



BILANCIO DI ESERCIZIO

ANNO CONTABILE 2025





CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dott. LUCA MIRA	<i>Presidente</i>
Dott. STEFANO FATA	<i>Vice Presidente</i>
Dott.ssa ELEONORA LAMBERTI	<i>Consigliere</i>
Avv. LEIDE POLCI	<i>Consigliere</i>
Avv. ANGELICA CARLA POPOVICIU	<i>Consigliere</i>

COLLEGIO SINDACALE

Dott. STEFANO QUARCHIONI	<i>Presidente</i>
Dott.ssa STEFANIA MORRESI	<i>Sindaco effettivo</i>
Dott. FABIO DEL GOBBO	<i>Sindaco effettivo</i>



INDICE

PROSPETTI CONTABILI	<i>Pag. 1</i>
RENDICONTO FINANZIARIO	<i>Pag. 9</i>
NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO	<i>Pag. 11</i>
RELAZIONE SULLA GESTIONE	<i>Pag. 67</i>
RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE	<i>Allegato 1</i>
RELAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE	<i>Allegato 2</i>
RELAZIONE AI SENSI ART. 15, C.2, D.LGS. 175/2016	<i>Allegato 3</i>
RELAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE SUI PROSPETTI DI SEPARAZIONE CONTABILE ART. 15, C.2, D.LGS. 175/2016	<i>Allegato 4</i>

Il fascicolo completo del Bilancio 2025 è pubblicato sul sito della società APM S.p.A. Azienda Pluriservizi Macerata alla sezione "Società Trasparente/Bilanci": https://www.apmgroup.it/societa_trasparente/bilanci/

A.P.M. AZIENDA PLURISERVIZI MACERATA S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI MACERATA

Sede in V.LE DON BOSCO, 34 - 62100 MACERATA (MC) Capitale sociale Euro 17.990.700,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2025**Stato patrimoniale attivo****31/12/2025****31/12/2024****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

(di cui già richiamati)

B) Immobilizzazioni*I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	111.723	248.724
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	961.775	1.025.945
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre ...	1.072.259	1.102.864
	<u>2.145.757</u>	<u>2.377.533</u>

II. Materiali

1) Terreni e fabbricati	3.997.638	4.128.550
2) Impianti e macchinario	57.725.794	54.402.429
3) Attrezzature industriali e commerciali	1.373.846	1.523.024
4) Altri beni	2.048.179	1.773.386
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.371.141	3.954.541
	<u>66.516.598</u>	<u>65.781.930</u>

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) altre imprese	3.000	3.000
	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>

2) Crediti

- a) Verso imprese controllate
- entro l'esercizio
 - oltre l'esercizio

- b) Verso imprese collegate
- entro l'esercizio
 - oltre l'esercizio

- c) Verso controllanti
- entro l'esercizio
 - oltre l'esercizio

- d) Verso imprese sottoposte al controllo delle

controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
d bis) Verso altri		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
	3.000	3.000
Totale immobilizzazioni	68.665.355	68.162.463

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.290.774	1.204.951
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione	7.053	6.609
4) Prodotti finiti e merci	429.326	511.503
5) Acconti		
	1.727.153	1.723.063

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro l'esercizio	10.349.977	10.292.438
- oltre l'esercizio		
	10.349.977	10.292.438
2) Verso imprese controllate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
3) Verso imprese collegate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
4) Verso controllanti		
- entro l'esercizio	70.472	161.921
- oltre l'esercizio		
	70.472	161.921
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro l'esercizio	551	
- oltre l'esercizio		
	551	
5 bis) Per crediti tributari		
- entro l'esercizio	16.703	323.640
- oltre l'esercizio	27.079	30.521
	43.782	354.161
5 ter) Per imposte anticipate		
- entro l'esercizio	1.044.110	794.974
- oltre l'esercizio	49.644	43.251
	1.093.754	838.225
5 quater) Verso altri		
- entro l'esercizio	2.758.668	2.923.273
- oltre l'esercizio	41.836	67.400
	2.800.504	2.990.673
	14.359.040	14.637.418

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

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	71.909	71.909
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	71.909	71.909

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	5.058.632	3.784.433
2) Assegni		8.250
3) Denaro e valori in cassa	31.215	11.568
	5.089.847	3.804.251

Totale attivo circolante	21.247.949	20.236.641
---------------------------------	-------------------	-------------------

D) Ratei e risconti	238.507	365.107
----------------------------	----------------	----------------

Totale attivo	90.151.811	88.764.211
----------------------	-------------------	-------------------

Stato patrimoniale passivo	31/12/2025	31/12/2024
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto

I. Capitale	17.990.700	17.990.700
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	279	279
III. Riserve di rivalutazione	1.124.070	1.124.070
IV. Riserva legale	1.264.464	1.227.517
V. Riserve statutarie	1.904.804	1.793.965

VI. Altre riserve

Riserva straordinaria	3.866.213	3.275.068
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da congruaglio utili in corso		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione di imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui		

all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993	53.826	53.826
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
12) F.do rinnovo impianti		
Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	4	(2)
Altre ...		
	53.830	53.824
	3.920.043	3.328.892
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	2.018.627	738.932
IX. Perdita d'esercizio	()	()
Acconti su dividendi	()	()
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	28.222.987	26.204.355
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	22.193	20.086
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	2.137.010	1.418.930
Totale fondi per rischi e oneri	2.159.203	1.439.016
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	490.206	527.238
D) Debiti		
1) <i>Obbligazioni</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
2) <i>Obbligazioni convertibili</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
3) <i>Verso soci per finanziamenti</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
4) <i>Verso banche</i>		
- entro l'esercizio	5.038.546	4.777.202
- oltre l'esercizio	24.384.869	26.121.661

		29.423.415	30.898.863
5) Verso altri finanziatori			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
6) Acconti			
- entro l'esercizio	81.377		52.483
- oltre l'esercizio		81.377	52.483
7) Verso fornitori			
- entro l'esercizio	7.187.409		8.664.833
- oltre l'esercizio		7.187.409	8.664.833
8) Rappresentati da titoli di credito			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
9) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
10) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
11) Verso controllanti			
- entro l'esercizio	3.763.945		3.907.150
- oltre l'esercizio		3.763.945	3.907.150
11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
12) Tributari			
- entro l'esercizio	1.030.490		424.514
- oltre l'esercizio		1.030.490	424.514
13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro l'esercizio	385.112		362.575
- oltre l'esercizio		385.112	362.575
14) Altri debiti			
- entro l'esercizio	1.938.324		2.440.838
- oltre l'esercizio	1.966.279		1.946.316
		3.904.603	4.387.154
Totale debiti	45.776.351		48.697.572
E) Ratei e risconti	13.503.064		11.896.030
Totale passivo	90.151.811		88.764.211

Conto economico**31/12/2025****31/12/2024****A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.293.642	28.456.788
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	444	6.609
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	822.493	849.276
5) <i>Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>		
a) Vari	2.669.794	2.237.908
b) Contributi in conto esercizio	370.442	373.409
	<u>3.040.236</u>	<u>2.611.317</u>

Totale valore della produzione**35.156.815****31.923.990****B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.194.779	6.083.555
7) Per servizi	9.054.830	8.009.929
8) Per godimento di beni di terzi	2.725.488	2.719.869
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	6.116.786	5.798.612
b) Oneri sociali	1.935.099	1.858.592
c) Trattamento di fine rapporto	405.468	389.810
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	<u>150.526</u>	<u>141.874</u>
	8.607.879	8.188.888
10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	416.191	422.488
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.227.352	3.237.315
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	250.676	289.994
	<u>3.894.219</u>	<u>3.949.797</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.645)	(81.401)
12) Accantonamento per rischi	554.944	458.428
13) Altri accantonamenti	2.991	15.721
14) Oneri diversi di gestione	363.419	392.340

Totale costi della produzione**31.394.904****29.737.126****Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)****3.761.911****2.186.864****C) Proventi e oneri finanziari****15) Proventi da partecipazioni**

da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	<u>853</u>	<u>796</u>

		853	796
16) Altri proventi finanziari			
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri ...			
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			
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da controllanti	33.249		30.415
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	156.049		169.226
		189.298	199.641
		189.298	199.641
17) Interessi e altri oneri finanziari			
verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	1.061.705		1.415.242
		1.061.705	1.415.242
17 bis) Utili e perdite su cambi			
Totale proventi e oneri finanziari		(871.554)	(1.214.805)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie			
18) Rivalutazioni			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
19) Svalutazioni			
a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie			
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	2.890.357		972.059
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			

a) Imposte correnti	1.125.152		400.221
b) Imposte di esercizi precedenti			(28)
c) Imposte differite e anticipate			
imposte differite	2.107		472
imposte anticipate	(255.529)		(167.538)
		(253.422)	(167.066)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		871.730	233.127

21) Utile (Perdita) dell'esercizio	2.018.627	738.932
---	------------------	----------------

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Luca Mira

(f.to in originale)

A.P.M. AZIENDA PLURISERVIZI MACERATA S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI MACERATA

Sede in V.LE DON BOSCO, 34 - 62100 MACERATA (MC) Capitale sociale Euro 17.990.700,00 I.V.

Rendiconto finanziario al 31/12/2025

Metodo indiretto - descrizione	esercizio 31/12/2025	esercizio 31/12/2024
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.018.627	738.932
Imposte sul reddito	871.730	233.127
Interessi passivi (interessi attivi)	872.407	1.215.601
(Dividendi)	(853)	(796)
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	19.376	13.502
di cui immobilizzazioni materiali	19.376	13.502
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	3.781.287	2.200.366
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.789.915	1.045.433
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.643.543	3.659.803
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(624.945)	(254.210)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.808.513	4.451.026
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	8.589.800	6.651.392
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(4.090)	(88.010)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(57.539)	(1.081.740)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(1.143.104)	1.340.023
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	126.600	116.418
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	1.607.034	(376.534)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(170.840)	862.399
Totale variazioni del capitale circolante netto	358.061	772.556
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	8.947.861	7.423.948
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(908.883)	(1.264.878)
(Imposte sul reddito pagate)	(190.100)	(24.711)
Dividendi incassati	853	796
(Utilizzo dei fondi)	(463.208)	(320.318)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(1.561.338)	(1.609.111)

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)

7.386.523 5.814.837

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali	(4.440.979)	(3.662.539)
(Investimenti)	(4.441.203)	(3.662.719)
Disinvestimenti	224	180

Immobilizzazioni immateriali	(73.317)	(62.306)
(Investimenti)	(73.317)	(64.471)
Disinvestimenti		2.165

Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		

Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)

(4.514.296) (3.724.845)

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**Mezzi di terzi**

Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	(5.382)	(45.686)
Accensione finanziamenti	3.300.000	2.300.000
(Rimborso finanziamenti)	(4.770.066)	(4.200.539)

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(111.183)	(688.504)

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)

(1.586.631) (2.634.729)

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)

1.285.596 (544.737)

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.784.433	4.295.853
Assegni	8.250	
Danaro e valori in cassa	11.568	53.135
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.804.251	4.348.988
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.058.632	3.784.433
Assegni		8.250
Danaro e valori in cassa	31.215	11.568
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.089.847	3.804.251
Di cui non liberamente utilizzabili		

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Luca Mira

(f.to in originale)

A.P.M. AZIENDA PLURISERVIZI MACERATA S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI MACERATA

Sede in V.LE DON BOSCO, 34 - 62100 MACERATA (MC) Capitale sociale Euro 17.990.700,00 I.V.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.018.627.

Attività svolte

La Società svolge la propria attività nei seguenti settori:

- Servizio Idrico Integrato (che identifica la captazione, l'adduzione, la distribuzione delle acque potabili, nonché la fognatura, il collettamento e la depurazione delle acque reflue, d'ora in poi SII) nei Comuni di Macerata, Pollenza, Treia, Appignano, Corridonia, Morrovalle, Montecosaro, Castelfidardo e Apiro;
- Trasporto Pubblico Urbano (in seguito anche TPL) nel Comune di Macerata;
- Farmacie comunali del Comune di Macerata;
- Parcheggi a raso e in struttura e servizi accessori nel Comune di Macerata;
- Lampade votive nel cimitero del Comune di Macerata (il cui contratto risulta scaduto al 31/12/2023 e proseguito nel 2024 e 2025 in proroga tecnica).

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nell'anno 2025 la crescita mondiale si è dimostrata più resiliente del previsto nonostante le difficoltà causate dai dazi e dall'accresciuta incertezza geopolitica.

Nella seconda parte dell'anno appena concluso, i prezzi delle attività più rischiose sono notevolmente saliti e la volatilità è tornata su livelli molto bassi nei mercati finanziari internazionali, in contrasto con un contesto dominato da instabilità macrofinanziaria. Il quadro è in continua evoluzione e la precarietà delle politiche commerciali pesa sulle prospettive dell'economia globale nel medio termine.

In Italia i rischi per la stabilità finanziaria riconducibili a fattori interni permangono contenuti, mentre sono non trascurabili quelli connessi con la variabilità del contesto internazionale. Lo spread BTP-Bund si è ridotto su livelli precedenti alla crisi dei debiti sovrani; il quadro beneficia della moderata ripresa del credito, della tenuta dei redditi da lavoro, della bassa disoccupazione, della prudenza fiscale e del contenuto debito privato.

Le prospettive di crescita restano deboli, ma non si rilevano segnali di squilibri macrofinanziari imminenti. I rischi provenienti dalle famiglie si confermano bassi, grazie all'aumento del reddito, alla crescita della ricchezza finanziaria e alla continua riduzione dell'indebitamento in rapporto al reddito disponibile; la propensione al risparmio resta elevata per via dell'incertezza economica. Le imprese mantengono una buona posizione finanziaria, con redditività positiva e debito contenuto; tuttavia, l'economia rimane esposta alle tensioni commerciali, ai dazi e ai rischi macroeconomici internazionali.

Servizio Idrico Integrato

Politiche di settore – Regolazione nazionale

L'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA), già a partire dal 2024, ha adottato un pacchetto di

misure volte a superare i gravi limiti infrastrutturali evidenziati dal Climate Change.

Le due principali delibere di riferimento sono:

- la deliberazione 637/2023/R/idr, (e successive integrazioni/modificazioni) aggiorna la regolazione della qualità tecnica del servizio idrico per far fronte alle criticità legate al cambiamento climatico, introducendo un nuovo macro-indicatore denominato "M0 – Resilienza idrica". Con questo indicatore l'Autorità misurerà gli interventi dei gestori diretti a mitigare gli effetti del cambiamento climatico. L'alternarsi di siccità e alluvioni rende infatti necessario un nuovo approccio, negli approvvigionamenti da un lato e nella gestione delle acque meteoriche dall'altro;
- la deliberazione 639/2023/R/idr (e il successivo aggiornamento) approva il metodo tariffario idrico per il quarto periodo regolatorio (MTI-4) 2024-2029 e recepisce la delibera precedente introducendo, nel Piano degli Interventi (PdI), investimenti mirati alla realizzazione di opere che permettano il superamento delle criticità legate al Climate Change; a tal fine viene ulteriormente esplicitato che, qualora emerga l'esigenza di realizzare opere pertinenti al settore idrico di rilievo sovraambito, le stesse possano essere finanziate da quote delle componenti tariffarie.

A seguire si fornisce una panoramica sintetica dei provvedimenti ritenuti di maggiore interesse emanati dall'Autorità di regolazione per Energia, Reti e Ambiente (ARERA) nel 2025, rinviando alla lettura dei testi integrali per un ulteriore approfondimento.

Delibera 8/2025/R/com

Proroga, per l'anno 2025, delle agevolazioni a sostegno delle popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi nel Centro Italia e nei comuni di Casamiciola Terme, Lacco Ameno e Forio, nel 2016 e 2017.

Il provvedimento ha l'obiettivo di prorogare per l'anno 2025 le agevolazioni a sostegno delle popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi nel Centro Italia e nei Comuni di Casamiciola Terme, Lacco Ameno e Forio nel 2016 e 2017.

Delibera 122/2025/R/idr

Avvio di procedimento per la modifica e l'aggiornamento della disciplina in materia di trasparenza dei documenti di fatturazione del servizio idrico integrato di cui alla deliberazione dell'Autorità 586/2012/R/idr.

Il provvedimento avvia un procedimento per la modifica e l'aggiornamento della disciplina della trasparenza dei documenti di fatturazione di cui alla deliberazione 586/2012/R/IDR, al fine di rafforzare il perseguimento degli obiettivi di trasparenza e maggiore comprensione delle informazioni a favore dell'utente finale, anche in considerazione delle importanti e diversificate innovazioni normative e regolatorie intervenute successivamente all'adozione della sopracitata deliberazione.

Delibera 181/2025/R/idr

Approvazione della nota metodologica in esito alle risultanze istruttorie preliminari nell'ambito del procedimento per le valutazioni quantitative previste dal meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per il biennio di valutazione 2022-2023, avviato con deliberazione dell'Autorità 39/2024/R/idr.

La delibera approva la nota metodologica che illustra l'istruttoria effettuata sulla base di quanto previsto dalla RQTI e dalla delibera 39/2024/R/idr di avvio del procedimento.

Delibera 203/2025/R/idr

Approvazione della nota metodologica in esito alle risultanze istruttorie preliminari nell'ambito del procedimento per le valutazioni quantitative, relative al biennio 2022 – 2023, previste dal meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato (RQSI), avviato con deliberazione dell'Autorità 37/2024/R/idr.

Si approva la nota metodologica volta a evidenziare le prime risultanze istruttorie emerse nell'ambito del procedimento avviato con deliberazione 37/2024/R/idr per le valutazioni quantitative, relative al biennio 2022-2023, previste dal meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato (RQSI).

Delibera 225/2025/R/idr

Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del Servizio Idrico Integrato (RQTI), per le annualità 2022-2023. Risultati finali.

Applicazione sistema incentivante RQTI 2022-2023.

Delibera 277/2025/R/idr

Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato (RQSII) per le annualità 2022-2023. Risultati finali.

Il provvedimento conclude il procedimento per le valutazioni quantitative, relative al biennio 2022-2023, previste dal meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato di cui al Titolo XIII dell'Allegato A alla deliberazione 655/2015/R/idr (RQSII).

Delibera 347/2025/R/idr

Definizione di uno schema tipo di bando di gara per l'affidamento del servizio idrico integrato.

Il provvedimento illustra i contenuti dello schema tipo di bando di gara per l'affidamento del servizio idrico integrato.

Delibera 424/2025/R/idr

Avvio di procedimento per l'aggiornamento della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono.

Il provvedimento avvia il procedimento per l'aggiornamento della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato di cui alla deliberazione 655/2015/R/idr, anche tenuto conto dell'evoluzione del quadro normativo e regolatorio di riferimento e in coordinamento, pur nelle specificità del settore idrico, con gli altri settori regolati.

Delibera 425/2025/R/idr

Avvio di procedimento per la definizione delle misure di completamento della regolazione della qualità tecnica previste dalla deliberazione dell'Autorità 637/2023/R/idr.

Il procedimento in oggetto è avviato in attuazione di quanto disposto dalla deliberazione 637/2023/R/IDR di aggiornamento (tra l'altro) della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI), ai sensi del comma 1.4 della medesima deliberazione e ai sensi del comma 5-quater.3 del suo Allegato A-RQTI.

Delibera 426/2025/R/idr

Avvio di procedimento per la definizione delle regole e delle procedure per il primo aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato, ai sensi del metodo tariffario per il quarto periodo regolatorio MTI4.

Il provvedimento avvia il procedimento per la definizione delle regole e delle procedure per il primo aggiornamento biennale previsto dall'articolo 6 della deliberazione 639/2023/R/idr, ai fini della rideterminazione delle tariffe del servizio idrico integrato a partire dall'annualità 2026.

Delibera 579/2025/R/idr

Aggiornamento della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono.

Il provvedimento aggiorna la disciplina in materia di qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono, tenuto conto dell'evoluzione del quadro normativo e regolatorio di riferimento e in coordinamento, pur nelle specificità del settore idrico, con gli altri settori regolati.

Delibera 581/2025/R/idr

Misure di completamento della regolazione della qualità tecnica di cui alla deliberazione dell'Autorità 637/2023/R/idr.

Definizione delle misure necessarie all'attuazione di quanto previsto dalla deliberazione 637/2023/R/idr a partire dal 1° gennaio 2026.

Delibera 582/2025/R/idr

Approvazione dei criteri per il primo aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato, ai sensi del metodo tariffario per il quarto periodo regolatorio MTI-4.

Il provvedimento approva i criteri per il primo aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato, ai sensi del metodo tariffario per il quarto periodo regolatorio MTI-4.

Politiche di settore – Regolazione locale

L'Assemblea di Ambito Territoriale Ottimale n. 3 Marche Centro Macerata (ATO 3) ha adottato i seguenti provvedimenti.

Delibera di assemblea n. 02 del 17/02/2025

Proroga per l'anno 2025 della riduzione tariffaria a beneficio delle utenze attive destinate a piscine comunali e/o parchi acquatici approvata inizialmente con delibera dell'Assemblea n. 7 del 17.06.2021.

Delibera di assemblea n. 10 del 30/04/2025

Approvazione del Regolamento per la concessione del Voucher Idrico - anno 2025.

Il "Voucher idrico", ovvero la concessione di uno sconto sugli importi dovuti per la fornitura del Servizio Idrico Integrato (SII). L'obiettivo è quello di garantire la sostenibilità delle tariffe agli utenti ritenuti meritevoli di tutela.

Delibera di assemblea n. 38 del 30/12/2025

Convenzioni per la gestione del S.I.I. in essere. Deliberazione ai sensi dell'art. 7, comma 1, lett. e) della Convenzione istitutiva dell'Ente. Proroga tecnica della scadenza delle convenzioni.

Le Convenzioni di gestione in essere del servizio idrico integrato sono prorogate al 31/12/2026.

Per quanto riguarda la tariffa del servizio idrico per l'anno 2025 sono stati applicati i dettami della Delibera di assemblea n. 26 del 29/10/2024.

Approvazione della predisposizione tariffaria e del quadro regolatorio per il quarto periodo regolatorio 2024-2029, da sottoporre all'ARERA per l'approvazione definitiva, in conformità con la delibera nr. 639/2023/IDR - MTI-4.

Dall'istruttoria effettuata dall'ATO è emerso che il "teta medio d'ambito", calcolato come media ponderata dei moltiplicatori tariffari di ciascuna azienda, risulta pari a 1,078 per l'anno 2024 e 1,158 per l'anno 2025, valori che dovranno essere applicati alle tariffe 2023.

L'adeguamento tariffario si può così sintetizzare:

Anno	2024	2025
Variazione % da tariffe 2023	7,8%	15,8%
Variazione % annuale	7,8%	7,4%

Trasporto Pubblico Locale

Nel corso del 2025 è proseguita la gestione del servizio di trasporto urbano nel Comune di Macerata, effettuata in regime di *prorogatio*, al fine di garantire la continuità del servizio fino all'espletamento della gara per l'affidamento dei servizi di Trasporto Pubblico Locale sull'intero bacino regionale.

Politiche di settore – Normativa nazionale

L'Autorità di Regolazione dei Trasporti (ART), nell'anno 2025, ha proseguito la sua attività regolatoria nei confronti dei gestori del trasporto pubblico locale.

Più nel dettaglio, essa definisce gli schemi dei bandi delle gare per l'assegnazione dei contratti di servizio di trasporto in esclusiva e delle convenzioni da inserire nei capitolati delle gare medesime e stabilisce i criteri per la nomina delle commissioni aggiudicatrici, assicurando che non sussistano condizioni discriminatorie o che impediscano l'accesso al mercato a concorrenti potenziali.

Definisce, altresì, gli schemi dei contratti di servizio per i servizi esercitati da società in house o da società con prevalente partecipazione pubblica, nonché per quelli affidati direttamente, determinando la tipologia di obiettivi di efficacia e di efficienza che il gestore deve rispettare, nonché gli obiettivi di equilibrio finanziario.

Va sottolineato, infine, che l'Autorità in questione svolge il ruolo di organismo nazionale incaricato di garantire la corretta applicazione dei Regolamenti europei in materia di diritti dei passeggeri che viaggiano a bordo di treni, autobus e navi.

Politiche di settore – Normativa locale

D.G.R. n. 1327 del 05/08/2025

Interventi a favore del TPL automobilistico delle Marche – riconoscimento di un contributo integrativo ai Comuni per i corrispettivi dei servizi urbani di loro competenza, per il periodo 01/01/2024 – 31/12/2024.

La D.G.R. 806 del 29/5/2025 ha approvato gli indirizzi per il riconoscimento delle risorse integrative per la gestione dei servizi TPL automobilistico urbano nel periodo 01/01/2024 – 31/12/2024 in continuità con la metodologia adottata nell'esercizio precedente di cui alla D.G.R. 1228/2024, ovvero rapportandole ai contributi erogati ai Comuni di cui alla D.G.R. 1233/2022. Con D.G.R. 1327 del 5/8/2025, in attuazione della D.G.R. 806/2025, sono stati riconosciuti ai Comuni titolari dei contratti di servizio urbano di trasporto pubblico locale automobilistico dei contributi integrativi rispetto a quanto previsto dalla D.G.R. 1233/2022, al fine di far fronte per l'esercizio 2024 agli effetti inflattivi sulle componenti di remunerazione di tali contratti.

Sistema Integrato di bigliettazione Elettronica Regione Marche

In data 12/10/2020, la società Conerobus S.p.A., in qualità di "Ente aggiudicatore", si è aggiudicata la gara per l'affidamento del sistema di bigliettazione integrato regionale.

Si ricorda, a tale proposito, che l'APM ha sottoscritto con la Regione Marche, insieme ad altre cinque società consortili ed ulteriori tre società di TPL urbano, un protocollo di intesa con il quale le parti si sono impegnate a:

- collaborare per l'implementazione nel territorio della Regione Marche del sistema unico di bigliettazione elettronica per i servizi di TPL regionale e locale; e
- la Regione Marche cofinanzia l'intervento per un importo di Euro 3.947.057,45 attingendo ai fondi POR-FESR.

Nel 2024, in applicazione del nuovo sistema di bigliettazione elettronica, è stato avviato il progetto "MARTA" (acronimo di Marche Trasporti App) che sarà l'assistente digitale per i viaggiatori che percorrono la rete dei trasporti pubblici locali della regione.

La Regione Marche, con una rete di trasporti pubblici suddivisa tra 33 vettori organizzati in cinque bacini provinciali, ha l'esigenza di uniformare e modernizzare il sistema di bigliettazione. L'obiettivo principale è di introdurre una soluzione unificata per biglietti e abbonamenti facilmente accessibile attraverso molteplici canali, semplificando l'esperienza dei cittadini e dei turisti. Inoltre, il sistema deve permettere un monitoraggio puntuale dei dati di utilizzo per migliorare la pianificazione dei servizi e ottimizzare la gestione delle risorse, anche attraverso l'introduzione di modelli tariffari dinamici.

Il sistema MARTA è basato sulla tecnologia Account-Based Ticketing (ABT) che permette agli utenti di acquistare e utilizzare i titoli di viaggio in modo digitale, attraverso un'unica soluzione per tutti i mezzi di trasporto pubblici. In pratica, introduce un sistema di bigliettazione unico e digitale per i trasporti pubblici nelle Marche. Questo significa che gli utenti potranno utilizzare lo stesso titolo di viaggio (una smartcard elettronica o un biglietto con QR code) per viaggiare su autobus, treni e altri mezzi di trasporto pubblici, senza dover acquistare biglietti separati per ogni servizio. Il sistema sarà gradualmente esteso a tutto il territorio regionale, iniziando da alcune aree pilota per poi essere implementato in tutte le province.

Il progetto di cui sopra offre diversi vantaggi:

- Unicità e integrazione: un unico sistema per tutti i mezzi di trasporto pubblici, semplificando l'esperienza di viaggio per gli utenti.
- Digitalizzazione: utilizzo di biglietti elettronici (smartcard e QR code) e di un'App per la gestione dei titoli di viaggio.
- Convenienza: possibilità di acquistare biglietti in qualsiasi momento e luogo, anche online.
- Tariffazione integrata: una tariffa unica, che dipende solo dalla distanza percorsa, indipendentemente dal mezzo di trasporto utilizzato.
- Monitoraggio e controllo: un sistema di monitoraggio della validità dei biglietti e un sistema "anti-furbetti" per prevenire l'evasione.

In sostanza, MARTA rappresenta un passo avanti verso una mobilità più moderna e integrata nelle Marche, rendendo i trasporti pubblici più accessibili e convenienti per tutti.

Sotto il profilo amministrativo e commerciale il tavolo tecnico è stato affiancato da un team di esperti del tavolo tariffario per addivenire ad una tariffazione unica ed integrata che dipenda solo dalla distanza percorsa indipendentemente dal mezzo utilizzato.

Parcheggi

Con le deliberazioni della Giunta Comunale n. 368 del 13 ottobre 2022, n. 383 del 26 ottobre 2022, n. 404 del 17 novembre 2022 e n. 453 del 14 dicembre 2022 è stata approvata la revisione e l'adeguamento della disciplina contrattuale relativa al servizio di sosta tariffata, prevedendo, con decorrenza dal 01/11/2022, l'applicazione di alcune modifiche, rispetto alla regolazione precedente.

Di seguito le principali disposizioni contenute nella delibera.

Per quanto riguarda la sosta in struttura si prevede:

- l'apertura h 24 con funzionamento degli ascensori;
- la gratuità della sosta nei giorni festivi e nella fascia notturna 20 – 07;
- l'estensione dell'abbonamento in aree e vie limitrofe ai parcheggi in struttura;
- un abbonamento unico valido per tutte le quattro strutture gestite dalla Società;
- secondo abbonamento: maggiorazione del 25% sul prezzo della tariffa;
- terzo e successivi abbonamenti: maggiorazione del 50% sulla tariffa;

Si specifica che le maggiorazioni di cui sopra si applicano solo alle persone fisiche che possiedono più veicoli e sottoscrivono più abbonamenti.

Infine, è previsto un abbonamento che consente sia la sosta su strada che in struttura.

In riferimento alla sosta su strada:

restano invariate le tre fasce tariffarie: Euro 1,20 - Euro 1,00 - Euro 0,70; l'orario della sosta a pagamento è dalle 9 alle 13 e dalle 15 alle 19 (omogeneo in tutto il territorio comunale ad eccezione della zona Tribunale circoscritto al solo intervallo 9:00 – 13:00).

L'importo minimo è pari ad Euro 0,30.

Si riferisce quanto segue:

- per Piazza Vittorio Veneto, la tariffa oraria è di Euro 2,00 (con sosta gratuita i primi 30' con disco orario rilevato con l'ausilio del parchimetro);
- per Piazza Libertà, la tariffa oraria è di Euro 2,00 (con sosta gratuita i primi 30' con disco orario rilevato con l'ausilio del parchimetro);
- in corso d'anno è stata chiusa la Garitta di Rampa Zara; di conseguenza, gli avvisi possono essere pagati presso il parcometro di Rampa Zara, allo sportello di Viale Don Bosco, utilizzando l'App APMMobilità, oppure tramite il sito web.

Farmacie

Nel 2025 sono proseguiti i due progetti avviati nell'anno precedente:

1. "Farmacia dei servizi", vengono eseguiti l'holter pressorio, l'holter cardiaco, l'elettrocardiogramma e lo screening del tumore al colon retto;
2. Percorso di co-programmazione e co-progettazione in collaborazione con il Comune di Macerata e l'A.P.S.P "IRCR Macerata" finalizzato alla realizzazione di un progetto sociosanitario ed educativo nei locali di Proprietà APM adiacenti alla farmacia di Via Pace e di Via Bramante.

Altri fatti di gestione

Il Pil italiano nel 2025 ha registrato un incremento dello 0.5%. Nel primo trimestre l'industria italiana ha performato sopra le attese grazie alle esportazioni verso gli USA ma ha poi registrato un contraccolpo di segno negativo nella seconda metà dell'anno. Al contempo, i servizi, comparto di traino nel post-Covid, hanno rallentato rispetto ai periodi precedenti e i consumi sono rimasti deboli per via della propensione al risparmio delle famiglie ancora elevata. Un contributo positivo proviene invece dagli investimenti, cresciuti non solo nelle costruzioni (grazie al PNRR) ma anche

in impianti e macchinari grazie anche al miglioramento delle condizioni di finanziamento per le imprese.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del suddetto decreto legislativo sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Inoltre, nella redazione del bilancio si è tenuto conto, laddove richiesto, delle modifiche apportate ai principi contabili con gli emendamenti approvati nel marzo 2024 agli OIC 16/31 (obblighi di smantellamento e ripristino), 25 (secondo pilastro OCSE), 12/15/19 (trattamento degli sconti sui ricavi), oltreché del Documento Interpretativo 11 in tema di "Aspetti contabili relativi alla valutazione dei titoli non immobilizzati".

A partire dai bilanci relativi agli esercizi in corso all'1/1/2024, si rende applicabile il nuovo principio contabile OIC 34, in tema di rilevazione e valutazione dei ricavi e di esposizione delle informazioni da fornire con la Nota integrativa.

La Società si è avvalsa della facoltà concessa dallo stesso principio contabile, al paragrafo 45, di applicare i criteri in esso contenuti in maniera prospettica e cioè solo ai contratti sottoscritti dal 1/1/2024, laddove ne fosse sorta la necessità.

Analogamente, la Società si è avvalsa della facoltà di applicare quanto previsto dall'OIC 16 al paragrafo 12 in maniera prospettica, in ottica di semplificazione.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la Nota integrativa è stata redatta in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

La Nota integrativa presenta le informazioni delle voci di Stato patrimoniale e di Conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella Nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423 e art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza, non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Prospettiva della continuità aziendale

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale, tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Tale considerazione deriva, in primo luogo, dalla delibera dell'assemblea dei Sindaci dell'AATO3 intervenuta a fine dicembre 2025 che prorogava la concessione del servizio fino al 31/12/2026, e più recentemente a seguito della pubblicazione in G.U. della Legge n. 26 del 27/02/2026 che, al fine di garantire la continuità del servizio idrico integrato nell'ambito territoriale ottimale n. 3 Marche Centro - Macerata, nelle more del completamento della valutazione ambientale strategica del piano d'ambito e della conseguente approvazione definitiva, nonché

dell'adozione degli atti di scelta della modalità di gestione ai sensi del decreto legislativo 23 dicembre 2022, n. 201, proroga la durata dell'affidamento in corso alla data di entrata in vigore della legge di conversione del decreto, fino al 31 dicembre 2027, alle medesime condizioni economiche e contrattuali.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

La Società non ha cambiato i principi contabili adottati e si è attenuta a quanto in essi strettamente contenuto.

Cambiamenti di stima

La Società ha adottato cambiamenti di stima rispetto a quanto applicato nel bilancio dell'esercizio precedente, come meglio di seguito precisato.

In virtù del differimento della scadenza della concessione al 31 dicembre 2027, la Società ha ritenuto opportuno rimodulare le risorse concesse dall'ARERA (negli anni precedenti al 2025). L'obiettivo è estendere l'efficacia di tali risorse incentivanti lungo tutto il nuovo arco temporale del servizio, ottimizzando il supporto al miglioramento degli standard tecnici.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non sono state rilevate problematiche di comparabilità o di adattamento di bilancio non avendo modificato i principi contabili adottati.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Nel bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025 non si rilevano casi in cui il pagamento sia differito rispetto alle normali condizioni di mercato per operazioni simili o equiparabili; non si è ritenuto pertanto opportuno iscrivere alcuna immobilizzazione immateriale in bilancio utilizzando il criterio del valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali.

Alla voce "Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno" è iscritto il costo del software e delle relative licenze d'uso a tempo indeterminato e successive implementazioni migliorative; l'ammortamento è calcolato in base alla residua durata di utilizzazione stimata in 5 anni.

Nelle "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" è ricompreso il canone monetario di Euro 1.550.000 pagato per la gestione del "servizio di sosta tariffata e servizi ad esso strumentali e accessori" e ammortizzato in base alla durata di utilizzazione prevista dal contratto iniziato a decorrere da novembre 2016 e scadenza nel 2040.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" accoglie altri costi capitalizzabili che, per la loro differente natura, non trovano collocazione nelle altre voci della sottoclasse B.I. I costi iscrivibili in questa voce rispettano il principio generale valido per tutte le immobilizzazioni immateriali, ossia sono costi che non esauriscono la loro utilità in un solo periodo, ma che sono produttivi di benefici per l'impresa lungo un arco temporale di più esercizi. La capitalizzazione iniziale e il mantenimento dell'iscrizione nell'attivo di questi costi è consentita quando vi è una chiara evidenza della loro recuperabilità futura.

Il periodo di ammortamento dei costi iscrivibili in questa voce varia in relazione al periodo di utilità futura per l'impresa, la quale, al termine di ogni esercizio, verifica il permanere delle condizioni per le quali in passato si è proceduto ad iscrivere detti costi nell'attivo di bilancio. Qualora vi siano mutamenti, ossia l'utilità futura dei costi capitalizzati è venuta meno o non è più dimostrabile, occorre imputare a costi di periodo il valore netto contabile dei costi precedentemente capitalizzati.

Tra le migliori su beni di terzi sono inclusi gli oneri sostenuti per la realizzazione del "piano degli investimenti" ovvero per lo sviluppo, il potenziamento, il rinnovo e la manutenzione straordinaria degli impianti strumentali per la gestione del "servizio di sosta tariffata e servizi ad esso strumentali e accessori". L'ammortamento delle migliori su beni di terzi è effettuato nel periodo minore tra quello di utilità futura e quello previsto dalla durata del contratto.

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi, interni ed esterni, necessari alla realizzazione del bene. Questi costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stata acquisita la titolarità del diritto o non sia stato completato il progetto. In quel momento, tali valori sono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento. Il processo di ammortamento inizia nel momento in cui questi valori sono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali. Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali iscritti nella voce B.I.6 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Per i beni destinati al Servizio Idrico Integrato si veda quanto riportato nello specifico paragrafo dedicato al settore.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Il paragrafo 31 dell'OIC 16 ha chiarito che:

- Tutte le immobilizzazioni materiali comprese nelle sottovoci da B.II.1 a B.II.4 dello Stato patrimoniale, devono essere iscritte inizialmente alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici (che di solito avviene quando è trasferito il titolo di proprietà);
- Qualora non vi sia coincidenza tra la data di trasferimento dei rischi e la data di trasferimento della proprietà, sulla base di specifiche clausole contrattuali, prevale la data in cui è avvenuto il trasferimento dei rischi e benefici. L'analisi è quindi fatta caso per caso, avendo riguardo alle specifiche clausole contenute nei contratti.

Inoltre:

- Per quanto riguarda le immobilizzazioni in corso di realizzazione comprese nella voce B.II.5: l'iscrizione iniziale avviene alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del cespite e rimangono iscritte come tali fino alla data in cui il bene è disponibile e pronto all'uso (dopodiché sono riclassificate nella specifica voce dell'attivo);
- Per quanto riguarda gli acconti ai fornitori a fronte dell'acquisto di immobilizzazioni materiali compresi nella voce B.II.5: l'iscrizione iniziale avviene alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi.

Nel bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025 non si rilevano casi in cui il pagamento sia differito rispetto alle normali condizioni di mercato per operazioni similari o equiparabili; non si è ritenuto pertanto opportuno iscrivere alcuna immobilizzazione materiale in bilancio utilizzando il criterio del valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali.

Le quote di ammortamento, imputate a Conto economico, degli investimenti realizzati nell'esercizio, ad eccezione di quelli dedicati al Servizio Idrico Integrato, sono state calcolate in base all'utilizzo, alla destinazione e alla durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che si è ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente salvo quanto precisato di seguito, e ridotte alla metà nell'esercizio in cui il bene è disponibile e pronto all'uso (OIC 16 paragrafo 61). Le principali categorie sono le seguenti:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	3,00%
Autobus TPL	6,67%
Attrezzature TPL	10,00%
Impianti Farmacie	15,00%
Attrezzature Farmacie	15,00%
Mobili Farmacie	12,00%
Impianti Fotovoltaici	9,00%
Attrezzature Parcheggi	15,00%

Segue...

...Segue

Tipo Bene	% Ammortamento
Attrezzature Parcheggi	15,00%
Macchine elettroniche Parcheggi	20,00%
Impianti allarme Parcheggi	30,00%
Altri impianti Parcheggi	15,00%

Con espresso riferimento agli impianti fotovoltaici, va riportata una precisazione in quanto gli impianti di proprietà della Società sono distinti in due categorie.

Gli impianti fotovoltaici posti sull'immobile aziendale sito in Via Esino - Macerata sono considerati parte dell'immobile stesso, poiché posizionati su tetto del fabbricato e, pertanto, ammortizzati con la stessa aliquota adottata per l'ammortamento dei fabbricati stessi.

Gli impianti fotovoltaici posti su immobili di proprietà di terzi, quelli in Contrada Sarrocciano – Corridonia, e in C.da Acquivive – Macerata, sono considerati "Impianti" e pertanto ammortizzati secondo l'aliquota propria indicata nella tabella sopra riportata.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base alle leggi speciali. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore recuperabile, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

In particolare, la Società si è avvalsa della facoltà di rivalutare le immobilizzazioni materiali come previsto dall'art. 110 del D.L. n. 104/2020 (convertito dalla Legge n. 126/2020). La rivalutazione è stata effettuata rispettando il criterio della prudenza. La Società ha attribuito riconoscimento fiscale alla rivalutazione versando l'imposta sostitutiva prevista dalla medesima Legge n. 126/2020.

Le immobilizzazioni acquistate a titolo gratuito sono iscritte al presumibile valore di mercato aumentato dei costi sostenuti o da sostenere per inserire durevolmente e utilmente i cespiti nel processo produttivo.

Ai sensi dell'OIC 16 paragrafo 12 come emendato nel 2024, la Società si è trovata nella necessità di contabilizzare dei costi di smantellamento/ripristino dell'impianto fotovoltaico per il quale si era assunta l'obbligazione di doverlo fare, tuttavia, così come previsto dallo stesso principio contabile, si è ritenuto corretto accantonare un costo ad un fondo rischi e oneri futuri, anziché aumentare il costo storico del cespite, in un'ottica di opportunità e di semplificazione.

Immobilizzazioni settore Servizio Idrico Integrato

Per quanto concerne i cespiti riferibili al Servizio Idrico Integrato si precisa che, per una più corretta correlazione tra costi e ricavi di esercizio e con quanto riconosciuto nel sistema tariffario idrico, a decorrere dal 2014, la Società ha proceduto a variare le aliquote di ammortamento sulla base della vita utile dei beni, così come sono fissate dall'ARERA.

In particolare, con riferimento alle immobilizzazioni la cui acquisizione e/o l'entrata nella disponibilità aziendale per l'utilizzo si riferisce al periodo temporale dal 2014 al 2019, le aliquote di ammortamento applicate sono conformi con quanto indicato nella deliberazione n. 643/2013/R/IDR del 27/12/2013 e di seguito indicate:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati industriali e non industriali	2,50%
Costruzioni leggere	2,50%
Condutture e opere idrauliche	2,50%
Serbatoi	2,00%
Impianti di trattamento	8,33%
Impianti di sollevamento e pompaggio	12,50%

Segue...

...Segue

Tipo Bene	% Ammortamento
Gruppi di misura	6,66%
Altri impianti	5,00%
Laboratori e attrezzature	10,00%
Telecontrollo e teletrasmissione	12,50%
Autoveicoli	20,00%
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	20,00%
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	14,29%

A partire dall'anno 2020, e ancora oggi vigente, in seguito all'approvazione del metodo tariffario idrico per il terzo periodo regolatorio 2020-2023 (MTI-3) con deliberazione n. 580/2019/R/IDR del 27/12/2019, la vita utile regolatoria di ciascuna categoria di immobilizzazioni è stata rivista ed è rappresentata nella seguente tabella:

Attività	Macro-indicatore di riferimento	Tipo Bene	% Ammortamento
Acquedotto	M1-M2-MC1	Condotte di acquedotto	2,50%
	M1-M2-M3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	2,50%
	M1-M2	Serbatoi	2,50%
	M1-M2-M3	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	12,50%
	M3	Impianti di potabilizzazione	5,00%
	M3	Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	8,33%
	M1-MC1-M2	Gruppi di misura – altre attrezzature di acquedotto	10,00%
	M1-M2-M3	Sistemi informativi di acquedotto	20,00%
	M1-M2-M3	Telecontrollo e teletrasmissione	12,50%
Fognatura	M4	Condotte fognarie	2,00%
	M4	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	2,50%
	M4	Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	2,50%
	M4	Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	12,50%
	M4	Gruppi di misura – altre attrezzature di acquedotto	10,00%
	M4	Sistemi informativi di acquedotto	20,00%
	M4	Telecontrollo e teletrasmissione	12,50%
Depurazione	M5-M6	Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	12,50%
	M6	Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	2,50%
	M6	Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario – fosse settiche e fosse Imhoff	5,00%
	M5-M6	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	5,00%
	M5-M6	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	5,00%

Segue...

...Segue

Depurazione	M5	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	5,00%
	M5-M6	Gruppi di misura – altre attrezzature di acquedotto	10,00%
	M5-M6	Sistemi informativi di acquedotto	20,00%
	M6	Telecontrollo e teletrasmissione	12,50%
Comune	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Altri impianti	5,00%
	M3-M6	Laboratori e attrezzature	10,00%
	MC1-MC2-M1-M2-M3-M4-M5-M6	Sistemi informativi	20,00%
	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Telecontrollo e teletrasmissione	12,50%
	MC1-MC2-M1-M2-M3-M4-M5-M6	Autoveicoli-automezzi	20,00%
	-	Terreni	-
	MC1-MC2	Fabbricati non industriali	2,50%
	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Fabbricati industriali	2,50%
	-	Costruzioni leggere	5,00%
	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	20,00%
	M3-M6-MC1-MC2	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	14,29%

Crediti

I crediti non sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Gli effetti si considerano irrilevanti se i crediti sono a breve termine o se i costi di transazione, le commissioni e la differenza tra valore iniziale e il valore a scadenza sono di scarso rilievo. Pertanto, i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione, se rilevante.

Si riferisce, tuttavia, che l'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e per i restanti crediti, in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore. I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello Stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui siano stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Gli effetti si considerano irrilevanti se i debiti sono a breve termine o se i costi di transazione, le commissioni e la differenza tra valore iniziale e il valore a scadenza sono di scarso rilievo. Pertanto, i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione, se rilevante.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e nei restanti casi, in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, ci si è avvalsi della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

In apposita sezione della Nota integrativa sono fornite le informazioni previste alle operazioni di sospensione dei mutui, in forza dei decreti emanati nel corso del 2020 a sostegno delle imprese per far fronte alle difficoltà finanziarie emerse a seguito dell'emergenza epidemiologica Covid 19.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

All'interno di questa voce trovano collocazione, in particolare, i contributi da enti pubblici per finanziare gli investimenti del Servizio Idrico Integrato e per gli acquisti degli autobus dedicati al settore TPL; sono inoltre allocati i contributi da privati per lavori di allacciamenti/ estendimenti nel Servizio Idrico Integrato.

I suddetti contributi vengono portati a Conto economico, anno dopo anno, per correlarli alle quote di ammortamento degli investimenti per i quali il contributo è stato concesso.

Altresì, è iscritto nei risconti passivi la quota del Vincolo dei Ricavi Garantiti denominata "Fondo Nuovi Investimenti" (cd. FONI).

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Il costo di produzione comprende i costi diretti e i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione stessa e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuale. Le rimanenze di merci relative al settore farmacie sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

I lavori in corso sono iscritti in base al criterio della commessa completata o del contratto completato: i ricavi ed il margine di commessa vengono riconosciuti solo quando il contratto è completato, ossia quando le opere sono ultimate e consegnate. Tale metodo è stato adottato trattandosi di lavori in corso su ordinazione di durata annuale (ossia con un contratto di esecuzione che investe un periodo non superiore a dodici mesi) e sussistendo i requisiti previsti dal principio contabile nazionale OIC 23.

Il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino", per tenere conto delle merci per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

Qualora ricorra la necessità, le rimanenze, precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si procede al ripristino del costo originario.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

L'altra partecipazione, riferita alla società SIG S.p.A., non costituendo un investimento duraturo e in una prospettiva di prossima cessione, è stata iscritta nell'attivo circolante al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Alla chiusura dell'esercizio le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato, applicando il criterio del costo specifico. Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

A tal proposito si evidenzia che in tale categoria è stato iscritto un fondo per oneri destinato alla copertura dei costi di smantellamento cespiti e ripristino area occupata dagli impianti fotovoltaici, a seguito della definizione dell'*an* e del *quantum* dei costi da sostenere. Si riferisce che in contropartita al fondo non è stato iscritto l'incremento del cespite, poiché è stata adottata la metodologia della rappresentazione prospettica consentita dal paragrafo 12 del principio OIC 16 emendato a marzo 2024, che ci permette di applicare quanto in esso stabilito ai soli cespiti iscritti da far data dal 1/1/2024, in un'ottica di semplificazione.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite, per tenere conto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio su importi dovuti per gli anni precedenti.

L'Ires e l'Irap differita e anticipata sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali, esclusivamente con riferimento alla Società.

L'Ires e l'Irap corrente sono determinate esclusivamente con riferimento alla Società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica vengono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, come previsto dall'art. 2425-bis, comma 1, del codice civile.

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Si fa presente che, a decorrere dall'esercizio 2024, si rendono applicabili il nuovo OIC 34 e gli emendamenti ai principi contabili approvati nel marzo 2024.

Ai sensi del nuovo OIC 34, è stata data attuazione ai nuovi criteri di identificazione e valorizzazione delle unità elementari di contabilizzazione ed il principio sottostante della segmentazione del contratto.

A tal fine sono state utilizzate specifiche tecniche contabili che permettono di suddividere il prezzo di vendita complessivo nelle unità elementari di contabilizzazione all'uopo definite.

Sono state trattate come unità elementari di contabilizzazione le seguenti tipologie di operazioni:

- a) cessione di beni e servizi integrati o interdipendenti tra loro;
- b) prestazioni previste dal contratto che non rientrano nelle attività caratteristiche della Società (es, concorsi con premi in beni non oggetto dell'attività della società);
- c) prestazioni previste dal contratto di vendita effettuate nello stesso esercizio.

La Società ha optato per la non separazione delle singole unità elementari di contabilizzazione in presenza di contratti non particolarmente complessi per i quali la separazione produce effetti irrilevanti.

Ai sensi del nuovo OIC 34, i ricavi per prestazione di servizi sono rilevati a Conto economico in base allo stato di avanzamento, se sono rispettate entrambe le seguenti condizioni:

- a) l'accordo tra le parti prevede che il diritto al corrispettivo per il venditore maturi via via che la prestazione è eseguita;
- b) l'ammontare del ricavo di competenza può essere misurato attendibilmente.

Criteri di rettifica

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo Stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla Società verso terzi che

traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. Per quanto attiene alle garanzie e passività potenziali si rinvia ai successivi paragrafi di dettaglio. Alla data di chiusura del presente esercizio la Società non risulta aver prestato garanzie reali.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.c., il commento alle voci che compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

Non risultano iscritti crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

Immobilizzazioni

La classe B) Immobilizzazioni si compone delle seguenti voci.

Immobilizzazioni immateriali

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni immateriali:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
2.145.757	2.377.533	(231.776)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.349.052	1.550.000	4.258.753	7.157.805
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.100.328	524.055	3.155.889	4.780.272
Valore di bilancio	248.724	1.025.945	1.102.864	2.377.533
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	43.110		30.207	73.317
Riclassifiche (del valore di bilancio)			111.098	111.098
Ammortamento dell'esercizio	180.111	64.170	171.910	416.191
Totale variazioni	(137.001)	(64.170)	(30.605)	(231.776)
Valore di fine esercizio				
Costo	1.392.162	1.550.000	4.400.058	7.342.220
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.280.439	588.225	3.327.799	5.196.463
Valore di bilancio	111.723	961.775	1.072.259	2.145.757

Nella voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" è incluso l'investimento relativo all'implementazione del nuovo software del Servizio Idrico Integrato, incrementato nel corso del 2025 di ulteriori Euro 30.660 a seguito dell'installazione di nuove funzionalità e moduli integrativi finalizzati a garantire il miglioramento della qualità dei servizi verso l'utenza.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" si riferisce al canone monetario anticipato, pari ad Euro 1.550.000, pagato nel 2016 al Comune di Macerata per l'intera durata dell'affidamento del "servizio di sosta tariffata e servizi ad esso strumentali e accessori". L'ammortamento del suddetto "canone" è effettuato tenendo conto della durata di utilizzazione prevista dal contratto, iniziato a decorrere da novembre 2016 e con scadenza prevista al 31 dicembre 2040. Gli investimenti realizzati nel corso dell'esercizio corrente, nell'ambito del "Piano degli investimenti" previsto dal medesimo contratto di servizio, sono stati contabilizzati tra le "Altre immobilizzazioni immateriali" e ammortizzati secondo la durata residua della concessione.

Per quanto riguarda le "Altre immobilizzazioni immateriali" si è valutata la recuperabilità delle spese negli esercizi futuri e sono state ammortizzate secondo il periodo prevedibile di utilizzo o quello di utilità futura se minore, convenzionalmente previsto in cinque anni.

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2025 non si è ritenuto necessario effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente bilancio, salvo la riclassificazione delle immobilizzazioni in corso di realizzazione nell'anno precedente e concluse nel 2025 con imputazione alla specifica categoria di appartenenza.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 la Società non ha provveduto alla richiesta di erogazione di contributi in conto capitale riferite a immobilizzazioni immateriali.

Per la contabilizzazione dei contributi ricevuti in conto capitale è stato scelto di impiegare il metodo indiretto.

L'erogazione dei contributi ha comportato restrizioni e vincoli al libero uso delle immobilizzazioni immateriali come previsto dalle disposizioni regionali di riferimento relative alla concessione del contributo stesso.

L'inosservanza delle clausole che prevedono tali restrizioni e vincoli comporta la possibilità per l'ente erogatore il richiamo del contributo.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Le immobilizzazioni immateriali non sono state oggetto di svalutazioni e non si sono rilevate perdite durevoli di valore.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Le immobilizzazioni immateriali iscritte nel bilancio della Società al 31/12/2025 non sono state oggetto di rivalutazione.

Immobilizzazioni materiali

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
66.516.598	65.781.930	734.668

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.

Descrizione	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	6.835.695	88.015.647	5.457.226	9.972.790	3.954.541	114.235.899
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.707.145	33.613.218	3.934.202	8.199.404		48.453.969
Valore di bilancio	4.128.550	54.402.429	1.523.024	1.773.386	3.954.541	65.781.930
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	10.995	2.747.071	159.576	596.940	588.302	4.102.884
Riclassifiche (del valore di bilancio)	4.041	3.035.848			(3.150.987)	(111.098)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)			19.599			19.599
Ammortamento dell'esercizio	145.948	2.470.102	289.155	322.147		3.227.352
Altre variazioni		10.548			(20.715)	(10.167)
Totale variazioni	(130.912)	3.323.365	(149.178)	274.793	(2.583.400)	734.668
Valore di fine esercizio						
Costo	6.850.732	93.789.878	5.541.441	10.566.434	1.371.141	118.119.626
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.853.094	36.064.084	4.167.595	8.518.255		51.603.028
Valore di bilancio	3.997.638	57.725.794	1.373.846	2.048.179	1.371.141	66.516.598

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 a incorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire dall'esercizio 2006 non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Per la categoria "Impianti e macchinari", gli incrementi più rilevanti, comprensivi dei nuovi investimenti dell'esercizio e del passaggio da opere in corso di realizzazione ad immobilizzazioni, a seguito della conclusione del lavoro, riguardano lavori sulle condotte fognarie, per Euro 3.477.616, e sui sifoni, scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura, per Euro 23.677. I principali interventi sono di seguito indicati:

- Lavori di collettamento a depurazione della fognatura di borgo Pintura – Morrovalle	1.236.864
- Realizzazione fognatura Fonte Giannino acque reflue centro storico e zona Pincio 2° stralcio – Morrovalle	1.045.952
- Rifacimento pozzetto scolmatore e linea fognaria evento meteorologico settembre 2024 SS16 adriatica - Castelfidardo	200.014
- Rifacimento tratto di fognatura via G. Verga - Macerata	178.199
- Rifacimento condotta fognaria via Redipuglia - Castelfidardo	148.822
- Rifacimento tratto di fognatura via G. Rossini - Castelfidardo	85.385

- Lavori di ripristino della funzionalità idraulica del canale scolmante c.da Fontescodella – Macerata	69.306
- Rifacimento tratto di fognatura via A. Diaz - Castelfidardo	48.154
- Rifacimento tratto di fognatura via E. Maurizi - Macerata	32.841
- Rifacimento tratto di fognatura via R. Sanzio - Castelfidardo	31.384
- Rifacimento tratto di fognatura via G. Di Vittorio - Castelfidardo	30.738
- Rifacimento tratto di fognatura borgo Santa Croce - Macerata	29.541
- Rifacimento tratto di fognatura via G. Rossini - Corridonia	28.709
- Rifacimento tratto di fognatura via dei Velini – Macerata	28.462
- Rifacimento tratto di fognatura c.da Portone san Francesco - Morrovalle	28.016
- Rifacimento tratto di fognatura via C. Ugolini - Corridonia	25.082
- Realizzazione nuovo tratto di fognatura in c.da S. Maria in Selva - Treia	24.367
- Adeguamento idraulico canale scolmatore alle norme del Piano di Tutela delle Acque (PTA) c.da Santa Maria delle Grazie - Appignano	23.677
- Rifacimento tratto di fognatura via E. Toti - Castelfidardo	23.635
- Risanamento tratto di fognatura via Pace (Lotto A) - Macerata	22.952

All'interno della categoria "Impianti e macchinari" sono presenti anche gli investimenti realizzati per le condotte di acquedotto, per il telecontrollo e trasmissione di acquedotto, per gli impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto, per i serbatoi di acquedotto e per le opere idrauliche fisse di acquedotto che, nel corso del corrente esercizio, hanno registrato investimenti e giroconti da opere in corso rispettivamente per Euro 1.813.619, Euro 190.623, Euro 41.874, Euro 40.807 ed Euro 31.661.

Di seguito si elencano i principali interventi:

- Rinnovo condotta distribuzione c.da Cavallino - Montecosaro	330.634
- Risoluzione delle interferenze della rete acquedottistica con i lavori di ampliamento della carreggiata di via dei Velini - Macerata	263.345
- Aggiornamento sistema di telecontrollo impianti centrali approvvigionamento – tutti i Comuni gestiti	190.623
- Rinnovo condotta distribuzione via L. Pirandello - Macerata	165.638
- Manutenzione straordinaria serbatoio via G. Marconi - Montecosaro	145.196
- Rinnovo condotta idrica per lavori di rifacimento marciapiede Comune Macerata via D. Pantaleoni - Macerata	57.945
- Realizzazione condotta distribuzione a servizio nuovo impianto di spinta della Società Gasdotti Italia SpA c.da Sarrocciano - Corridonia	53.503
- Realizzazione nuove opere di presa - Macerata	50.701
- Rinnovo condotta distribuzione via G. Marconi - Castelfidardo	44.483
- Rifacimento serbatoio Griò con rinnovo apparecchiature idrauliche ed opere edili località Monte Acuto - San Severino Marche / Treia	40.807
- Rinnovo linea adduzione Crevalcore - Apiro	32.915
- Lavori di ripristino recinzione presso vecchia centrale via Albanacci - Castelfidardo	30.386
- Lavori di rifacimento acquedotto per interferenza allargamento sottopasso FF.SS. via Marche - Macerata	27.588
- Rifacimento impianto elettrico centralina c.da Santa Maria in Piana - Treia	27.323
- Rinnovo condotta distribuzione c.da Moje - Treia	27.227
- Rifacimento tratto condotta adduttrice Serrapetrona-Macerata DN225 c.da Vaglie – Pollenza	26.278
- Realizzazione nuove opere di presa - Morrovalle	24.697
- Realizzazione nuove opere di presa - Corridonia	23.036
- Rinnovo condotta distribuzione via G. Galilei - Appignano	21.891
- Estensione linea idrica c.da Maianesi - Treia	20.286
- Rinnovo protezione catodica vecchia centrale via Albanacci - Castelfidardo	20.224

Infine, per la tipologia "Impianti e macchinari" sono stati conclusi lavori inerenti gli impianti di depurazione per il trattamento sino al secondario. Gli importi delle opere terminate alla data del 31 dicembre 2025, comprensivi degli investimenti dell'esercizio e dei giroconti da opere in corso, ammontano ad Euro 120.434.

Le opere di manutenzione straordinaria sono le seguenti:

- Manutenzione straordinaria sistema aerazione interno vasca ossidazione depuratore Chiesanuova - Treia	75.034
- Manutenzione straordinaria sistema grigliatura grossolana depuratore Mosè - Corridonia	45.400

Gli incrementi della categoria "Attrezzature industriali e commerciali", comprensivi dei nuovi investimenti dell'esercizio e dell'aumento a seguito della conclusione delle opere in corso di realizzazione con passaggio ad immobilizzazioni, si riferiscono prevalentemente alla sostituzione e/o installazione di nuovi misuratori di utenza per Euro 133.152.

Le cessioni dell'esercizio rappresentano il valore netto contabile dei misuratori di acqua potabile sostituiti nel corso dell'esercizio.

Nell'esercizio corrente non sono stati acquistati automezzi destinati al settore del Servizio Idrico Integrato, così come nessun veicolo è stato dismesso.

Si pone in evidenza che la politica di approvvigionamento della Società, relativamente ai mezzi di trasporto, privilegia il noleggio a lungo termine piuttosto che l'acquisto diretto.

Con riferimento al servizio del Trasporto Pubblico Locale, si comunica che in corso d'anno sono stati acquistati nr. 2 autobus ed immessi in esercizio nell'ambito del rinnovamento del parco rotabile.

Per quanto riguarda il servizio dei Parcheggi, nessun parcometro è stato acquistato, mentre è stato realizzato un sistema di infomobilità, per i parcheggi in struttura, per un ammontare complessivo (comprensivo dell'investimento dell'esercizio e del giroconto da opera in corso) pari ad Euro 87.356.

Infine, di seguito si evidenziano le principali opere in corso alla data del 31/12/2025:

Descrizione	Investimento Anno 2025	Importo complessivo
Realizzazione sistema di bigliettazione elettronica (SBEM – MARTA) settore Trasporti Regione Marche	24.919	130.450
Lavori di rifacimento tratti di fognatura bretella "Mattei - La Pieve" - Macerata	26.450	99.499
Realizzazione condotta distribuzione c.da Molinetto - Morrovalle	81.925	81.925
Lavori di collegamento linea fognaria 1° stralcio Passo di Treia (Treia) - Villa Potenza (Macerata)	3.844	74.637
Indagine conoscitiva per la realizzazione di un nuovo pozzo presso centrale Campoleone - Morrovalle	-	66.571
Lavori di costruzione collettore fognario c.da Piane di Chienti - Pollenza	33.049	65.695
Potenziamento della rete idrica frazione Frontale - Apiro	63.488	63.488
Rifacimento condotta distribuzione c.da Morla - Pollenza	61.125	61.125
Interventi di ripristino funzionalità campo pozzi Madonna dell'Ospedale - Cingoli / Appignano	18.382	58.775
Lavori di manutenzione straordinaria serbatoio Zoccolanti - Corridonia	29	56.512
Realizzazione nuovo impianto compressione gas metano autotrazione sede TPL deposito Villa Potenza - Macerata	40.800	52.658
Riattivazione serbatoio mattatoio comunale c.da Madonna della Fonte - Apiro	43.019	50.951
Lavori di adeguamento ad uso uffici piano primo della sede di via Esino - Macerata	2.211	48.942
Lavori di risoluzione delle interferenze rete acquedottistica sottopasso via Roma - Macerata	43.137	43.137
Adeguamento impianti elettrici centrale sollevamento Pausula - Corridonia	1.268	38.486
Lavori di manutenzione straordinaria ed adeguamento del depuratore di Verdefiore - Appignano	1.192	37.255
Manutenzione straordinaria galleria acquedotto san Lorenzo - Treia	19.909	36.373
Nuovo ponte sul Chienti su SP34 per interconnessione Acquevie - Pausula - Macerata / Corridonia	15.134	26.658
Lavori di spostamento linea adduzione dal serbatoio Frontale a Villanova e Piane - Apiro	2.530	24.783
Rifacimento pozzetto scolmatore e linea fognaria evento meteorologico settembre 2024 c.da Morica - Macerata	1.849	21.817
Realizzazione collegamento fognario Passo di Treia - Villa Potenza e collegamento Z. I. Chiaravalle - Treia	-	20.228
Altri interventi di minore entità	104.042	211.176
Totale	588.302	1.371.141

Nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Le immobilizzazioni materiali non sono state oggetto di svalutazioni e non si sono rilevate perdite durevoli di valore.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano di seguito le immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della Società al 31/12/2025 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Come già evidenziato nelle premesse di questa Nota integrativa, le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Descrizione	Rivalutazione di legge	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	1.158.835	1.158.835
Totale	1.158.835	1.158.835

In particolare, con riferimento alle rivalutazioni in base alle previsioni dell'articolo 110 del D.L. n. 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), la Società ha ritenuto opportuno, nel corso dell'esercizio 2020, rivalutare le seguenti attività materiali:

- gli immobili siti a Macerata in Corso Cavour n. 82 e Colli di Montalto n. 2;
- il capannone destinato al deposito dei mezzi del Trasporto Pubblico Locale e ad officina meccanica sito in Via Alcide De Gasperi – c/o Centro Fiere Villa Potenza di Macerata.

Per maggiori informazioni di dettaglio relative a tali operazioni si rinvia allo specifico paragrafo della Nota integrativa allegata al Bilancio 2020.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 la Società ha iscritto contributi in conto impianti riferiti, in particolare, a:

- Euro 1.246 da parte del Comune di Macerata per realizzazione nuova condotta per alimentare la nuova piscina alle ex Casermette - Macerata;
- Euro 26.450 da parte della Quadrilatero S.p.A. per lo spostamento e/o sostituzione della condotta fognaria interferente con i lavori in corso di realizzazione dalla medesima;
- Euro 13.059 da parte della Quadrilatero S.p.A. per lo spostamento e/o sostituzione della condotta idrica interferente con i lavori in corso di realizzazione dalla medesima;
- Euro 52.951 da parte della Società Gasdotti Italia S.p.A (SGI) per la realizzazione della nuova condotta idrica di distribuzione a servizio del nuovo impianto di spinta della stessa SGI S.p.A.;
- Euro 40.000 da parte del Comune di Treia per l'estendimento della fognatura PIP 7 Santa Maria in Selva - Treia;
- Euro 8.400 da parte degli utenti del Servizio Idrico Integrato per l'estendimento della condotta idrica;
- Euro 15.615 da parte degli utenti del Servizio Idrico Integrato per l'allaccio alla pubblica fognatura;
- Euro 1.535 da parte del Consorzio di Bonifica per il ripristino della condotta idrica di distribuzione in via della Stazione – Castelfidardo;
- Euro 245.273 da parte del Comune di Macerata per la risoluzione delle interferenze della rete acquedottistica con i lavori di ampliamento della carreggiata di via dei Velini - Macerata;
- Euro 18.563 da parte degli utenti del Servizio Idrico Integrato per il rinnovo della condotta idrica di distribuzione in viale D. Pantaleoni - Macerata;
- Euro 119.414 da parte degli utenti del Servizio Idrico Integrato per l'installazione di misuratori e prese;
- Euro 78.000 da parte del Comune di Macerata per lo spostamento e/o sostituzione delle condotte idriche in via Roma – Macerata;

- Euro 64.000 da parte della Regione Marche quale contributo a fondo perduto integrativo di quello precedentemente concesso nel 2024 di Euro 368.00 per l'acquisto di due nuovi autobus, contributo rientrante nel programma regionale di rinnovo del parco autobus per il servizio TPL.

Per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo che prevede l'iscrizione del contributo tra i risconti passivi determinando l'imputazione a Conto economico di:

- ricavi per la quota di contributo di competenza dell'esercizio dalla data di entrata in funzione dell'intervento;
- ammortamenti calcolati sul valore lordo del bene.

Per quanto riguarda i contributi incassati dai clienti del Servizio Idrico Integrato si precisa che nel caso in cui il contributo dell'utente fosse superiore al costo del lavoro svolto, l'eccedenza costituisce ricavo nell'esercizio in cui inizia l'ammortamento del cespite di riferimento.

Nel corso dell'esercizio risultano assegnati alla Società nuovi contributi afferenti il Servizio Idrico Integrato, ed in particolare riguardano:

- Euro 246.000 da parte dell'AATO n.3 Marche Centro – Macerata, per conto della Regione Marche, per installazione Smart Meters – Morrovalle;
- Euro 412.640 da parte dell'AATO n.3 Marche Centro – Macerata, per conto della Regione Marche, per riqualificazione impiantistica e strutturale serbatoio di Forano – Appignano;
- Euro 16.251 da parte dell'AATO 3 per l'emergenza maltempo di settembre - Apiro;

Risultano inoltre liquidati i contributi concessi negli anni precedenti e rendicontati alle autorità competenti, quali:

- Euro 50.000 da parte dell'AATO n.3 Marche Centro – Macerata, per conto della Regione Marche, per realizzazione nuovo campo pozzi in località Sarrocciano - Corridonia;
- Euro 30.000 da parte dell'AATO n.3 Marche Centro – Macerata, per conto della Regione Marche, per fornitura e sostituzione di membrane osmosi inversa con connesso strumento di controllo flusso;
- Euro 790 da parte dell'AATO n.3 Marche Centro – Macerata, per conto della Regione Marche, per interventi di emergenza idrica tramite autobotte.

Per tutti gli autobus acquistati con contributo regionale esiste l'obbligo da parte della Società, secondo quanto disposto dalla deliberazione G.R. n. 1377 del 19/06/2001, di adibirli esclusivamente al servizio di trasporto pubblico locale e di non alienarli a terzi prima di dieci anni, salvo diversa autorizzazione della Giunta Regionale.

L'inosservanza delle clausole che prevedono tali restrizioni e vincoli comporta la possibilità per l'ente erogatore di richiedere la restituzione del contributo.

Costi di smantellamento/ripristino dei cespiti

Nel corso dell'esercizio è stato accantonato un importo per oneri di smantellamento/ripristino degli impianti fotovoltaici per i cui dettagli si rinvia alla sezione Fondo rischi e oneri della presente Nota Integrativa.

Immobilizzazioni finanziarie

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni finanziarie:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.000	3.000	

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Descrizione	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	3.000	3.000
Valore di bilancio	3.000	3.000
Valore di fine esercizio		
Costo	3.000	3.000
Valore di bilancio	3.000	3.000

Partecipazioni

Trattasi di partecipazioni nella società S.I. Marche S.C.R.L., Euro 1.500, società affidataria del Servizio Idrico Integrato la cui gestione è stata sub-affidata successivamente ad A.P.M. S.p.A., e nella cooperativa Farmacentro servizi e logistica – società cooperativa, Euro 1.500, funzionale per l'acquisto di farmaci dalla cooperativa stessa che svolge attività di distribuzione di farmaci.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamenti di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Con riguardo alle operazioni realizzate con le società partecipate si rinvia a quanto riportato nel paragrafo dedicato alle "Operazioni con parti correlate" in calce alla presente Nota integrativa.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del Codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valori superiori al loro *fair value*.

Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	3.000

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
SI Marche srl	1.500
Farmacentro Servizi Logistica - Società Cooperativa	1.500
Totale	3.000

Attivo circolante

La classe C) Attivo Circolante si compone delle seguenti voci.

Rimanenze

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel Conto economico.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.727.153	1.723.063	4.090

Il valore delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo alla data di chiusura dell'esercizio è pari a Euro 1.290.774 al netto del fondo svalutazione. Tale categoria è costituita per Euro 985.708 da tubi, raccordi, valvole, contatori, ecc. impiegati nella costruzione e nella manutenzione ordinaria e straordinaria delle reti e degli impianti relativi al Servizio Idrico Integrato, per Euro 301.199 da pezzi di ricambio, di consumo destinati ai mezzi del Trasporto Pubblico Locale e da titoli di viaggio. Il residuo si riferisce a tessere e abbonamenti destinati al settore dei Parcheggi per Euro 3.867.

Per quanto riguarda i lavori in corso su ordinazione, occorre rilevare che ammontano a Euro 7.053 e riguardano un intervento in corso di esecuzione per il ripristino della fontana Macallè nel Comune di Macerata, opera da realizzare a seguito della stipula di una convenzione con il Comune stesso.

Le rimanenze di prodotti finiti e merci, pari a Euro 429.326, sono riferite a farmaci e parafarmaci commercializzati nelle nr. 3 farmacie comunali gestite dalla Società.

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.204.951	85.823	1.290.774
Lavori in corso su ordinazione	6.609	444	7.053
Prodotti finiti e merci	511.503	(82.177)	429.326
Totale rimanenze	1.723.063	4.090	1.727.153

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/12/2025 pari a Euro 64.052, ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2024	65.822
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	(1.770)
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	0
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2025	64.052

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
14.359.040	14.637.418	(278.378)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Il prospetto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio, con riguardo ai crediti iscritti nell'attivo circolante, è di seguito riportato:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	10.292.438	57.539	10.349.977	10.349.977	
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	161.921	(91.449)	70.472	70.472	
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante		551	551	551	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	354.161	(310.379)	43.782	16.703	27.079
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	838.225	255.529	1.093.754		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.990.673	(190.169)	2.800.504	2.758.668	41.836
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	14.637.418	(278.378)	14.359.040	13.196.371	68.915

La Società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sarebbe di scarso rilievo.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

La voce "Crediti verso clienti" include anche le fatturazioni ancora da emettere ma riferibili a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame e si riferiscono prevalentemente ad utenti del Servizio Idrico Integrato che, per la natura del business stesso, sono polverizzati in numerose posizioni di importo non significativo.

In tale categoria sono iscritti i "Crediti verso i Comuni soci", relativi a bollette per il Servizio Idrico Integrato, allacci idrici, integrazioni tariffarie titoli agevolati TPL e lavori eseguiti dalla Società per conto dell'ente, che, al 31/12/2025, sono così dettagliati:

Descrizione	Importo
Comune di Appignano	0
Comune di Castelfidardo	0
Comune di Corridonia	0
Comune di Montecosaro	1.174
Comune di Morrovalle	0
Comune di Pollenza	0
Comune di Treia	40.828
Totale	42.002

I "Crediti verso la controllante", il Comune di Macerata, al 31/12/2025, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Corrispettivo contratto di servizio TPL	58.392
Lavori c/utenti SII	6.428
Integraz. titoli di viaggio agevolati per utenti disagiati	2.881
Corrispettivo rilascio permessi	852
Altri crediti diversi	4.800
Totale	73.353

In ottemperanza al disposto dell'art. 2423-ter, comma 6 del C.C., si evidenziano di seguito gli importi lordi dei crediti e dei debiti tributari che sono stati tra loro compensati nel corso dell'esercizio, in applicazione delle normative fiscali vigenti:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi	Decrementi	Compensato	Valore di fine esercizio
Erario c/credito Ires	189.406		189.406		0
Erario c/credito Irap	0				0
Erario c/credito Iva	110.352		110.352		0
Erario c/credito imposta di bollo virtuale	20.352		5.680		14.672
Credito d'imposta per accise gasolio	2.079	4.791		5.140	1.730
Credito d'imposta per beni strumentali	1.369			1.369	0
Credito d'imposta per mediazioni	0	156			156
Totale	323.558	4.947	305.438	6.509	16.558

All'interno dei crediti tributari è iscritto un credito per imposta di bollo virtuale versata in eccedenza rispetto al dovuto negli anni precedenti per Euro 14.672.

Alla data del 31/12/2025 sono, inoltre, annotati crediti di imposta per complessivi Euro 1.886, dei quali si forniscono i seguenti dettagli:

- Euro 1.730, quale credito di imposta per accise su gasolio;
- Euro 156, quale credito di imposta nei procedimenti di mediazione civile e commerciale e negoziazione assistita.

Le "Imposte anticipate" per Euro 1.093.754 sono relative a differenze temporanee deducibili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente Nota integrativa.

I crediti verso altri, al 31/12/2025, pari a Euro 2.800.504 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Vs. Regione Marche – contributi concessi SII da incassare	2.052.710
Vs. Regione Marche – contributi concessi SBEM da incassare	65.434
Vs. Regione Marche – contributi concessi TPL (fondi regionali e statali)	252.585
Vs. Regione Marche – contributi L.R. 46/92	67.400
Vs. Regione Marche – contributi CCNL autoferrotranvieri	31.143
Vs. Regione Marche – contributi concessi	1.078
Vs. CSEA per agevolazioni utenti SII terremotati - Delibera n. 252/17	28.759
Vs. AATO 3 – contributi da incassare	123.120
Vs. GSE – contributo tariffa incentivante	19.902
Vs. Enti – contributi Fondimpresa da incassare	12.320
Depositi cauzionali pagati	23.402
Vs. fornitori per anticipi	12.661
Vs. fornitori con saldo a ns. credito	37.606
Vs. enti previdenziali e assistenziali	12.633
Vs. terzi soggetti soccombenti in giudizio	16.485
Vs. Mondialpol per incassi da riversare	11.937
Vs. dipendenti c/anticipi spese aziendali	2.877
Altri di ammontare non rilevante	28.452
Totale	2.800.504

I crediti verso la Regione Marche per contributi concessi inerenti il Servizio Idrico Integrato si riferiscono:

- per Euro 1.356.000 all'importo concesso dalla Regione Marche alla Società per interventi nel settore del Servizio Idrico, come deliberati nella Delibera del Dirigente della P.F. della tutela delle acque e difesa del suolo e della costa n. 146 del 3 dicembre 2020, riguardanti lavori di adeguamento scolmatori per la tutela della balneazione e lavori di rinnovo condotte idriche in perdita nei Comuni di Macerata, Treia e Morrovalle; i lavori sono iniziati nel corso del 2021, alcuni ultimati ed altri in corso di esecuzione, che proseguiranno nell'anno corrente secondo il piano programmazione degli investimenti;
- per Euro 246.000 all'importo concesso dalla Regione Marche alla Società nell'ambito del Programma Regionale FESR Marche 2021-2027, obiettivo specifico 2.5, azione 2.5.1, intervento 2.5.1.1 "miglioramento delle reti idriche al fine di ridurre le perdite"; la somma è destinata all'installazione sulla rete di saracinesche e misuratori di portata e contatori smart sulle utenze;
- per Euro 412.640 all'importo concesso dalla Regione Marche alla Società nell'ambito del Programma Regionale FESR Marche 2021-2027, obiettivo specifico 2.5, azione 2.5.1, intervento 2.5.1.1 "miglioramento delle reti idriche al fine di ridurre le perdite"; la somma è destinata al consolidamento della struttura del serbatoio Forano;
- per Euro 38.070 all'importo concesso quale rimborso delle spese sostenute e connesse alla realizzazione degli interventi urgenti e improcrastinabili che la Società ha messo in atto a seguito dell'evento alluvionale del 15 settembre 2022.

I crediti verso la Regione Marche per contributi concessi inerenti il servizio del TPL si riferiscono:

- per Euro 65.434 al progetto per l'implementazione del sistema di bigliettazione elettronica per i servizi di TPL regionale e locale delle Marche (SBEM), D.G.R. n. 865 del 15/07/2019 e DDPF n. 871/TPL del 31/12/2021, di cui una quota a carico della Regione Marche con Fondi Statali e Regionali per Euro 17.371,28 e una quota a valere sui Fondi FESR 2014/2020 per Euro 48.062,62;
- per Euro 184.008 quale contributo in conto esercizio concesso alla Società con fondi statali secondo quanto previsto dalla delibera D.G.R. n. 1880/2023 per far fronte ai maggiori costi carburante sostenuti nel secondo e nel terzo quadrimestre 2022. Stanziamenti di cui agli articoli 9, comma 1, del DL n. 115/2022, del DL n. 144/2022, e 3-bis, comma 2, del DL n. 176/2022;
- per Euro 68.577 quale contributo straordinario in conto esercizio a sostegno del TPL automobilistico delle Marche, concesso alla Società con delibera D.G.R. n. 1228 del 5/08/2024 che ha stanziato ulteriori risorse finanziarie per la copertura dei costi sostenuti nei periodi dal 01/01/2015 al 31/12/2019 e dal 01/01/2022 al

31/12/2023.

L'importo da incassare di Euro 31.143 dalla Regione Marche per la copertura degli oneri a carico degli operatori del TPL per il rinnovo del C.C.N.L. Autoferrotranvieri si riferisce ai contributi spettanti alla Società, la cui stima del conguaglio è stato fatto sulla base ai costi consuntivati nell'anno.

Il credito verso la Cassa Servizi Energetici Ambientali rappresenta l'importo corrispondente a quanto altrimenti addebitato agli utenti in assenza dell'evento sismico del 26 ottobre 2016, che sarà richiesto al suddetto ente a causa della sospensione dei pagamenti dei consumi idrici delle utenze ricadenti nel cratere sismico (Comune di Apiro, Pollenza, Corridonia, Treia e il Comune di Macerata per gli edifici dichiarati inagibili) come previsto nella Delibera ARERA n. 252/2017, integrata e modificata dalle Delibere inerenti e successive.

I crediti verso l'AATO 3 per contributi da incassare si riferiscono:

- per Euro 69.300 al residuo ancora da incassare del contributo di Euro 1.113.000 concesso dalla Regione Marche nell'ambito della "Riprogrammazione finanziaria delle economie dell'A.P.Q. 2004 Marri" per gli interventi di Collettamento versante Nord di Castelfidardo e Convogliamento scarichi Frazione Trodica al collettore provinciale in località Molinetto nel Comune di Morrovalle.
- per Euro 53.820 al "Voucher idrico 2025", ovvero la concessione di uno sconto sugli importi dovuti per la fornitura del Servizio Idrico Integrato deliberato dall'A.A.T.O. 3 Marche Centro – Macerata con Delibera di Assemblea n.10 del 30/04/2025.

L'importo del credito verso enti previdenziali ed assistenziali è prevalentemente determinato dal credito vantato nei confronti dell'INPS, a seguito dell'erogazione del TFR accantonato al Fondo tesoreria dei dipendenti che nel corso del 2025 hanno cessato il proprio rapporto di lavoro con la Società.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica non è significativa in quanto i crediti si riferiscono ad operazioni della Società intercorse esclusivamente con soggetti, enti e/o istituti aventi sede in Italia come riportato nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante
Italia	10.349.977	70.472	551
Totale	10.349.977	70.472	551

Area geografica	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	43.782	1.093.754	2.800.504	14.359.040
Totale	43.782	1.093.754	2.800.504	14.359.040

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2024	1.751.038	62.000	1.813.038
Utilizzo nell'esercizio	40.994	16.722	57.716
Accantonamento esercizio	189.676	61.000	250.676
Saldo al 31/12/2025	1.899.720	106.278	2.005.998

Il Fondo ex art. 2426 Codice civile è stato quantificato operando una svalutazione massiva dei crediti commerciali in essere al 31/12/2025, al netto dei crediti ritenuti solvibili e incassati alla data di elaborazione del bilancio, sulla base di

specifiche percentuali di svalutazione per anzianità del credito, ritenute rappresentative delle potenziali perdite.

Si precisa che nell'esercizio in commento si è proceduto ad una revisione delle percentuali di svalutazione dei crediti del Servizio Idrico Integrato con anzianità superiore a due annualità, poiché rappresentano crediti di difficile recupero, tenuto conto dell'andamento storico della riscossione degli stessi.

Si ricorda infine che il fondo svalutazione crediti per verbali e multe irrogati ai trasgressori del servizio TPL ammonta ad Euro 38.676 a totale copertura dei crediti non incassati.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione delle attività finanziarie iscritte nell'attivo circolante:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
71.909	71.909	

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Altre partecipazioni non immobilizzate	71.909	71.909
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	71.909	71.909

La Società ha valutato i titoli non destinati a permanere durevolmente nel proprio patrimonio in base al loro valore di iscrizione, che risulta essere minore rispetto al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come desumibile dall'ultimo bilancio approvato dalla società SIG S.p.A. in nostro possesso.

I titoli risultano iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. L'importo si riferisce al costo sostenuto per la partecipazione al capitale sociale della società SIG S.p.A. valutata non strategica e per la quale la Società ha ricevuto delle manifestazioni di interesse per la sua dismissione.

Disponibilità liquide

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione delle disponibilità liquide:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.089.847	3.804.251	1.285.596

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.784.433	1.274.199	5.058.632
Assegni	8.250	(8.250)	
Denaro e altri valori in cassa	11.568	19.647	31.215
Totale disponibilità liquide	3.804.251	1.285.596	5.089.847

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione dei ratei e risconti attivi:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
238.507	365.107	(126.600)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più

esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Descrizione	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	365.107	365.107
Variazione nell'esercizio	(126.600)	(126.600)
Valore di fine esercizio	238.507	238.507

Per i ratei e risconti attivi, al 31/12/2025, si forniscono i seguenti dettagli, evidenziando gli importi di durata superiore a cinque anni (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo	Di cui oltre 5 anni
Canone anticipato Comune di Macerata settore Parcheggi	116.223	77.482
Canone utilizzo e manutenzione HW e SW	40.609	925
Costo revisione pluriennale ascensori	12.630	
Spese per vestiario dipendenti	29.077	
Spese assicurative	7.202	
Oneri su stipula mutui	19.401	7.997
Canoni anticipati attraversamenti ferroviari	5.602	1.133
Polizze fideiussorie	3.839	
Altri di ammontare non apprezzabile	3.924	
Totale	238.507	87.537

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.c., il commento alle voci che compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Per la classe A) Patrimonio netto si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio.

Il principio contabile nazionale OIC 28, dopo aver definito il Patrimonio netto come la differenza tra le attività e le passività di bilancio in grado di esprimere la capacità della Società di soddisfare i creditori e le obbligazioni "in via residuale" attraverso le attività, precisa che:

- le riserve di utili sono generalmente costituite in sede di riparto dell'utile netto risultante dal bilancio d'esercizio approvato, mediante esplicita destinazione a riserva o mediante semplice delibera di non distribuzione, in modo che l'eventuale utile residuo venga accantonato nella voce A VIII "Utili (perdite) portati a nuovo" del passivo dello Stato patrimoniale;
- le riserve di capitale rappresentano le quote di Patrimonio netto che derivano, per esempio, da ulteriori apporti dei soci, dalla conversione di obbligazioni in azioni, dalle rivalutazioni monetarie o dalla rinuncia di crediti da parte dei soci.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
28.222.987	26.204.355	2.018.632

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del Patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.c., nonché la composizione della voce "Varie Altre riserve".

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	17.990.700						17.990.700
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	279						279
Riserve di rivalutazione	1.124.070						1.124.070
Riserva legale	1.227.517			36.947			1.264.464
Riserve statutarie	1.793.965		(1)	110.840			1.904.804
Riserva straordinaria	3.275.068			591.145			3.866.213
Varie altre riserve	53.824		6				53.830
Totale altre riserve	3.328.892		6	591.145			3.920.043
Utili (perdite) portati a nuovo							
Utile (perdita) dell'esercizio	738.932				738.932	2.018.627	2.018.627
Totale patrimonio netto	26.204.355			738.932	738.932	2.018.627	28.222.987

Dettaglio delle altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993	53.826
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	4
Totale	53.830

La voce "Riserva statutaria" accoglie il 15% di utili netti risultanti dal bilancio approvato che, per specifica clausola statutaria, la Società si obbliga ad accantonare fino al raggiungimento di un limite pari al 5% del capitale sociale. L'accantonamento è proseguito negli anni anche oltre tale soglia.

Nel patrimonio netto, in ossequio alle previsioni del Decreto Legge n. 104/2020, sono state costituite riserve indisponibili volte ad evidenziare l'ammontare delle rivalutazioni operate al netto dell'eventuale imposta sostitutiva corrisposta per il riconoscimento della rivalutazione stessa anche ai fini fiscali ex articolo 110 del D.L. n. 104/2020, convertito in Legge n. 126/2020, come meglio precisato nel paragrafo infra dedicato alla riserva di rivalutazione.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.):

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	17.990.700		B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	279	da capitale	A, B, C, D			
Riserve di rivalutazione	1.124.070	da capitale	A, B	1.124.070		
Riserva legale	1.264.464	da utile	A, B	1.264.464		
Riserve statutarie	1.904.804	da utile	A, B, C, D	1.904.804		
Altre riserve						
Riserva straordinaria	3.866.213	da utile	A, B, C, D	3.866.216		
Varie altre riserve	53.830			53.826		
Totale altre riserve	3.920.043			3.920.042		
Totale	26.204.360			8.213.380		
Quota non distribuibile				1.124.070		
Residua quota distribuibile				7.089.310		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993	53.826	A,B,C,D	53.826
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	4	A,B,C,D	
Totale	53.830		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	17.990.700	1.196.013	5.951.055	630.079	25.767.847
Altre variazioni					
incrementi		31.504	598.575		630.079
decrementi			302.424	630.079	932.503
Risultato dell'esercizio precedente				738.932	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	17.990.700	1.227.517	6.247.206	738.932	26.204.355

Segue...

...Segue

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
Destinazione del risultato dell'esercizio					
altre destinazioni			5		5
Altre variazioni					
incrementi		36.947	701.985		738.932
decrementi				(738.932)	(738.932)
Risultato dell'esercizio corrente				2.018.627	2.018.627
Alla chiusura dell'esercizio corrente	17.990.700	1.264.464	6.949.196	2.018.627	28.222.987

Si forniscono le seguenti informazioni complementari in merito alle riserve di rivalutazione:

Per quanto concesso dall'articolo 110 del D.L. n. 104/2020, la Società ha rivalutato al termine dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 i seguenti beni materiali:

- fabbricato farmacia di Corso Cavour n. 82: Euro 429.393;
- fabbricato sito in Via Colli di Montalto n. 2: Euro 25.881;
- fabbricato sito in Via Alcide De Gasperi: Euro 703.561.

Il saldo attivo della rivalutazione effettuata, al netto dell'imposta sostitutiva versata, è stato accantonato in apposita riserva in sospensione di imposta denominata "Riserva di rivalutazione in sospensione di imposta art. 110 Legge n. 126/2020 di conversione del D.L. n. 104/2020", la cui composizione è di seguito esplicitata:

- con riferimento al fabbricato farmacia di Corso Cavour n. 82: Euro 416.512;
- con riferimento al fabbricato sito in Via Colli di Montalto n. 2: Euro 25.104;
- con riferimento al fabbricato sito in Via Alcide De Gasperi: Euro 682.454.

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva rivalutazione ex legge n. 126/2020	1.124.070
Totale	1.124.070

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva sovrapprezzo azioni	279
Totale	279

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Per la classe B) Fondi per rischi e oneri si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
2.159.203	1.439.016	720.187

Descrizione	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	20.086	1.418.930	1.439.016
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	2.107	1.779.934	1.782.041
Utilizzo nell'esercizio		416.194	416.194
Altre variazioni		(645.660)	(645.660)
Totale variazioni	2.107	718.080	720.187
Valore di fine esercizio	22.193	2.137.010	2.159.203

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio ed al rilascio dei fondi accantonati negli anni precedenti per esubero.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte differite per Euro 22.193, relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente Nota integrativa.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2025, pari a Euro 2.137.010, (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.) risulta così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	Valore di fine esercizio
F.do contenziosi c/o Consiglio di Stato	493.527			(493.527)	0
F.do contenziosi legali	138.463	528.944			667.407
F.do contenziosi	60.000	26.000			86.000
F.do contestazioni	70.219	30.000	44.328		55.891
F.do rischio ambientale	105.000		3.000	63.000	39.000
F.do rischi e oneri verso il personale	280.000	342.000	268.899	11.101	342.000
F.do oneri da sostenere	256.000	850.000	99.968	78.032	928.000
F.do smaltimento pannelli fotovoltaici	15.721	2.990			18.711
Totale	1.418.930	1.779.934	416.195	(645.660)	2.137.009

Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione e/o all'accantonamento dei seguenti fondi.

Il "fondo contenziosi" include la stima prudenziale dei rischi derivanti dall'eventuale definizione avversa di procedimenti legali e non solo di cui la Società è parte. Si tratta in particolare di:

- Giudizio pendente davanti al Consiglio di Stato a seguito della richiesta della Regione Marche di un canone sui consumi di acqua potabile, pari a 0,04 Euro/mc, a titolo di compensazione ambientale per la costituzione del cosiddetto "Fondo per la Montagna" (Legge Regionale n. 36/2014) per la quale la Società a scopo prudenziale ha istituito uno specifico fondo. In data 23/12/2020 è stato presentato ricorso straordinario al Capo dello Stato al fine di ottenere il riconoscimento dell'annullamento della delibera della Giunta Regionale delle Marche n. 1226 del 05/08/2020 avente per oggetto "Approvazione Linee guida e criteri per l'attuazione del comma 1 lett. C) bis art. 19 della L.R. 18/2008", nonché di tutti gli atti presupposti, connessi e conseguenti. Al 31/12/2025 è stato liberato il fondo per sopravvenuta carenza di interesse alla decisione del ricorso.
- Il contenzioso legale afferente alla richiesta di esenzione dal pagamento del CUP (Canone Unico Patrimoniale). La Società per gli anni 2024 e 2025 si è avvalsa di quanto previsto dalla Legge di Bilancio 2024, all'art. 1 comma 427 (Legge n. 213 del 30/12/2023) e Legge di Bilancio 2025 (L. 207/2024), che hanno prorogato, rispettivamente per gli anni 2024 e 2025, l'esenzione dal pagamento del Canone unico patrimoniale (di cui all'articolo 1, commi da 816 a 847, della Legge 27/12/2019, n. 160) per le attività con sede legale od operativa nei territori delle regioni Abruzzo, Lazio, Marche e Umbria, interessati dagli eventi sismici verificatisi a far data dal 24 agosto 2016, ricompresi nei comuni indicati negli allegati 1, 2 e 2-bis al decreto-legge 17 ottobre 2016, n. 189, convertito, con modificazioni, dalla legge 15 dicembre 2016, n. 229. A tal proposito, si evidenzia che i Comuni di Castelfidardo e Appignano hanno adottato un'interpretazione più restrittiva della norma, facendo richiamo alla circolare del Ministero dell'Economia e delle Finanze (prot. Nr. 3046 del 15/01/2024) ed eccependo che gli stessi fossero esclusi dal cratere sismico; pertanto, hanno risposto con il

diniego alla richiesta di rimborso delle quote versate dal 2020 al 2023. Il Comune di Castelfidardo ha inoltre sollecitato la Società a provvedere al versamento della quota CUP afferente agli anni 2024 e 2025.

Nel corso del 2025 si è tenuta l'udienza di primo grado presso la Corte di Giustizia Tributaria, conclusasi con esito sfavorevole per la Società e condanna alla rifusione delle spese di lite. La Società, di contro, ha deliberato di impugnare la sentenza in appello.

Si segnala che è attualmente pendente dinanzi alla Corte di Cassazione un giudizio relativo alla competenza per materia sulla medesima questione. Pertanto, appare opportuno attendere la pronuncia di legittimità per definire con precisione la migliore strategia difensiva.

La Società in attesa della risoluzione del contenzioso ha ritenuto opportuno accantonare per l'anno 2025 un fondo pari ad Euro 133.874 a copertura dell'eventuale rischio di dover corrispondere ai Comuni di cui sopra, la quota del CUP di competenza, maggiorata di eventuali sanzioni e spese accessorie legate al rischio di soccombenza.

- Giudizio pendente davanti al Giudice di primo grado riguardante la pretesa risarcitoria di un gruppo di proprietari di un edificio condominiale a seguito dei danni occorsi alla palazzina in cui erano ricomprese le loro rispettive abitazioni (3 unità immobiliari). I suddetti comproprietari sostengono che il cedimento del loro fabbricato, avvenuto a dicembre 2018, sia stato causato da infiltrazioni nell'immobile provenienti dalla rete idrica gestita da APM. La Società ha ritenuto prudente prevedere un accantonamento rischi.
- Richiesta da parte del personale dipendente con C.C.N.L. "Autoferrotranvieri" di riconoscimento del diritto a percepire, durante il periodo di ferie annuali, la medesima retribuzione prevista per l'orario di lavoro ordinario; tale rivendicazione è stata avanzata anche per gli anni precedenti, entro i limiti di prescrizione previsti dalla legge.

Il "fondo contestazioni" include l'ammontare stimato a copertura dei probabili costi per danni arrecati nello svolgimento dell'attività aziendale che non risultano coperti dalle polizze assicurative stipulate (c.d. franchigie assicurative).

Il "fondo rischio ambientale" rappresenta la stima prudenziale degli oneri derivanti dall'applicazione di sanzioni in corso di accertamento da parte delle autorità competenti per presunte violazioni in materia di tutela delle acque. Nel corso del 2025 si è concluso il procedimento per un verbale relativo al 2022; mentre altri quattro procedimenti si sono definiti nei primi mesi dell'anno 2026, pertanto è stato liberato il fondo per la quota non necessaria alla copertura delle sanzioni irrogate.

Sono ancora in via di definizione due verbali afferenti l'anno 2024.

Il "fondo rischi e oneri verso il personale" si riferisce in parte alla stima del premio di risultato da riconoscere ai dipendenti per l'anno 2025 in virtù dei contratti aziendali di II livello in essere e, per Euro 6.000, ad accantonamenti operati nell'anno corrente per far fronte alla possibilità di riconoscere ai dipendenti gli arretrati a seguito del rinnovo dei C.C.N.L. "Assofarm".

Il "fondo oneri da sostenere" riguarda per Euro 78.000, il residuo del fondo per spese di manutenzione da sostenere periodicamente sugli autobus di proprietà della Società, al fine di garantire l'integrità della carrozzeria degli automezzi e per offrire un servizio efficiente all'utenza.

Il fondo è inoltre costituito per Euro 850.000 dall'ammontare delle spese che si prevede di sostenere per rifare e/o ripristinare delle condotte fognarie danneggiate dagli eventi atmosferici verificatesi a settembre 2025.

Il "fondo smaltimento pannelli fotovoltaici" è stato costituito al fine garantire adeguata copertura dei costi che si andranno a sostenere per il corretto smaltimento dei pannelli fotovoltaici; gli importi da accantonare sono stati stimati sulla base di quanto ritenuto adeguato dal GSE, pari ad Euro 20 per ciascun pannello, e tenendo conto di un piano di accantonamenti pluriennale fornito dal medesimo ente. Il GSE, inoltre, trattiene una quota dagli incentivi erogati per gli impianti fotovoltaici in Conto Energia, a titolo di garanzia per il corretto smaltimento dei pannelli fotovoltaici a fine vita.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
490.206	527.238	(37.032)

Descrizione	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	527.238
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	9.981
Utilizzo nell'esercizio	47.013
Totale variazioni	(37.032)
Valore di fine esercizio	490.206

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2025 o scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce D.14 dello Stato patrimoniale fra gli altri debiti.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Si riportano di seguito informazioni di dettaglio relative alla variazione dei debiti:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
45.776.351	48.697.572	(2.921.221)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	30.898.863	(1.475.448)	29.423.415	5.038.546	24.384.869	9.516.727
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti	52.483	28.894	81.377	81.377		
Debiti verso fornitori	8.664.833	(1.477.424)	7.187.409	7.187.409		
Debiti verso controllanti	3.907.150	(143.205)	3.763.945	3.763.945		
Debiti tributari	424.514	605.976	1.030.490	1.030.490		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	362.575	22.537	385.112	385.112		
Altri debiti	4.387.154	(482.551)	3.904.603	1.938.324	1.966.279	
Totale debiti	48.697.572	(2.921.221)	45.776.351	19.425.203	26.351.148	9.516.727

La Società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti, dopo una puntuale analisi degli stessi e sulla base delle seguenti considerazioni:

- mancata attualizzazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e quando il tasso di interesse effettivo non risulta significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza risultano di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2025, pari a Euro 29.423.415, si compone di:

- Euro 9.494 per anticipazioni su incassi SDD concesso dalla Banca Nazionale del Lavoro;
- Euro 29.413.921 per mutui passivi in essere; tale importo esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Con riguardo al debito verso le banche si riferisce che, nel corso del 2025, sono stati concessi alla Società quattro nuovi finanziamenti:

- tre finanziamenti erogati dall'istituto Monte dei Paschi di Siena per complessivi Euro 3.000.000, di cui Euro 2,5 milioni destinati ad investimenti nel settore del SII ed Euro 500 mila per investimenti del TPL;
- un finanziamento dall'istituto di credito Banca di Credito Cooperativo Recanati e Colmurano per Euro 300.000.

Durante il periodo emergenziale legato alla diffusione dell'epidemia di Covid-19, la Società, per far fronte alla temporanea carenza di flussi di cassa, ha richiesto l'attivazione delle misure di sostegno finanziario con sospensione del pagamento delle rate di rimborso in conto capitale e in conto interessi dei mutui accessi presso tutti gli istituti di credito. Quasi tutti gli istituti di credito hanno concesso la sospensione.

Tenendo conto di quanto sopra, al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale della Società, l'ammontare del debito sospeso è stato evidenziato nel presente bilancio rimodulando la quota dei debiti aventi scadenza entro ed oltre l'esercizio successivo tra i debiti verso le banche, tenendo conto dei nuovi piani di ammortamento.

Istituto di credito	Mutuo N.	Sospensione		PERIODO SOSPENSIONE	DEBITO RESIDUO AL 31/12/25
		Quota capitale	Quota interessi		
BPER	23164937	SI	pagata	04/04/20 - 04/01/21	307.586,20
BPER	23164939	SI	pagata	01/04/20 - 01/02/21	38.390,51
BPER (BEI)	23164942	SI	pagata	15/09/2020	789.155,82
BPER (BEI)	23164943	SI	pagata	15/09/2020	2.301.424,29
BPER	23165027	SI	pagata	31/03/20 - 31/01/21	1.242.603,19
BPER	23165026	SI	pagata	21/04/20 - 21/01/21	511.405,71
BPER	23165036	SI	pagata	09/04/20 - 09/01/21	1.262.613,81
BPER	23165094	SI	pagata	31/03/20 - 31/01/21	1.309.345,53
Carifano	059/60367	SI	pagata	30/04/20 - 30/09/20	382.108,02
BM	01/53/83164	SI	SI	31/03/20 - 31/01/21	947.469,97
BM	01/53/83165	SI	SI	31/03/20 - 31/01/21	631.646,33
MCC	13013471	SI	SI	30/04/20 - 30/09/20 + 30/11/20 - 31/01/21	343.541,68
BCC Civitanova	12/21/526	SI	SI	13/04/20 - 13/01/21 + 13/02/21 - 13/06/21	326.191,11
BCC Civitanova	12/21/580	SI	SI	27/04/20 - 27/01/21 + 27/02/21 - 27/06/21	1.614.081,52
BCC Civitanova	12/21/581	SI	SI	27/04/20 - 27/01/21 + 27/02/21 - 27/06/22	968.448,77
BCC Civitanova	12/21/582	SI	SI	27/04/20 - 27/01/21 + 27/02/21 - 27/06/21	645.632,69
BPER	4052956	SI	SI	06/04/20 - 06/03/21	1.447.846,86
BPER	4052958	SI	SI	21/04/20 - 21/03/21	889.264,98
BPER	4052959	SI	SI	21/04/20 - 21/03/21	592.843,34
BCC Recanati e Colmurano	07/21/81652	SI	SI	31/03/20 - 31/01/21	1.119.033,10
BCC Recanati e Colmurano	07/21/81653	SI	SI	31/03/20 - 31/01/21	745.935,66
ARTIGIANCASSA	117620	-	-	-	42.500,00
BPER	4850552	-	-	-	908.248,94

Segue...

...Segue

Istituto di credito	Mutuo N.	Sospensione		PERIODO SOSPENSIONE	DEBITO RESIDUO AL 31/12/25
		Quota capitale	Quota interessi		
BPER	4850546	-	-	-	1.210.998,83
ARTIGIANCASSA	68198	-	-	-	27.000,00
MPS	36534	-	-	-	259.052,59
ARTIGIANCASSA	68816	-	-	-	98.267,47
MCC	23195	-	-	-	952.456,38
Carifermo	138108	-	-	-	851.943,44
BM	3714	-	-	-	1.437.793,68
MCC	13026596	-	-	-	1.909.090,90
Monte dei Paschi di Siena	994418725	-	-	-	500.000,00
Monte dei Paschi di Siena	994418679	-	-	-	1.500.000,00
Monte dei Paschi di Siena	994418714	-	-	-	1.000.000,00
BCC Recanati e Colmurano	403692	-	-	-	300.000,00

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al costo ammortizzato al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

I debiti più rilevanti al 31/12/2025 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Società Acquedotto del Nera S.p.A.	1.123.855
Acquambiente Marche S.r.l.	216.403
Edil Europa S.r.l.	212.085
A2A Energia S.p.A.	189.943
So.Farma.Morra S.p.A.	186.501
Dinamica Project S.r.l.	86.705

I debiti verso i Comuni soci al 31/12/2025 che includono le fatture relative al corrispettivo per la gestione del Servizio Idrico Integrato da rimborsare, risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Comune di Appignano	413.271
Comune di Castelfidardo	166.112
Comune di Corridonia	123.549
Comune di Montecosaro	47.934
Comune di Morrovalle	127.510
Comune di Pollenza	270.982
Comune di Treia	114.255
Totale	1.263.613

A tali importi, quali debiti verso i Comuni soci, devono aggiungersi il residuo dei dividendi da pagare per un ammontare di Euro 6.902.

I "Debiti verso la controllante", il Comune di Macerata, al 31/12/2025 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Permessi dei residenti incassati per conto del Comune	397.854
Canone concessione Servizio Idrico Integrato	1.341.255
Canone concessione servizi cimiteriali	150.000
Sponsorizzazioni per iniziative promosse dal Comune	1.000
Rimborso spese per utenze locali del Comune	7.238
Anticipi su lavori c/utenti	5.497
Contributi TPL da restituire	59.400
Risarcimenti danni da scavo	6.295
Utili distribuiti non erogati	1.795.406
Totale	3.763.945

Per i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti si rinvia ad apposito paragrafo della presente Nota integrativa.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte). Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta Ires e Irap, rispettivamente pari ad Euro 649.754 e Euro 72.216, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio, per ritenute Irpef applicate in qualità di sostituto di imposta su redditi di lavoro autonomo e sui redditi di lavoro dipendente per Euro 252.756, debito Iva per Euro 35.828 ed altri debiti erariali di natura residuale per Euro 19.936.

Per l'esposizione degli importi lordi di debiti e crediti compensati in forza di norme di legge in vigore, si rimanda al paragrafo relativo ai crediti tributari, dove gli stessi sono stati analiticamente esposti.

I "Debiti verso enti di previdenza" riguardano versamenti da effettuare a INPS e INAIL e comprendono i ratei retributivi.

Nella voce "Altri debiti", al 31/12/2025, si evidenzia la seguente composizione:

Descrizione	Importo
Utili distribuiti non erogati verso Comuni Soci	6.902
Retribuzioni e oneri verso dipendenti	484.426
Debiti connessi alla gestione del personale (Fondi pensione, sindacati, società finanziarie per cessione del quinto)	102.430
Vs. AATO per contributo perequativo Comuni Montani	544.937
Vs. AATO Fondo garanzia perdite occulte	280.956
Vs. CSEA per componenti perequative	238.398
Vs. utenti per voucher idrico ATO3 MARCHE	45.109
Depositi cauzionali incassati dagli utenti	1.966.279
Debiti vs. utenti SII e Lampade votive per importi sospesi	164.231
Altri depositi cauzionali incassati	1.025
Crediti vs clienti con saldo a debito	10.560
Debiti vs. Regione Marche per contributi concessi in acconto	4.748
Altri debiti vari	54.603
Totale	3.904.604

La Società evidenzia un debito verso l'AATO3 per l'importo relativo al contributo perequativo del 3% per gli investimenti nei comuni montani, incassato dall'AATO competente per conto degli stessi, e riferito agli anni 2024 e 2025.

Dal 1° gennaio 2010, l'AATO3 ha istituito un "Fondo di Garanzia", avente lo scopo di tutelare gli utenti titolari di contratti di somministrazione di acqua con il gestore del servizio idrico integrato, in riferimento agli addebiti di quantitativi di acqua somministrati, ma non utilizzati, in seguito a dispersioni causate dalla rottura e/o dal malfunzionamento dell'impianto idrico privato. La quota di contribuzione è addebitata in automatico ad ogni utente in

occasione della prima fatturazione dell'anno e successiva all'istituzione del Fondo.

Si rileva, a tal proposito, un debito pari ad Euro 280.956 verso l'ente territorialmente competente gestore del Fondo perdite occulte, sulla base di quanto disciplinato dal Regolamento del SII approvato il 23 aprile 2018 – Allegato N - ss. mm. ii. e aggiornato successivamente il 15 marzo 2023, con effetti a decorrere dal 1 maggio 2023.

L'importo di Euro 1.966.279 si riferisce al debito verso gli utenti del SII a seguito della Delibera n. 86/2013/R/IDR del 28/02/2013 l'ARERA (ex AEEG), con la quale l'Autorità ha stabilito che tutti gli utenti attivi debbano versare al gestore un deposito cauzionale a garanzia degli obblighi contrattuali e a tutela di eventuali insolvenze.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei debiti al 31/12/2025 secondo area geografica non è significativa in quanto i debiti si riferiscono ad operazioni della Società intercorse esclusivamente con soggetti, enti e/o istituti aventi sede in Italia come riportato nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori
Italia	29.423.415	81.377	7.187.409
Totale	29.423.415	81.377	7.187.409

Area geografica	Debiti verso imprese controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	3.763.945	1.030.490	385.112	3.904.603	45.776.351
Totale	3.763.945	1.030.490	385.112	3.904.603	45.776.351

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non risultano iscritti debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Ratei e risconti passivi

Per la classe E) Ratei e risconti si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
13.503.064	11.896.030	1.607.034

Descrizione	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	199.963	11.696.067	11.896.030
Variazione nell'esercizio	(36.476)	1.643.510	1.607.034
Valore di fine esercizio	163.487	13.339.577	13.503.064

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.) di cui si specificano, alla data del 31/12/2025, i ratei e risconti aventi durata residua superiore a cinque anni.

Descrizione	Importo	Di cui oltre 5 anni
Contributi Servizio Idrico Integrato	9.363.896	5.851.238
Contributi Fondo Nuovi Investimenti (cd. FONI)	2.548.195	2.017.338
Contributi Settore Trasporto Pubblico Locale	1.134.891	491.574
Contributi spese lavori sede EXGIL dal Comune di Macerata	19.473	3.246

Segue...

...Segue

Descrizione	Importo	Di cui oltre 5 anni
Contributi c/credito di imposta beni agevolabili	1.433	72
Contributo c/investimenti digitalizzazione SPID/CIE	8.400	8.400
Abbonamenti utenti Trasporto Pubblico Locale	155.073	
Abbonamenti utenti Settore Parcheggi	89.538	
Ratei passivi per interessi passivi su mutui	163.487	56.086
Altri di ammontare non apprezzabile	18.678	
Totale	13.503.064	8.419.553

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Per quanto riguarda il FONI (Fondo nuovi investimenti) previsto dall'art. 22 della delibera ARERA 643/2013/R/IDR, trattasi di una quota del vincolo dei ricavi finalizzata al finanziamento dei nuovi investimenti rilevato a partire dal 2012. Ai sensi dell'art. 23.3 della delibera ARERA n. 643/2013/R/IDR, il FONI è da considerarsi quale contributo conto impianti da imputare a Conto economico proporzionalmente a ciascuna categoria di cespiti realizzati nell'esercizio. Nell'esercizio 2025 il contributo per il FONI non risulta iscritto.

Nota integrativa, Conto economico

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.c., il commento alle voci che compongono il Conto economico.

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

Di seguito sono espone le variazioni intervenute nelle voci del Conto economico rispetto all'esercizio precedente.

Valore della produzione

Per la classe A) Valore della Produzione si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
35.156.815	31.923.990	3.232.825

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	31.293.642	28.456.788	2.836.854
Variazioni lavori in corso su ordinazione	444	6.609	(6.165)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	822.493	849.276	(26.783)
Altri ricavi e proventi	3.040.236	2.611.317	428.919
Totale	35.156.815	31.923.990	3.232.825

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi Servizio Idrico Integrato	21.884.042	19.309.910	2.574.132
Ricavi Trasporto Pubblico Locale	2.819.246	2.829.736	(10.490)
Ricavi Farmacie	5.053.536	4.852.607	200.929
Ricavi Parcheggi	1.341.105	1.267.504	73.601
Ricavi Servizi Cimiteriali	195.713	197.031	(1.318)
Totale	31.293.642	28.456.788	2.836.854

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	5.036.439
Prestazioni di servizi	26.257.203
Totale	31.293.642

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei Ricavi secondo area geografica non è significativa in quanto si riferiscono ad operazioni della Società intercorse esclusivamente con soggetti, enti e/o istituti aventi sede in Italia come riportato nella tabella seguente:

Area geografica	Vendite	Prestazioni di servizi	Valore esercizio corrente
Italia	5.036.439	26.257.203	31.293.642

Variazione dei lavori in corso

La voce è di seguito dettagliata:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Variazione lavori in corso di realizzazione	444	6.609	(6.165)

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce è di seguito dettagliata:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Capitalizzazione materiali di magazzini	336.329	367.696	(31.367)
Capitalizzazione costi del personale	486.164	481.580	4.584
Totale	822.493	849.276	(26.783)

Altri ricavi e proventi

La voce è così composta:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Fitti e locazioni attive	186.345	181.620	4.725
Multe servizio parcheggi	115.240	107.505	7.735

Segue...

...Segue

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Multe servizio TPL	51.145	42.361	8.784
Vendita energia da fotovoltaico	16.731	15.116	1.615
Proventi da pubblicità	95.650	95.650	0
Rimborsi assicurativi	48.464	31.235	17.229
Plusvalenze da alienazioni	224	180	44
Rimborso spese	23.354	80.283	(54.209)
Penali applicate agli utenti	21.782	11.480	7.582
Eccedenza fondi anni precedenti	645.663	254.195	391.468
Altri Ricavi vari	41.813	34.797	7.016
Proventi straordinari	206.469	340.433	(133.964)
Contributi conto impianti	527.531	491.228	36.304
Contributi in conto capitale	689.382	551.826	137.557
Contributi conto esercizio	370.442	373.409	(2.967)
Totale	3.040.235	2.611.317	428.918

I contributi in conto esercizio al 31/12/2025, pari a Euro 370.442, si riferiscono più in dettaglio, a:

- Euro 278.559 quale copertura a carico dello Stato del rinnovo del CCNL degli Autoferrotranvieri;
- Euro 74.615 per tariffa incentivante produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili;
- Euro 12.320 per la formazione del personale dipendente;
- Euro 4.791 quale credito d'imposta riconosciuto sulle accise del gasolio autotrazione (ex Legge n. 208/2015)
- Euro 156 per contributo credito di imposta per mediazioni.

La Società ha iscritti ricavi di entità o incidenza eccezionale pari a Euro 768.667. Per maggior dettaglio si rinvia alla specifica tabella riportata nel prosieguo della presente Nota integrativa.

Costi della produzione

Per la classe B) Costi della Produzione si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio:

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
31.394.904	29.737.126	1.657.778

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto negli schemi di seguito riportati:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	6.194.779	6.083.555	111.224
Servizi	9.054.830	8.009.929	1.044.901
Godimento di beni di terzi	2.725.488	2.719.869	5.619
Salari e stipendi	6.116.786	5.798.612	318.174
Oneri sociali	1.935.099	1.858.592	76.507
Trattamento di fine rapporto	405.468	389.810	15.658
Altri costi del personale	150.526	141.874	8.652
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	416.191	422.488	(6.297)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.227.352	3.237.315	(9.963)
Svalutazioni crediti attivo circolante	250.676	289.994	(39.318)
Variazione rimanenze materie prime	(3.645)	(81.401)	77.756
Accantonamento per rischi	554.944	458.428	96.516

Segue...

...Segue

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Altri accantonamenti	2.991	15.721	(12.730)
Oneri diversi di gestione	363.419	392.340	(28.921)
Totale	31.394.904	29.737.126	1.657.778

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

La composizione della voce Materie prime, sussidiarie e merci è la seguente:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Acquisto acqua potabile da grossisti	962.674	867.699	94.975
Acquisto farmaci per rivendita	3.547.538	3.466.060	81.478
Prodotti chimici e biologici	154.470	179.741	(25.271)
Acquisto carburante e lubrificante autobus TPL	366.112	358.388	7.724
Acquisto carburante mezzi e autovetture	105.120	113.052	(7.932)
Indumenti da lavoro	25.290	42.280	(16.990)
Materiali di consumo e manutenzione	1.023.491	1.042.807	(19.316)
Acquisto titoli e abbonamenti	1.830	5.001	(3.171)
Cancelleria	4.568	7.540	(2.972)
DPI e dispositivi di sicurezza	3.686	987	2.699
Totale	6.194.779	6.083.555	111.224

La composizione della voce "Costi per servizi" è la seguente:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ispezioni e verifiche impianti	40.009	34.052	5.957
Trasporto e smaltimento rifiuti speciali	519.126	551.987	(32.861)
Servizio fogna-depurazione reflui industriali	310.316	260.216	50.100
Energia elettrica	2.232.349	2.153.414	78.935
Utenze (gas, acqua, telefoniche e dati)	91.564	180.786	(89.222)
Manutenzioni e lavorazioni esterne	1.717.796	1.326.510	391.286
Acc.to spese manutenzione	750.032	256.000	494.032
Gestione depuratori	1.105.780	948.256	157.524
Manutenzione e aggiornamento HW e SW	381.283	327.695	53.588
Vigilanza	3.650	3.657	(7)
Compenso collaboratori	2.055	6.473	(4.418)
Compenso organi sociali (CdA, Col. Sind., OdV, Soc. di revisione)	84.562	82.826	1.736
Pulizia locali, impianti e mezzi	376.882	393.791	(16.909)
Sanificazione locali, spazi, mezzi e varie	0	330	(330)
Analisi laboratorio	157.353	208.272	(50.919)
Aggio su titoli venduti per ns conto	20.441	19.816	625
Servizi amministrativi	365.129	348.492	16.637
Incarichi e consulenze	101.080	92.336	8.744

Segue...

...Segue

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Spese postali e bancarie	132.203	128.168	4.035
Assicurazioni e Fidejussioni	211.082	205.945	5.137
Spese connesse al personale	186.886	185.122	1.764
Spese di rappresentanza e sponsorizzazione	31.181	25.906	5.275
Altri costi	234.071	269.878	(35.807)
Totale	9.054.830	8.009.929	1.044.902

La voce di maggior rilievo è quella relativa all'energia elettrica, in particolare riferita all'energia necessaria per il funzionamento degli impianti afferenti il Servizio Idrico Integrato.

Si osserva inoltre un importo rilevante di costo relativo alle spese di manutenzione per impianti e macchinari.

Costi per godimenti beni di terzi

La voce si riferisce prevalentemente ai canoni erogati ai Comuni soci per l'utilizzazione delle reti e degli impianti, come previsto nella convenzione per la gestione del Servizio Idrico Integrato.

La composizione della voce "Costi per godimento beni di terzi" è la seguente:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Affitti e locazioni passive	172.230	172.573	(343)
Servitù di passaggio	2.303	7.109	(4.806)
Noleggi attrezzature e mezzi d'opera	1.575	2.192	(617)
Noleggi autocarri	84.537	61.421	23.116
Noleggi autovetture	19.529	18.233	1.296
Noleggi hardware	5.520	6.340	(820)
Noleggi attrezzatura varia	1.093	473	620
Canoni concessionali	2.438.700	2.451.528	(12.828)
Totale	2.725.487	2.719.869	5.618

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

La svalutazione effettuata nell'esercizio ammonta a Euro 250.676, ed è stata registrata sulla base di specifiche percentuali di svalutazione in funzione dell'anzianità del credito.

Si precisa, inoltre, che tale importo include l'accantonamento destinato ad apposito fondo svalutazione per mini crediti riferiti a multe e sanzioni TPL, per un ammontare pari a Euro 38.676.

Accantonamento per rischi

Si rinvia a quanto riportato nel paragrafo dedicato ai fondi per rischi e oneri dello Stato patrimoniale.

Altri accantonamenti

Si rinvia a quanto riportato nel paragrafo dedicato ai fondi per rischi e oneri dello Stato patrimoniale.

Oneri diversi di gestione

La composizione della voce "Oneri diversi di gestione" è la seguente:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Tributi locali (TOSAP, TASI, IMU ecc)	31.737	31.813	(76)
Canone Consorzio di Bonifica	95.408	95.000	408
Erogazioni liberali ad associazioni e ONLUS	1.550	7.450	(5.900)
Tassa sui rifiuti	34.919	32.634	2.285
Quota contributo SI Marche s.c.r.l.	22.500	22.500	0
Rimborso spese a terzi	1.933	1.148	785
Rimborso danni a terzi	3.720	10.737	(7.017)
Indennizzi a terzi	3.280	3.190	90
Acc.to al fondo autoassicurazione	30.000	25.000	5.000
Tassa proprietà mezzi	18.086	17.325	761
Quote associative associazioni di categoria	23.640	24.171	(531)
Minusvalenze ordinarie	19.600	13.682	5.918
Libri, giornali e riviste	10.075	9.092	983
Utilizzo f.do violazione Dlgs 152/06-ambiente	(3.000)		(3.000)
Imposta di bollo	4.605	7.207	(2.602)
Trattenute su prestazioni rese da farmacie	55	313	(258)
Perdite su crediti	16.963	20.371	(3.408)
Utilizzo f.do svalutazione mini crediti civ.	(37.262)	(57.042)	19.780
Oneri straordinari	52.373	104.008	(51.635)
Varie	33.236	23.740	9.496
Totale	363.417	392.340	(28.921)

La Società ha iscritto costi di entità o incidenza eccezionale pari a Euro 850.000. Per maggior dettaglio si rinvia alla specifica tabella riportata nel prosieguo della presente Nota integrativa.

Proventi e oneri finanziari

Per la classe C) Proventi e Oneri finanziari si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
(871.554)	(1.214.805)	343.251

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da partecipazione	853	796	57
Proventi diversi dai precedenti	189.298	199.641	(10.343)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.061.705)	(1.415.242)	353.537
Totale	(871.554)	(1.214.805)	343.251

La Voce "Proventi diversi dai precedenti" include prevalentemente interessi maturati su crediti commerciali e interessi di mora addebitati agli utenti inadempienti.

Gli "Interessi e altri oneri finanziari" si riferiscono prevalentemente agli interessi variabili riconosciuti agli Istituti di credito sui mutui chirografari in essere.

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Dividendi					853
Totale					853

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

La distinzione degli oneri finanziari per tipologia del debito da cui originano è di seguito rappresentata:

Descrizione	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	1.060.111
Altri	1.595
Totale	1.061.705

Descrizione	Altre	Totale
Interessi bancari	1.668	1.668
Interessi medio credito	992.975	992.975
Sconti o oneri finanziari	65.468	65.468
Altri oneri su operazioni finanziarie	1.595	1.595
Arrotondamento	(1)	(1)
Totale	1.061.705	1.061.705

Altri proventi finanziari

La distinzione dei proventi finanziari per tipologia di credito da cui scaturiscono è di seguito rappresentata:

Descrizione	Controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali		15.411	15.411
Interessi su crediti commerciali	33.249		33.249
Altri proventi		140.639	140.639
Arrotondamento		(1)	(1)
Totale	33.249	156.049	189.298

Nella voce "Altri proventi" sono iscritti interessi di mora su ritardato pagamento, addebitati agli utenti.

Utile e perdite su cambi

Con riguardo al disposto dell'art. 2423-ter, comma 6 del C.C., si riferisce che non sono iscritti utili e perdite su cambi.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Per la classe D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie non si rilevano poste iscritte.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di ricavo	Importo	Natura
Premialità meccanismo incentivante RQTI-ARERA anni 2018-2019 concesso nel 2022	99.122	contributo c/capitale
Premialità meccanismo incentivante RQTI-ARERA anni 2020-2021 concesso nel 2023	84.820	contributo c/capitale
Premialità meccanismo incentivante RQTI-ARERA anni 2022-2023 concesso nel 2025	220.252	contributo c/capitale
Premialità meccanismo incentivante RQSI-ARERA anni 2022-2023 concesso nel 2025	285.188	contributo c/capitale
Contributi in c/esercizio TPL relativo all'anno 2024 riconosciuto nel 2025	79.285	sopravvenienza attiva
Totale	768.667	

Nel corso degli anni 2022, 2023 e 2025 l'ARERA ha assegnato alla Società risorse finanziarie quale riconoscimento del meccanismo incentivante per RQTI – ARERA e per RQSI - ARERA, calcolato sulla base degli indicatori aziendali degli anni precedenti. Tali somme costituiscono un contributo finalizzato al raggiungimento degli obiettivi stabiliti dall'Autorità per il miglioramento della qualità tecnica e contrattuale, qualificato come contributo in conto capitale ricevuto a fronte del totale degli assets aziendali e ripartito in quote annuali, tenendo conto della nuova durata residua della concessione, pari al periodo dal 2025 al 2027.

In tal senso si evidenziano quali componenti positivi dell'anno 2025, la quota parte di premialità assegnata nel 2022 e nel 2023, pari ad un terzo della quota residua al termine dell'anno 2024; e la quota parte di quella attribuita nel 2025 sempre nella misura di un terzo.

Tra i proventi di entità o incidenza eccezionale si rilevano sopravvenienze attive pari a Euro 79.285, riferite a contributi in conto esercizio a valere sull'anno 2024, per il sostegno del settore Trasporto Pubblico Locale.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di costo	Importo	Natura
Accantonamento per oneri di ripristino condotte fognarie post alluvione 2025	850.000	oneri per manutenzioni
Totale	850.000	

Con riguardo agli accantonamenti per oneri di manutenzione, riclassificati per natura nella voce B7) del Conto economico, si rinvia a quanto precisato nel paragrafo dedicato ai "Fondi per rischi e oneri".

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Con riguardo alla voce 20) del Conto economico si riportano le seguenti informazioni di dettaglio.

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
871.730	233.127	638.603

La composizione della voce e le variazioni rispetto all'esercizio precedente sono di seguito presentate:

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:	1.125.152	400.221	724.931
IRES	894.834	242.119	652.715
IRAP	230.318	158.102	72.216
Imposte relative a esercizi precedenti		(28)	28
Imposte differite (anticipate)	(253.422)	(167.066)	(86.356)
IRES	(221.890)	(148.251)	(73.639)
IRAP	(31.532)	(18.815)	(12.717)
Totale	871.730	233.127	638.603

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto prescritto dall'art. 2423-ter, comma 6, come novellato dall'art. 24, comma 2, lettera a) della L. 23 dicembre 2021, n. 238, si espongono di seguito gli importi lordi delle imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate che trovano compensazione nella voce 20) del C.E.:

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	2.890.357	
Onere fiscale teorico (%)	24	693.686
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Interessi di mora non incassati	(46.460)	
Totale	(46.460)	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	1.752.271	
Accantonamento a fondo svalutazione crediti	189.676	
Ammortamento quota deducibile in esercizi futuri	43.158	
Minusvalenze patrimoniali deducibili in esercizi futuri	19.235	
Compensi amministratori non pagati nel 2025	7.303	
Costi deducibili per cassa non pagati nel 2025	10.542	
Totale	2.022.185	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Interessi di mora da anni precedenti incassati nel 2025	37.680	
Eccedenza ed utilizzo fondi accantonati in anni precedenti	(1.100.889)	
Ammortamenti deducibili non dedotti in anni precedenti	(18.771)	
Compensi amministratori di anni precedenti pagati nel 2025	(7.301)	
Costi deducibili da anni precedenti	(21.729)	
Totale	(1.111.010)	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Oneri indeducibili costi materie prime, di consumo e merci	9.850	
Oneri indeducibili costi per servizi	38.133	
Oneri indeducibili costi per godimento beni di terzi	9.274	
Oneri indeducibili ammortamenti	2.023	
Accantonamento per rischi non deducibile	27.663	
Oneri indeducibili per oneri diversi di gestione	26.264	
Contributi c/esercizio e dividendi non tassabili	(6.764)	
Superammortamento	(86.315)	
Quota deducibile IRAP	(30.988)	
Altri oneri deducibili	(15.738)	
Totale	(26.598)	
Imponibile fiscale	3.728.474	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		894.834

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	13.178.401	
Costi assimilati al costo del personale	14.388	
Perdite su crediti	16.963	
Imposta comunale sugli immobili	31.737	
Proventi non rilevanti ai fini IRAP	(284.512)	
Sopravvenienze attive non rilevanti ai fini IRAP	(5.812)	
Totale	12.951.165	
Onere fiscale teorico (%)	4,73	612.590
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Accantonamenti per oneri deducibili in esercizi successivi	880.000	
Esuberi differenze temporanee da esercizi precedenti	(645.663)	
Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	(186.327)	
Differenze che non si riverseranno in esercizi successivi	24.732	
Deduzioni IRAP	(8.154.615)	
Imponibile Irap	4.869.292	
IRAP corrente per l'esercizio		230.318

Ai fini del calcolo dell'IRAP di competenza, la Società ha fruito della deduzione dalla base imponibile IRAP, ai sensi dell'art. 11, comma 4-octies del D.Lgs. 446/97, relativa al costo del lavoro del personale avente contratto a tempo indeterminato.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 2.107.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote effettive dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Descrizione	Esercizio 31/12/2025 Ammontare delle differenze temporane e IRES	Esercizio 31/12/2025 Effetto fiscale IRES	Esercizio 31/12/2025 Ammontare delle differenze temporane e IRAP	Esercizio 31/12/2025 Effetto fiscale IRAP	Esercizio 31/12/2024 Ammontare delle differenze temporane e IRES	Esercizio 31/12/2024 Effetto fiscale IRES	Esercizio 31/12/2024 Ammontare delle differenze temporane e IRAP	Esercizio 31/12/2024 Effetto fiscale IRAP
Imposte anticipate:								
F.do oneri manutenzioni condotte fognarie (post alluvione)	850.000	204.000	850.000	40.205	150.000	36.000	150.000	7.095

Segue...

...Segue

Descrizione	Esercizio 31/12/2025 Ammontare delle differenze temporane e IRES	Esercizio 31/12/2025 Effetto fiscale IRES	Esercizio 31/12/2025 Ammontare delle differenze temporane e IRAP	Esercizio 31/12/2025 Effetto fiscale IRAP	Esercizio 31/12/2024 Ammontare delle differenze temporane e IRES	Esercizio 31/12/2024 Effetto fiscale IRES	Esercizio 31/12/2024 Ammontare delle differenze temporane e IRAP	Esercizio 31/12/2024 Effetto fiscale IRAP
F.do contenziosi legali (ex L.R. 36/2014)					493.527	118.446	493.527	23.344
F.do rischi e oneri verso il personale	428.000	102.720			340.000	81.600		
F.do rischi e oneri manutenzioni autobus	78.000	18.720	78.000	3.689	106.000	25.440	106.000	5.014
F.do rischi contestazioni	55.891	13.414	55.891	2.644	70.219	16.853	70.219	3.321
F.do svalutazione crediti commerciali	1.899.720	455.933			1.751.038	420.250		
F.do svalutazione magazzino	64.052	15.373	64.052	3.030	65.822	15.798	65.822	3.114
F.do rischi smaltimento pannelli fotovoltaici	18.711	4.491	18.711	885	15.721	3.773	15.721	744
Altri costi e spese deducibili in esercizi successivi	27.537	6.618			20.644	4.955		
Compensi amministratori deducibili in esercizi successivi	7.303	1.753			7.301	1.752		
Ammortamenti deducibili in esercizi successivi	184.447	44.268			161.394	38.734		
F.do rischi contenziosi legali	612.637	147.033	111.356	28.978	111.356	26.725	111.356	5.267
Totale	4.226.298	1.014.323	1.178.010	79.431	3.293.022	790.326	1.012.645	47.899
Imposte differite:								
Interessi di mora non incassati	92.473	22.193			83.692	20.086		
Totale	92.473	22.193			83.692	20.086		
Imposte differite (anticipate) nette		(992.130)		(79.431)		(770.240)		(47.899)
Perdite fiscali riportabili a nuovo	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale	Ammontare	Effetto fiscale
Perdite recuperabili					681.477			
Aliquota fiscale	24				24	163.554		

Descrizione	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	4.226.298	1.178.010
Totale differenze temporanee imponibili	92.473	
Differenze temporanee nette	(4.133.825)	(1.178.010)
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(770.240)	(47.899)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(221.890)	(31.532)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(992.130)	(79.431)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
F.do oneri manutenzioni condotte fognarie (post alluvione)	150.000	700.000	850.000	24	204.000	4,73	40.205
F.do contenziosi legali (ex L.R. 36/2014)	493.527	(493.527)					
F.do rischi e oneri verso il personale	340.000	88.000	428.000	24	102.720		
F.do rischi e oneri manutenzioni autobus	106.000	(28.000)	78.000	24	18.720	4,73	3.689
F.do rischi contestazioni	70.219	(14.328)	55.891	24	13.414	4,73	2.644
F.do svalutazione crediti commerciali	1.751.038	148.682	1.899.720	24	455.933		
F.do svalutazione magazzino	65.822	(1.770)	64.052	24	15.373	4,73	3.030
F.do rischi smaltimento pannelli fotovoltaici	15.721	2.990	18.711	24	4.491	4,73	885
Altri costi e spese deducibili in esercizi successivi	20.644	6.893	27.537	24,03	6.618		
Compensi amministratori deducibili in esercizi successivi	7.301	2	7.303	24	1.753		
Ammortamenti deducibili in esercizi successivi	161.394	23.053	184.447	24	44.268		
F.do rischi contenziosi legali	111.356	501.281	612.637	24	147.033	26,02	28.978

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Interessi di mora non incassati	83.692	8.781	92.473	24	22.193

Informativa sulle perdite fiscali

Descrizione	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza		24		681.477	24	163.554

Nota integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio appena concluso, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.c. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Dirigenti	2	2	
Quadri	4	4	
Impiegati	62	59	3
Operai	101	100	1
Totale	169	165	4

Alla data del presente bilancio la Società applica i seguenti contratti di lavoro:

- Assofarm per il personale del settore Farmacie;
- Autoferrotranvieri per il personale del settore Trasporto Urbano e dei Parcheggi;
- GasAcqua unico di settore per il personale del Servizio Idrico Integrato e delle aree in staff alla Direzione Generale;
- Federmanager Confservizi per i Dirigenti.

Organico	31/12/2025	Assunzioni	Cessazioni	Variazione CCNL	31/12/2024
Dirigenti	2	0	0	0	2
Assofarm	21	2	2	0	21
Autoferrotranvieri	56	3	7	0	60
Gas/Acqua	101	5	1	0	97
Totale	180	10	10	0	180

Descrizione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale Dipendenti
Numero medio	2	4	62	101	169

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio Sindacale.

Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	41.248	22.022

Con riferimento a quanto prescritto dal Codice civile si precisa che non risultano anticipazioni, crediti o impegni assunti per conto dei membri dell'Organo amministrativo e del Collegio Sindacale.

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

Descrizione	Valore
Revisione legale dei conti annuali	12.400
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	12.400

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale unitario in Euro	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	179.907	100	17.990.700
Totale	179.907		17.990.700

Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti: n. 179.907 azioni ordinarie.

Si fa presente che la Società non ha posseduto nell'esercizio azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

La Società non ha acquisito o alienato nell'esercizio azioni proprie e di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Titoli emessi dalla società**Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

Alla data del 31/12/2025 la Società non ha emesso altri strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La Società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale

Alla data del 31/12/2025 la Società ha stipulato polizze fidejussorie emesse da istituti bancari e/o assicurativi a garanzia di terzi a fronte di attività e contratti della Società per un valore complessivo di Euro 421.527.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447-bis C.c.; né risultano finanziamenti destinati ad uno specifico affare ai sensi dell'ottavo comma dell'art. 2447-decies C.c..

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Esclusivamente ai fini di fornire maggiore informativa si riportano di seguito i dettagli dei crediti e dei debiti, nonché delle operazioni in natura commerciale effettuate tra la Società e la controllante, Comune di Macerata.

Crediti al 31/12/2025	Debiti al 31/12/2025	Ricavi 2025	Costi 2025
73.353	3.763.945	2.356.836	436.047

Si precisa che tali operazioni realizzate dalla Società con la controllante sono di natura commerciale e sono state concluse alle normali condizioni di mercato.

Le principali voci di ricavo si riferiscono a:

- Euro 1.946.404 al corrispettivo riconosciuto dal Comune di Macerata, anche per la quota a carico dalla Regione Marche ai sensi del D.G.R. n. 973 del 25/06/2013, per lo svolgimento del servizio di Trasporto Pubblico Locale;

- Euro 270.979 ai proventi per la gestione delle utenze idriche.

Le principali voci di costo si riferiscono a:

- Euro 271.244 al canone da versare al Comune di Macerata per l'affidamento del Servizio Idrico Integrato così come definito annualmente dall'AATO 3;
- Euro 114.225 al canone di locazione della sede legale di Viale Don Bosco n. 34 - Macerata.

Rapporti con gli altri Comuni soci

I rapporti con gli altri comuni che detengono quote della Società, non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, e sono regolati da normali condizioni di mercato, trattandosi di fornitura di acqua potabile, attività afferenti il Servizio Idrico Integrato, canoni definiti dall'AATO 3 per l'affidamento del Servizio Idrico Integrato ed integrazione da riconoscere sui titoli di viaggio agevolati del TPL.

La situazione dei crediti e debiti verso i comuni soci alla data di chiusura dell'esercizio è evidenziata negli appositi paragrafi della Nota integrativa.

Consorelle

Per le società controllate dal Comune di Macerata non si rilevano attività atipiche e/o inusuali se non regolati da normali condizioni di mercato, quali a titolo di esempio la fornitura di acqua potabile.

Società partecipate

Con le società partecipate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono state realizzate operazioni rilevanti per le quali si forniscono i seguenti dettagli:

Società	Crediti al 31/12/2025	Debiti al 31/12/2025	Ricavi 2025	Costi 2025
SI Marche S.c.r.l.		40.000	2.500	22.500
Farmacentro Soc. Coop.		40.439		578.694

Le sopra riportate operazioni sono di natura commerciale, non costituiscono attività atipiche e/o inusuali e risultano regolate da normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

Di seguito sono indicati la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale, da cui derivano rischi e/o benefici significativi e la cui indicazione è necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

La Società ha rinnovato a novembre 2016 con il Comune di Macerata il contratto di servizio per l'affidamento della gestione del servizio di sosta tariffata, permessi e accesso alla ZTL del centro storico per il periodo 2000 – 2040 che prevede il pagamento di un canone monetario di Euro 1.925.000 e la realizzazione nel periodo di concessione di investimenti e manutenzioni straordinarie per l'importo complessivo di Euro 3.650.000 con l'obbligo, al termine del contratto di:

- rimborsare al Comune di Macerata la differenza tra la somma impegnata e i minori investimenti realizzati;
- vedersi riconosciuto dal Comune di Macerata, in solido con il nuovo gestore, la differenza dei maggiori investimenti realizzati.

Alla data del 31/12/2025 la Società ha provveduto all'intero pagamento del canone monetario e ha realizzato investimenti per circa Euro 3.698.000. Nel caso di risoluzione anticipata del contratto di concessione la Società vanterebbe un credito verso il Comune di Macerata di circa Euro 2.638.000.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'andamento economico per il 2026 si delinea come anno di crescita moderata ma caratterizzato da incertezze geopolitiche e dalla fine della spinta straordinaria di alcuni piani di investimento post-pandemici.

Il conflitto in Medio Oriente ha reso le prospettive notevolmente più incerte, generando rischi al rialzo per l'inflazione e al ribasso per la crescita economica. Il conflitto avrà un impatto rilevante sull'inflazione a breve termine per effetto dei

rincari dei beni energetici. Le implicazioni a medio termine dipenderanno dall'intensità e dalla durata della guerra, nonché dal modo in cui le quotazioni dei beni energetici influenzeranno i prezzi al consumo e l'economia.

La Banca d'Italia, per fronteggiare la crisi economica che si prospetta a livello internazionale, ha deciso di mantenere invariati i tre tassi di interesse di riferimento della BCE, con l'obiettivo di assicurare che l'inflazione si stabilizzi sull'obiettivo del 2 per cento a medio termine.

Rispetto alle proiezioni macroeconomiche per l'area dell'euro condotte nello scorso dicembre dagli esperti dell'Eurosistema, l'inflazione è stata rivista verso l'alto, specialmente per il 2026, in ragione dell'incremento dei prezzi dell'energia causato dal conflitto medio-orientale in corso.

Un'interruzione prolungata delle forniture di petrolio e gas comporterebbe un'inflazione più alta e una crescita più bassa rispetto ai livelli dello scenario di base delle proiezioni. La BCE stima che l'inflazione complessiva si attesterà in media al 2,6 per cento nel 2026, al 2,0 nel 2027 e al 2,1 nel 2028.

In Italia, le principali istituzioni prevedono un consolidamento della crescita, seppur su ritmi contenuti:

- L'Istat stima una crescita del PIL dello 0,8%, mentre il Fondo Monetario Internazionale (FMI) è leggermente più cauto, posizionando l'Italia al +0,7%, in coda alle principali economie europee.
- La domanda interna e gli investimenti dovrebbero essere i principali motori della crescita, con una ripresa attesa per i settori industriali stimata intorno all'1%.
- Esiste il timore di un rallentamento dell'economia dopo il 2026, dovuto alla necessità di limitare la spesa pubblica per gestire il debito e gli interessi.

Sarà cura degli amministratori monitorare costantemente la situazione e valutare con le dovute attenzioni le azioni da intraprendere affinché gli effetti negativi siano contenuti il più possibile.

Altri fatti di gestione

La Regione Marche ha avviato la gara per l'individuazione di un nuovo affidatario per la gestione del trasporto urbano ed extra urbano in tutti i bacini regionali.

Il Decreto-Legge del 31/01/2025 nr. 200 integrato con la legge di conversione del 27/02/2026 nr. 26 proroga al 31/12/2027 l'attuale gestione del servizio idrico integrato nell'Abito Territoriale Ottimale nr. 3 Marche Centro Macerata.

La proroga è finalizzata a:

- concludere il procedimento di valutazione ambientale strategica e approvazione definitiva del piano d'ambito da parte dell'ente di governo dell'ATO entro il 30 giugno 2026;
- predisporre, entro il 31 dicembre 2026, la relazione istruttoria e adottare gli atti necessari presupposti per la scelta della modalità di gestione del servizio idrico integrato;
- presentare, entro il 30 novembre 2027, l'eventuale proposta di affidamento diretto a società *in house* da parte dei gestori pubblici uscenti, corredata del piano economico-finanziario coerente con il piano d'ambito approvato.

Si veda anche quanto riportato nella Relazione sulla gestione a proposito dei principali fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 *quinquies e sexies*), C.c..

Descrizione	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Comune di Macerata
Città (se in Italia) o stato estero	Macerata
Codice fiscale (per imprese italiane)	80001650433
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Macerata

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Ai sensi di legge si evidenzia che la Società non detiene strumenti finanziari derivati.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La Società non appartiene ad un Gruppo, tuttavia A.P.M. è una Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI MACERATA e rientra nell'area di consolidamento della controllante che redige il bilancio consolidato.

Le quote societarie, al 31/12/2025, sono come di seguito suddivise:

Socio Azionista	Numero azioni detenute	Percentuale
Comune di Macerata	179.218	99,618
Comune di Corridonia	212	0,118
Comune di Treia	154	0,086
Comune di Appignano	72	0,040
Comune di Pollenza	92	0,051
Comune di Morrovalle	53	0,029
Comune di Montecosaro	53	0,029
Comune di Castelfidardo	53	0,029
Totale	179.907	100,000

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato del suddetto Ente che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che il Comune di Macerata redige il bilancio consolidato.

Descrizione	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2024	31/12/2023
B) Immobilizzazioni	293.020.235	263.754.004
C) Attivo circolante	50.913.041	55.833.988
Totale attivo	343.933.276	319.587.992
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	82.685.706	66.488.989
Riserve	170.254.403	166.920.137
Utile (perdita) dell'esercizio	164.682	403.671
Totale patrimonio netto	253.104.791	233.812.797
B) Fondi per rischi e oneri	3.317.525	2.744.865
D) Debiti	76.438.153	71.789.993
E) Ratei e risconti passivi	11.072.807	11.240.337
Totale passivo	343.933.276	319.587.992

Descrizione	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
A) Valore della produzione	58.214.564	56.036.725
B) Costi della produzione	61.291.377	54.220.510
C) Proventi e oneri finanziari	(221.160)	(415.668)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	4.233.728	(256.042)
Imposte sul reddito dell'esercizio	771.073	740.834
Utile (perdita) dell'esercizio	164.682	403.671

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

La Società non è considerata società startup o PMI innovativa, ai sensi di legge.

Informazioni ex art. 1, comma 125-bis, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da:

- pubbliche amministrazioni;
- società controllate, di diritto o di fatto, direttamente o indirettamente, da pubbliche amministrazioni, comprese le società con azioni quotate e le loro partecipate;
- società a partecipazione pubblica, comprese quelle che emettono azioni quotate e dalle loro partecipate;

come sotto specificate:

Soggetto Erogante	Descrizione	Importo
Regione Marche	Contributi a copertura degli oneri derivanti dagli adeguamenti del C.C.N.L. autoferrotranvieri (conguaglio anno 2024)	49.851
Regione Marche	Contributi a copertura degli oneri derivanti dagli adeguamenti del C.C.N.L. autoferrotranvieri (acconto anno 2025)	247.416
AATO 3 Marche - Macerata	OCDPC n. 961/2023 e OCDPC n. 1062/2024 - Interventi di emergenza relativi al servizio idrico integrato - Realizzazione nuovo campo pozzi Sarrocciano di Corridonia	50.000
AATO 3 Marche - Macerata	OCDPC n. 961/2023 e OCDPC n. 1062/2024 - Interventi di emergenza relativi al servizio idrico integrato - Potenziamento impianto osmosi inversa centrale via Pascoli	30.000
AATO 3 Marche - Macerata	OCDPC n. 961/2023 e OCDPC n. 1062/2024 - Interventi di emergenza relativi al servizio idrico integrato - Rifornimenti d'emergenza tramite autobotte	790
Regione Marche	Finanziamento agevolato a tasso zero per rinnovo parco autobus per il servizio TPL POR FESR 2014 - 2020 – Intervento 14.1 (Quota interessi anno 2025 su finanziamento di Euro 297.500)	14.442
Regione Marche	Finanziamento agevolato a tasso zero per rinnovo parco autobus per il servizio TPL POR FESR 2014 - 2020 – Intervento 14.1 (Quota interessi anno 2025 su finanziamento di Euro 63.000)	1.903
Regione Marche	Finanziamento agevolato a tasso zero per rinnovo parco autobus per il servizio TPL POR FESR 2014 - 2020 – Intervento 14.1 (Quota interessi anno 2025 su finanziamento di Euro 171.968)	7.624
Regione Marche e Stato	DGR 1327 DEL 05/08/2025 - Interventi a favore del TPL delle Marche - contributo per far fronte agli effetti inflattivi sulle componenti di remunerazione dei contratti di servizio TPL - anno 2024	79.285
Regione Marche	DDS n. 424 del 22/07/2024 – Contributo concesso per rinnovo del parco rotabile finalizzato all'acquisto di 2 nuovi autobus	432.000
Regione Marche	Art. 8 L.R. 46/1992 - Contributi su mutui contratti per il finanziamento di opere del Servizio Idrico Integrato	25.564
Totale		938.875

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2025	Euro	2.018.627,03
a riserva legale 5%	Euro	100.931,35
a riserva statutaria 15%	Euro	302.794,05
a riserva straordinaria	Euro	1.614.901,63

La presente Nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Luca Mira
(f.to in originale)

A.P.M. AZIENDA PLURISERVIZI MACERATA S.P.A.

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI MACERATA

Sede in V.LE DON BOSCO, 34 -62100 MACERATA (MC) Capitale sociale Euro 17.990.700,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2025

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2025 riporta un risultato positivo pari a Euro 2.018.627.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società, ai sensi dell'art. 2428 c.c., svolge la propria attività nei seguenti settori:

- Servizio Idrico Integrato (in seguito anche SII) nei comuni di Macerata, Pollenza, Treia, Appignano, Corridonia, Morrovalle, Montecosaro, Castelfidardo e Apiro;
- Trasporto Pubblico Urbano (in seguito anche TPL) nel Comune di Macerata;
- Farmacie Comunali del Comune di Macerata;
- Parcheggi a raso e in struttura e servizi accessori nel Comune di Macerata;
- Lampade votive nel Comune di Macerata (il cui contratto risulta scaduto al 31/12/2023 e proseguito nel 2025 in proroga tecnica).

Si segnala che, alla data del 31/12/25, le attività vengono svolte nelle seguenti sedi:

- V.le Don Bosco n. 34, Macerata – sede legale e amministrativa;
- Corso Cavour n. 82, Macerata – farmacia comunale n.1;
- Via Bramante n. 99, Piediripa di Macerata – farmacia comunale n.2;
- Via Pace n. 3, Macerata – farmacia comunale n.3;
- Via Foro Boario, Macerata – officina meccanica;
- Rampa Zara snc, Macerata – ufficio permessi ZTL;
- Via Paladini snc, Macerata – ufficio parcheggi;
- Via Esino snc, Macerata – officina Servizio Idrico Integrato;
- Via del Fiume n. 1, Macerata – depuratore;
- Contrada Sarrocciano snc, Corridonia – depuratore;
- Contrada Rotacupa snc, Macerata – centrale acqua;
- Contrada Acquevie snc, Macerata – centrale acqua;
- C.da Piaggia snc, Apiro – officina Servizio Idrico Integrato;
- Via C. Battisti n. 36/A, Castelfidardo (AN) – ufficio clienti Servizio Idrico Integrato;
- Via Maestri del Lavoro n. 7/9, Castelfidardo (AN) – officina Servizio Idrico Integrato.

La Società è soggetta alla direzione e coordinamento del Comune di Macerata.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

L'economia italiana ha continuato a crescere anche nel 2025, nonostante uno scenario internazionale ancora segnato da incertezza e rallentamenti diffusi in Europa. Il Pil è aumentato registrando un incremento dello 0,7%, rispetto all'anno precedente. La crescita ha riguardato tutti i principali comparti produttivi, con un contributo più marcato nell'agricoltura e nell'industria, mentre dal lato della domanda si è osservato un contributo favorevole della componente nazionale.

I consumi delle famiglie hanno beneficiato di un graduale recupero, sostenuto da un contesto di inflazione più contenuta rispetto al biennio precedente. La previsione di un Pil per il 2026, pari ad un più 3%, suggerisce un avvio d'anno moderatamente favorevole, anche se strettamente legato alla capacità dei settori produttivi e di confermare i progressi registrati.

In un contesto europeo fortemente esposto a tensioni commerciali e a una domanda internazionale meno dinamica, la resilienza italiana assume un rilievo particolare. La crescita distribuita su più comparti e sostenuta dalla domanda interna rappresenta un elemento di stabilità per il tessuto economico nazionale, nella speranza che gli eventi in corso della geopolitica non inverta tale tendenza positiva.

Lo sviluppo dell'azione dell'ARERA per la regolazione del settore

L'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente ha recentemente varato un pacchetto di misure per consolidare ulteriormente il quadro regolatorio del servizio idrico integrato, considerando simultaneamente i versanti della qualità tecnica, di quella contrattuale e le evoluzioni tariffarie.

Nei provvedimenti emanati nel 2025 emerge la volontà dell'ARERA di:

- coordinare in modo sempre più efficace le scadenze previste nell'ambito dei rispettivi procedimenti;
- evolvere verso modalità di validazione dei dati che rafforzino la fiducia riposta nei processi di valutazione a cui gli operatori sono assoggettati;
- avviare nuove procedure di affidamento del servizio nelle quali, almeno in parte, si faccia riferimento al nuovo bando di gara;
- verificare in modo capillare i risultati raggiunti con gli investimenti realizzati;
- tendere ad un progressivo affinamento dello scenario conclusivo di implementazione del PNRR.

Andamento generale della Società

La Società ha sempre partecipato agli incontri organizzati dall'AATO 3 Marche Centro Macerata in merito al percorso di costituzione del gestore unico d'Ambito e ha fornito i dati richiesti dalla società di consulenza, nominata dalla stessa Autorità d'Ambito, al fine di redigere il nuovo Piano d'Ambito.

In data 23/12/2025, l'Assemblea dell'ATO 3 ha adottato il Piano d'Ambito per il periodo 2026-2050. I parametri principali che sono stati analizzati sono:

- la rimodulazione degli investimenti nel primo triennio, con un incremento graduale degli stessi nel tempo, per un importo di investimento medio di 42,7 milioni €/anno;
- l'allungamento della vita utile delle reti di distribuzione acquedottistica e fognaria a 70 anni;
- la riduzione a 10 anni (D.M. 93/2017) della durata funzionale dei misuratori di utenza e adeguamento del loro costo unitario, nell'ottica di installazione degli smart meters;
- la riduzione del costo unitario riferito all'installazione di Impianti FV (1.600 €/kW) sensibilmente superiore agli attuali costi di mercato, attorno ai 900-1.200 €/kW;
- la previsione di maggiori costi di intervento di quelli stimati in relazione alle esigenze di tutela archeologica, negli ambiti territoriali interessati;

- le esigenze di rifacimento dei sottoservizi sottostimati nelle aree più fortemente interessate dalla ricostruzione post-sisma (Cratere sisma 2016);
- la previsione di adeguata copertura tariffaria per la realizzazione di specifiche Opere Strategiche di rilevanza prioritaria che saranno svincolate all'ottenimento di contributi a fondo perduto;
- gli interventi di efficientamento degli impianti di depurazione (>10.000 A.E.), con evidenti vantaggi in termini di riduzione dei consumi energetici, da considerare prioritari e realizzare nei primi anni del Piano.

Complessivamente, gli investimenti da realizzare nel periodo 2026-2050, sommano a euro 1.068.553.256, di cui circa 29 milioni a carico delle gestioni in economia.

A tali interventi sono da aggiungere le opere strategiche per un totale di ulteriori investimenti (fuori tariffa), pari a euro 217.734.111.

Il modello Gestionale e Organizzativo previsto nel Piano d'Ambito del Servizio Idrico Integrato nell'ATO3 analizza la situazione degli attuali gestori ed evidenzia la necessità di implementazione o potenziamento delle aree organizzative IT e digitalizzazione, PMO (Project Management Office) e sviluppo, per l'area Affari generali esiste un'esigenza di consolidamento, mentre per le aree risorse Umane e Acquisti è stata riscontrata l'esigenza di un loro perfezionamento.

Il modello Gestionale e Organizzativo *“assume come vincolo la centralizzazione delle funzioni non operative. In tale prospettiva, livello macro, il modello identificato consiste in un organigramma di tipo funzionale: la struttura verticale dello schema, suddividendo il personale per singole funzioni, incentiva la specializzazione delle risorse e permette di attribuire e identificare facilmente i ruoli e le responsabilità”*

Successivamente, in data 30/12/2025, con delibera di Assemblea nr 38, l'ATO 3 ha deliberato una proroga tecnica fino al 31/12/2026 delle attuali convenzioni, specificando che l'eventuale gara sarà indetta a partire da novembre 2026, laddove entro tale periodo non sarà presentata la “candidatura” della società in house nel rispetto delle previsioni ex lege.

Il settore del **“Trasporto Pubblico Locale”** continua a presentare criticità. L'attuale contesto economico e politico, caratterizzato da forte incertezza e da limitate risorse disponibili, non consente di delineare scenari attendibili in merito all'evoluzione del settore che, come ben noto, è legato alle politiche di finanziamento dei servizi di TPL da parte della Regione.

Nell'anno 2025, la Società ha incassato un limitato sostegno finanziario, erogato dalla Regione Marche per la copertura degli effetti inflattivi sulle componenti di remunerazione dei contratti di servizio.

Il settore **“Parcheggi”** non ha subito novità regolamentari nell'anno 2025; si ricorda, quindi, che con le deliberazioni della Giunta Comunale n. 368 del 13 ottobre 2022, n. 383 del 26 ottobre 2022, n. 404 del 17 novembre 2022 e n. 453 del 14 dicembre 2022 sono stati approvati la revisione e l'adeguamento della disciplina contrattuale relativa al servizio di sosta tariffata prevedendo, con decorrenza dal 1/11/2022, l'applicazione di alcune modifiche rispetto alla regolazione precedente.

Di seguito, le principali disposizioni contenute nella delibera.

Per quanto riguarda la sosta in struttura si prevede:

- l'apertura h 24 con funzionamento degli ascensori;
- la gratuità della sosta nei giorni festivi e nella fascia notturna 20 – 07;
- l'estensione dell'abbonamento in aree e vie limitrofe ai parcheggi in struttura;
- un abbonamento unico valido per tutte le quattro strutture gestite dalla Società;
- secondo abbonamento: maggiorazione del 25% sul prezzo della tariffa;
- terzo e successivi abbonamenti: maggiorazione del 50% sulla tariffa;

Si specifica che le maggiorazioni di cui sopra si applicano solo alle persone fisiche che possiedono più veicoli e sottoscrivono più abbonamenti.

Infine, è previsto un abbonamento che consente sia la sosta su strada che in struttura.

In riferimento alla sosta su strada:

restano invariate le tre fasce tariffarie: Euro 1,20 - Euro 1,00 - Euro 0,70; l'orario della sosta a pagamento è dalle 9 alle 13 e dalle 15 alle 19 (omogeneo in tutto il territorio comunale ad eccezione della zona Tribunale circoscritto al solo intervallo 9:00 – 13:00).

L'importo minimo è pari ad Euro 0,30.

Si riferisce, inoltre, che:

- in Piazza Vittorio Veneto, la tariffa oraria è di Euro 2,00 (con sosta gratuita i primi 30' con disco orario rilevato con l'ausilio del parchimetro);
- in Piazza Libertà, la tariffa oraria è di Euro 2,00 (con sosta gratuita i primi 30' con disco orario rilevato con l'ausilio del parchimetro);

In merito al settore delle **"Farmacie"**, si segnala che la farmacia di Corso Cavour e la farmacia di Piediripa hanno mantenuto attivo il progetto la "Farmacia dei servizi" avviato in precedenza. L'obiettivo del progetto è quello di ampliare la collaborazione tra le varie componenti del sistema sanitario e affiancare il cittadino nel decorso della malattia. In questa fase di sperimentazione, l'attenzione è rivolta prevalentemente al cittadino "fragile" e anziano oppure al paziente cronico, intercettando le patologie croniche prima che diventino invalidanti, fino alla verifica dell'aderenza terapeutica da parte del paziente.

Le Farmacie di via Pace e di Piediripa hanno proseguito il percorso di co-programmazione e co-progettazione, iniziato nell'anno 2023, in collaborazione con il Comune di Macerata e l'A.P.S.P. "IRCR Macerata" finalizzato alla realizzazione di un progetto socio - sanitario ed educativo presso i locali di proprietà APM adiacenti alle farmacie.

Sotto il profilo normativo, non si evidenziano provvedimenti specifici per le società a controllo pubblico, salvo le novità introdotte dal codice dei contratti pubblici, ex D.Lgs. n. 36/2023, laddove applicabili per la Società, caratterizzato dalla contestuale convivenza con il D.Lgs. n. 50/2016 e ss.mm..

La Società ha dato attuazione a quanto previsto dalle norme generali e dalle deliberazioni dell'ANAC in materia di trasparenza e anticorruzione dando anche piena esecuzione al modello organizzativo 231 con l'approvazione del piano di controllo e gestione.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'esercizio appena trascorso deve ritenersi per la Società positivo.

Dal lato del fatturato, si evidenzia un aumento in tutti i settori gestiti ad eccezione dei trasporti. Nello specifico, per il settore idrico l'incremento è da ricondursi al maggior teta medio tariffario riconosciuto dall'Ente di Governo d'Ambito pari a +7,4% su base annua.

Dal lato dei costi, si rileva un innalzamento degli stessi, in particolare nel settore idrico; tale incremento è dovuto principalmente ai costi inerenti i servizi soggetti a regolamentazione tariffaria (ad esempio, la depurazione all'ingrosso e l'acquisto dell'acqua potabile). A questo incremento si aggiungono anche maggiori costi per lavorazioni esterne e per il personale. Per il settore parcheggi, si rilevano maggiori costi per quanto riguarda la manutenzione degli ascensori dei parcheggi in struttura.

Si registra una diminuzione importante degli oneri finanziari corrisposti al sistema bancario.

Si rileva, pertanto, un EBITDA significativamente superiore rispetto a quello registrato nel 2024.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

DATI DA RICLASSIFICATO CEE	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Ricavi delle vendite	31.293.642	28.456.788	2.836.854
EBITDA	7.656.130	6.136.661	1.519.469
EBIT	3.761.911	2.186.864	1.575.047
Utile (perdita) d'esercizio	2.018.627	738.932	1.279.695
Attività fisse	68.665.355	68.162.463	502.892
Patrimonio netto complessivo	28.222.987	26.204.355	2.018.632
Posizione finanziaria netta	(24.261.659)	(27.022.703)	2.761.044

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, di margine operativo lordo e del Risultato prima delle imposte.

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Valore della produzione	35.156.815	31.923.990	3.232.825
EBITDA	7.656.130	6.136.661	1.519.469
Risultato prima delle imposte	2.890.357	972.059	1.918.298

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della Società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Ricavi netti	33.308.774	29.936.372	3.372.402
Costi esterni	17.881.547	16.538.087	1.343.459
Valore Aggiunto	15.427.228	13.398.285	2.028.943
Costo del lavoro	7.843.156	7.416.916	426.240
Margine Operativo Lordo	7.584.072	5.981.369	1.602.703
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	3.924.622	3.932.718	(8.096)
Risultato Operativo	3.659.450	2.048.651	1.610.799
Proventi e oneri finanziari	(882.664)	(1.225.613)	342.949
Risultato Ordinario	2.776.786	823.038	1.953.747
Componenti straordinarie nette	113.571	149.020	(35.449)
Risultato prima delle imposte	2.890.357	972.059	1.918.298
Imposte sul reddito	871.730	233.127	638.603
Risultato netto	2.018.627	738.932	1.279.695

Legenda:

Ricavi netti: Ricavi da vendite e prestazioni e altri ricavi e proventi al netto dei contributi c/esercizio afferenti il personale, contributi c/capitale e proventi straordinari;

Costi esterni: Costi della Produzione (costi per materie prime, per servizi, per godimento beni di terzi, oneri diversi di gestione, variazione rimanenze e capitalizzazioni materiale da magazzino) al netto degli oneri straordinari;

Costo del lavoro: costo della produzione per il personale, contributi c/esercizio afferenti il costo del personale e costi capitalizzati del personale;

Ammortamenti, svalutazione ed altri accantonamenti: ammortamenti e svalutazioni, accantonamenti per rischi al netto delle quote di contributi in c/capitale;

Componenti straordinarie nette: Proventi straordinari, Oneri straordinari;

Imposte sul reddito: imposte correnti e anticipate e imposte relative a esercizi precedenti.

A migliore descrizione della situazione reddituale della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
ROE	7,2%	2,8%	2,4%
ROI	7,0%	3,8%	3,0%
ROS	11,7%	7,2%	6,4%

Legenda:**ROE:** Risultato netto / Patrimonio Netto**ROI:** Risultato operativo / Capitale investito**ROS:** Risultato operativo / Ricavi delle vendite e prestazioni**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.145.757	2.377.534	(231.777)
Immobilizzazioni materiali nette	66.516.598	65.781.930	734.668
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	3.000	3.000	0
Crediti oltre 12 mesi	68.914	67.400	1.514
Ratei e risconti attivi oltre 12 mesi	217.562	341.486	(123.924)
Capitale immobilizzato	68.951.831	68.571.350	380.481
Rimanenze di magazzino	1.727.152	1.723.063	4.089
Crediti verso Clienti	10.349.977	10.292.438	57.539
Altri crediti	3.940.148	4.277.580	(337.432)
Ratei e risconti attivi	20.945	23.621	(2.676)
Attività d'esercizio a breve termine	16.038.222	16.316.702	(278.480)
Debiti verso fornitori	7.187.409	8.664.833	(1.477.424)
Acconti	81.377	52.483	28.894
Debiti tributari e previdenziali	1.415.603	787.089	628.514
Altri debiti	5.702.270	6.347.988	(645.718)
Ratei e risconti passivi	286.773	281.139	5.635
Passività d'esercizio a breve termine	14.673.432	16.133.531	(1.460.099)
Capitale d'esercizio netto	1.364.790	183.171	(1.181.619)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	490.206	527.238	(37.031)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	4.125.482	3.385.332	740.150
Ratei e risconti passivi oltre 12 mesi	13.216.291	11.614.891	1.601.399
Passività a medio lungo termine	17.831.979	15.527.461	2.304.518
Capitale investito	52.484.642	53.227.059	(742.417)
Patrimonio netto	(28.222.983)	(26.204.356)	(2.018.627)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(24.384.869)	(26.121.661)	1.736.793
Posizione finanziaria netta a breve termine	123.209	(901.042)	1.024.251
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(52.484.642)	(53.227.059)	742.417

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della Società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della Società, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla

composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Margine primario di struttura	(40.728.848)	(42.366.994)	(42.722.984)
Quoziente primario di struttura	0,41	0,38	0,38
Margine secondario di struttura	1.487.999	(717.871)	1.692.890
Quoziente secondario di struttura	1,02	0,99	1,02

Margine primario di struttura: patrimonio netto – attività immobilizzate (compresi crediti oltre i 12 mesi)

Quoziente primario di struttura: patrimonio netto / attività immobilizzate (compresi crediti oltre i 12 mesi)

Margine secondario di struttura: patrimonio netto + fondi per rischi ed oneri + fondo TFR + debiti a m/l – attività immobilizzate

Quoziente secondario di struttura: (patrimonio netto + passività consolidate) / attività immobilizzate

I dati relativi all'andamento economico e patrimoniale di ogni singolo settore sono illustrati dettagliatamente nell'allegato 3 del presente fascicolo di bilancio, al fine di adempiere ai dettami della Direttiva Mef del 09/09/2019 emanata in attuazione del D.Ls. 175/2016 che impone alle società a controllo pubblico, che operano in diritti speciali/esclusivi e in mercati concorrenziali, l'obbligo di separazione contabile. La direttiva mira a garantire la trasparenza, a evitare sovvenzioni incrociate e a tutelare la concorrenza, obbligando alla redazione di conti annuali separati per ciascuna attività.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2025, è la seguente (in Euro):

	31/12/2025	31/12/2024	Variazione
Depositi bancari	5.058.632	3.784.433	1.274.199
Denaro e altri valori in cassa	31.215	19.818	11.397
Disponibilità liquide	5.089.847	3.804.251	1.285.596
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	71.909	71.909	
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	5.038.546	4.777.202	261.345
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	0	0	0
Debiti finanziari a breve termine	5.038.546	4.777.202	216.345
Posizione finanziaria netta a breve termine	123.209	(901.042)	1.024.251
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	24.384.869	26.121.661	(1.736.793)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(24.384.869)	(26.121.661)	1.736.793
Posizione finanziaria netta	(24.261.659)	(27.022.703)	2.761.044

Di seguito, il dettaglio dei mutui chirografari a m/l termine in essere al 31/12/2025 (importi in unità di Euro):

Nr.	Istituto di credito	Importo erogato	Debito al 31.12.2025	Tasso	Durata	Scadenza
23164937	BPER*	1.480.000	307.586,20	Euribor 6 mesi + 1,00	250 mesi	04/08/2028
23164939	BPER*	165.000	38.390,51	Euribor 6 mesi + 1,20	251 mesi	01/12/2028
23164942	BPER (BEI)*	3.967.095	789.155,82	Euribor 3 mesi + 0,44	40 semestri	15/03/2028
23164943	BPER (BEI)*	6.032.905	2.301.424,29	Euribor 3 mesi + 0,44	44 semestri	15/03/2031

Nr.	Istituto di credito	Importo erogato	Debito al 31.12.2025	Tasso	Durata	Scadenza
23165027	BPER*	3.600.000	1.242.603,19	Euribor 6 mesi + 1,49	237 mesi	30/04/2031
23165026	BPER*	1.415.637	511.405,71	Euribor 6 mesi + 1,49	239 mesi	21/10/2031
23165036	BPER*	3.200.000	1.262.613,81	Euribor 6 mesi + 1,75	239 mesi	09/04/2032
23165094	BPER*	3.200.000	1.309.345,53	Euribor 6 mesi + 1,90	220 mesi	30/04/2032
12/21/526	Banco Marchigiano ***	1.500.000	326.191,11	Euribor 6 mesi + 3,30	148 mesi	13/05/2027
059/60367	Creval**	2.000.000	382.108,02	Euribor 6 mesi + 2,14	144 mesi	30/09/2027
01/53/83164	Banca Macerata	1.500.000	947.469,97	Euribor 6 mesi + 1,70	251 mesi	28/02/2037
01/53/83165	Banca Macerata	1.000.000	631.646,33	Euribor 6 mesi + 1,70	251 mesi	28/02/2037
13013471	MCC Banca del Mezzogiorno	2.500.000	343.541,68	Euribor 6 mesi + 2,20	129 mesi	31/01/2027
12/21/580	Banco Marchigiano ***	2.500.000	1.614.081,52	Euribor 1 mese + 1,9	220 mesi	27/06/2035
12/21/581	Banco Marchigiano ***	1.500.000	968.448,77	Euribor 1 mese + 1,9	220 mesi	27/06/2035
12/21/582	Banco Marchigiano ***	1.000.000	645.632,69	Euribor 1 mese + 1,9	220 mesi	27/06/2035
321/04052956	BPER Banca	2.500.000	1.447.846,86	Euribor 1 mese + 1,5	174 mesi	06/09/2032
321/04052958	BPER Banca	1.500.000	889.264,98	Euribor 1 mese + 1,5	174 mesi	21/11/2032
321/04052959	BPER Banca	1.000.000	592.843,34	Euribor 1 mese + 1,5	174 mesi	21/11/2032
117620	Artigiancassa	297.500	42.500	Interessi agevolati 0%	96 mesi	30/09/2026
07/21/81652	BCC Recanati Colmurano	1.500.000	1.119.033,1	Euribor 1 mese + 1,8	209 mesi	30/11/2036
07/21/81653	BCC Recanati Colmurano	1.000.000	745.935,66	Euribor 1 mese + 1,8	209 mesi	30/11/2036
4850552	BPER Banca	1.500.000	908.248,94	Tasso fisso + 1,15	138 mesi	27/11/2031
4850546	BPER Banca	2.000.000	1.210.998,83	Tasso fisso + 1,15	138 mesi	27/11/2031
68198	Artigiancassa	63.000	27.000	Interessi agevolati 0%	96 mesi	30/09/2028
36534	MPS	1.000.000	259.052,59	Euribor 6 mesi + 1,00	71 mesi	31/12/2026
94/68816	Artigiancassa	171.968	98.267,47	Interessi agevolati 0%	84 mesi	30/09/2028
13023195	MCC Banca del Mezzogiorno	2.500.000	952.456,38	Euribor 3 mesi + 1,4	72 mesi	17/01/2028
138108	Carifermo	1.000.000	851.943,44	Euribor 1 mese + 1,55	120 mesi	31/01/2033
3714	Banca Macerata	1.500.000	1.437.793,68	Euribor 1 mese + 1,7	138 mesi	06/06/2035
13026596	MCC Banca del Mezzogiorno	2.000.000	1.909.090,90	Euribor 6 mesi + 1,7	141 mesi	30/06/2036
994418725	MPS	500.000	500.000,00	Euribor 1 mese + 1,45	120 mesi	30/06/2035
994418679	MPS	1.500.000	1.500.000,00	Euribor 1 mese + 1,45	120 mesi	30/06/2035
994418714	MPS	1.000.000	1.000.000,00	Euribor 1 mese + 1,45	120 mesi	30/06/2035
403692	BCC Recanati Colmurano	300.000	300.000,00	Euribor 3 mesi + 0,75	12 mesi	18/12/2026

Nr.	Istituto di credito	Importo erogato	Debito al 31.12.2025	Tasso	Durata	Scadenza
TOTALE			29.413.921,32			
Di cui entro 12 mesi			5.029.052,75			
Di cui oltre 12 mesi			24.384.868,57			

*finanziamenti originariamente stipulati con Banca delle Marche che in data 23/10/2017 è stata incorporata in UBI Banca S.p.A., successivamente in data 22/02/2021 il ramo d'azienda bancario è stato trasferito in BPER Banca S.p.A.;

**finanziamento originariamente stipulato con Carifano S.p.A. che in data 28/11/2016 è stato incorporato in Credito Valtellinese S.p.A.;

***finanziamenti originariamente stipulati con BCC Civitanova Marche & Montecosaro, la cui denominazione è divenuta Banco Marchigiano.

Nel corso del 2025 si registra l'accensione di tre nuovi mutui per complessivi Euro 3 milioni a sostegno del piano degli investimenti previsti nel Servizio Idrico. Contestualmente, è stato attivato un finanziamento di 300.000 euro destinato al pagamento della tredicesima mensilità per il personale dipendente.

A migliore descrizione della situazione finanziaria, si riportano in tabella alcuni indici di bilancio, che risultano tutti migliorativi rispetto agli stessi indici relativi agli esercizi precedenti

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023
Liquidità primaria	0,99	0,88	1,00
Liquidità secondaria	1,08	0,97	1,09
Indebitamento	0,86	1,03	1,10
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,02	0,99	1,02

Legenda:

Liquidità primaria: attività prontamente liquidabili / passività correnti (vengono considerate solo le partite a breve termine)

Liquidità secondaria: (disponibilità liquide + liquidità differite) / passività correnti (vengono considerate solo le partite a breve termine)

Indebitamento: indebitamento finanziario netto / patrimonio netto

Indice di copertura degli immobilizzi: (patrimonio netto + passività a lungo termine) / immobilizzazioni

ESG – Informazioni ambientali, sociali e di governance

La Società si ispira a principi di imparzialità, onestà, correttezza, riservatezza, trasparenza, equità, coesione, collaborazione, lavoro di gruppo, etica professionale e rispetto della diversità.

La Società adotta un sistema di governo societario allineato alle migliori practices in tema di corporate governance e assicura la massima trasparenza, in tema di sostenibilità e responsabilità di impresa, attraverso il dialogo e il coinvolgimento dei suoi *stakeholder*.

La Società promuove lo sviluppo sostenibile e si impegna a creare valore nel lungo periodo a beneficio dei propri Stakeholder e della comunità che la circonda. Nello svolgimento delle attività di impresa, l'Azienda promuove il rispetto dei diritti umani, del lavoro, della tutela ambientale, dei diritti sociali, economici e culturali, nonché la tutela della libertà individuale, in ogni sua forma, ripudiando qualsiasi discriminazione, violenza, corruzione, sfruttamento del lavoro o sfruttamento minorile.

L'attività aziendale si conforma ai principi ESG, relativi all'impatto su ambiente e territorio (Environmental), ai riflessi sulla Società (Social) ed agli aspetti di amministrazione aziendale (Governance), affinché lo scopo della Società sia di produrre non solo utile, ma anche risultati etici, come l'inclusione sociale o la protezione dell'ambiente.

In tale contesto, tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti al personale e all'ambiente.

Personale

Nel corso dell'esercizio 2025 si sono verificati n. 6 infortuni sul lavoro, di cui n. 3 occorsi nel normale svolgimento delle attività lavorative che hanno comportato un'assenza dal lavoro del personale dipendente per complessivi 249 giorni, di cui 44 nel 2026, e n. 2 infortuni *in itinere*.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, a fronte dei quali la Società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per i quali la Società sia stata dichiarata colpevole.

Nel corso dell'esercizio alla Società non sono state inflitte pene definitive per reati o danni ambientali.

Tutti i rifiuti prodotti vengono trasportati mediante ditte regolarmente autorizzate e smaltiti o recuperati in impianti autorizzati.

La Società non produce emissioni in atmosfera significativamente rilevanti da impianti fissi. Per le emissioni da veicoli, è confermata la scelta di proseguire verso la sostituzione degli autobus a gasolio con quelli alimentati a metano, a minore impatto ambientale.

Nel corso dell'esercizio la Società ha effettuato significativi investimenti in campo ambientale, come risulta dall'ammontare degli interventi effettuati nel Servizio Idrico Integrato per migliorare il collettamento, il trattamento e la depurazione delle acque reflue.

La Società, sensibile alla tematica dell'inquinamento ambientale, nel perseguimento della strategia di produzione di energia pulita, ha realizzato nel corso degli anni diversi impianti fotovoltaici per una potenza nominale di 350 kW.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio la Società ha continuato a realizzare ordinari investimenti, in particolare, nel Servizio Idrico Integrato per la realizzazione del piano degli interventi programmati.

Per il Settore dei Trasporti, si evidenzia che, nel corso dell'esercizio 2025 e nell'ambito del rinnovamento del parco rotabile per il servizio TPL, sono stati acquistati nr. 2 autobus funzionali allo svolgimento del servizio urbano. Inoltre, sono state sostenute ulteriori spese straordinarie relative al sistema di bigliettazione elettronica della Regione Marche (SBEM) e alla realizzazione della stazione di rifornimento del metano per la sede TPL di Villa Potenza (MC).

Per quanto concerne gli altri settori (Farmacie, Parcheggi e servizi Amministrativi), gli investimenti hanno riguardato software, attrezzature, macchine elettroniche ed interventi su beni di terzi.

Gli investimenti distinti per settori sono stati i seguenti (importi/1000):

Descrizione	2025	2024	2023
Settore Farmacie	29,0	0,9	20,0
Servizio Trasporti	620,9	10,4	60,3
Servizio Idrico Integrato	3.473,8	3.792,5	4.591,2
Servizio Parcheggi	28,7	65,7	7,0
Servizi Cimiteriali	0,0	0,0	0,2
Fonti rinnovabili	0,0	0,0	0,0
Servizi Amministrativi	23,8	32,3	1,9
Totale	4.176,2	3.901,8	4.680,6

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 c.c., si dà atto che nel periodo in esame non sono stati realizzati investimenti in ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale e alla tutela degli azionisti di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Esclusivamente ai fini di fornire maggiore informativa, si riportano, di seguito, i dettagli dei crediti e dei debiti, nonché le operazioni economiche effettuate tra la Società e la controllante, Comune di Macerata.

Crediti al 31/12/2025	Debiti al 31/12/2025	Ricavi 2025	Costi 2025
73.353	3.763.945	2.356.836	436.047

Si precisa che tali operazioni realizzate dalla Società con la controllante sono di natura commerciale e sono state concluse alle normali condizioni di mercato.

Le principali voci di ricavo si riferiscono a:

- Euro 1.946.404 al corrispettivo riconosciuto dal Comune di Macerata, anche per la quota a carico dalla Regione Marche ai sensi del D.G.R. n. 973 del 25/06/2013, per lo svolgimento del servizio di Trasporto Pubblico Locale;
- Euro 270.979 ai proventi per la gestione delle utenze idriche.

Le principali voci di costo si riferiscono a:

- Euro 271.244 al canone da versare al Comune di Macerata per l'affidamento del Servizio Idrico Integrato così come definito annualmente dall'AATO 3;
- Euro 114.225 al canone di locazione della sede legale di Viale Don Bosco n. 34 - Macerata.

Rapporti con gli altri Comuni soci

I rapporti con gli altri Comuni che detengono quote della Società, non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, e sono regolati da normali condizioni di mercato, trattandosi di fornitura di acqua potabile, attività afferenti il Servizio Idrico Integrato, canoni definiti dall'AATO 3 per l'affidamento del Servizio Idrico Integrato e integrazione da riconoscere sui titoli di viaggio agevolati del TPL.

La situazione dei crediti e dei debiti verso i Comuni soci alla data di chiusura dell'esercizio è evidenziata in Nota integrativa.

Consorelle

Per le società controllate dal Comune di Macerata, non si rilevano attività atipiche e/o inusuali, ma sono presenti solo operazioni regolate da normali condizioni di mercato, quali a titolo di esempio la fornitura di acqua potabile.

Società partecipate

Con le società partecipate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono state realizzate operazioni rilevanti per le quali si forniscono i seguenti dettagli:

Società	Crediti al 31/12/2025	Debiti al 31/12/2025	Ricavi 2025	Costi 2025
SI Marche S.c.r.l.		40.000	2.500	22.500
Farmacentro Soc. Coop.		40.439		578.694

Le operazioni sopra riportate sono di natura commerciale, non costituiscono attività atipiche e/o inusuali e risultano regolate da normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

Di seguito sono indicati la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale, da cui derivano rischi e/o benefici significativi e la cui indicazione è necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

La Società ha rinnovato a novembre 2016, con il Comune di Macerata, il contratto di servizio per l'affidamento della gestione del servizio di sosta tariffata, permessi e accesso alla ZTL del centro storico per il periodo 2000 – 2040 che prevede il pagamento di un canone monetario di Euro 1.925.000 e la realizzazione, nel periodo di concessione, di investimenti e manutenzioni straordinarie per l'importo complessivo di Euro 3.650.000 con l'obbligo, al termine del contratto di:

- rimborsare al Comune di Macerata la differenza tra la somma impegnata e i minori investimenti realizzati;
- vedersi riconosciuto dal Comune di Macerata, in solido con il nuovo gestore, la differenza dei maggiori investimenti realizzati.

Alla data del 31/12/2025 la Società ha provveduto all'intero pagamento del canone monetario e ha realizzato investimenti per circa Euro 3.698.000. Nel caso di risoluzione anticipata del contratto di concessione la Società vanterebbe un credito verso il Comune di Macerata di circa Euro 2.638.000.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, punti 3) e 4) del c.c. si riferisce che la Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene azioni proprie e non ha effettuato operazioni sulle stesse nel corso dell'esercizio 2025, né per conto proprio né per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3., al punto 6-bis, del codice civile si comunica che la Società non ha sottoscritto strumenti finanziari.

Di seguito, sono riportate informazioni volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte della Società.

Rischio di credito

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione della Società a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela.

Visti i particolari settori in cui opera la Società, dove solo per il Servizio Idrico Integrato esistono rilevanti crediti a scadenza, peraltro polverizzati su una base molto ampia di clienti, il rischio di credito è ritenuto esiguo.

Per quanto riguarda il Servizio Idrico Integrato, si evidenzia che il rischio è attenuato da:

- riconoscimento in tariffa di una percentuale delle perdite su crediti;
- stanziamento in bilancio di un adeguato fondo svalutazione crediti sulla base di specifiche percentuali di svalutazione per anzianità del credito, ritenute rappresentative delle potenziali perdite;
- affidamento, fin dal 2017, dell'attività di recupero crediti ad una società esterna supportata da una struttura interna aziendale che si occupa con regolarità e continuità di tale attività;
- strumenti specifici posti periodicamente in essere dall'ARERA per sostenere gli utenti con particolare disagio economico (bonus sociale) che non possono far fronte al pagamento dei consumi idrici.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità, inteso come il rischio che la società non possa adempiere alle proprie obbligazioni con regolarità, è costantemente monitorato attraverso una puntuale e tempestiva pianificazione finanziaria che consente di tenere sotto controllo l'equilibrio delle risorse finanziarie in ragione del rimborso dei finanziamenti in essere, dell'evoluzione dell'indebitamento conseguente alla realizzazione del programma di investimenti del Servizio Idrico Integrato, dell'andamento del capitale circolante e dell'adeguato rapporto tra le fonti a breve e lungo termine.

Il finanziamento del programma degli investimenti del Settore Idrico Integrato, data la particolare natura del regime di concessione in cui essa opera, è garantito dalla redditività dell'attività in concessione stessa o, eventualmente, dal gestore subentrante tenuto a riconoscere, per legge, il valore residuo dei beni.

Le principali informazioni inerenti al rischio di mercato concernono:Rischio sui tassi di interesse

È il rischio connesso alle oscillazioni dei tassi di interesse dei finanziamenti che la Società ha sottoscritto per finanziare gli investimenti nei settori gestiti, e in particolare, nel Settore Idrico Integrato.

Tale rischio è potenzialmente elevato in considerazione del significativo ammontare dell'indebitamento a medio/lungo termine alla data di bilancio in quanto prevalentemente sottoscritto a tasso variabile.

Pur evidenziando che i tassi attualmente praticati dal sistema bancario sono estremamente competitivi, il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che tale rischio sia comunque mitigato dalla possibilità che anche in futuro, come attualmente avviene, sia consentito inserire nella tariffa del Servizio Idrico Integrato applicata agli utenti il riconoscimento dei maggiori oneri finanziari.

Rischio di prezzo

Il rischio di prezzo è limitato ai costi operativi esterni; tra quelli di maggior rilievo, per la Società, si evidenzia il costo di acquisto di energia elettrica. Tale rischio può considerarsi contenuto in considerazione del fatto che il metodo tariffario lo considera come un "costo passante", ossia conguagliabile in tariffa fino ad una misura massima stabilita da ARERA.

Rischio di cambio

Non sussiste il rischio di cambio in quanto l'attività è interamente svolta nel territorio nazionale.

Rischi regolatori

La Società opera principalmente in settori regolamentati con la conseguenza che il cambiamento delle regole di funzionamento di tali settori, nonché le prescrizioni e gli obblighi che li caratterizzano, possono influire sui risultati e sull'andamento della gestione.

Per quanto riguarda il settore delle farmacie comunali, l'andamento dei risultati è monitorato mensilmente, al fine di individuare eventuali criticità e per attivare tempestivamente gli opportuni correttivi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel 2025, le principali economie mondiali hanno mostrato andamenti eterogenei, con un aumento del Pil cinese ancora in linea con gli obiettivi del governo (+5,0%), una decelerazione dell'attività economica negli Stati Uniti (+2,2%), e una ripresa complessiva dell'area euro superiore alle attese (+1,3%).

L'andamento economico per il 2026 si delinea come anno di crescita moderata ma caratterizzato da gravi incertezze geopolitiche e dalla fine della spinta straordinaria di alcuni piani di investimento post-pandemici.

Il conflitto in Medio Oriente sta determinando pressioni al rialzo sul prezzo del greggio, si prefigura una tendenza generale al ribasso delle prospettive per l'economia mondiale nel 2026.

Scenario Eurozona e Politica Monetaria.

- La BCE ha rivisto al ribasso le stime dell'area euro al 0,9% dal precedente 1,2%;

- i tassi di interesse nel primo trimestre sono rimasti invariati segnando una stabilizzazione dopo il ciclo di rialzi degli anni precedenti, seppur non sono da escludere probabili rialzi in caso di aumento dei prezzi al consumo;
- per quanto riguarda l'inflazione, le prospettive rimangono incerte a causa della possibile frammentazione delle catene di approvvigionamento e della volatilità dei prezzi energetici.

In Italia, le principali istituzioni prevedono un consolidamento della crescita, seppur su ritmi contenuti:

- PIL: l'Istat stima una crescita dello 0,8%, mentre il Fondo Monetario Internazionale (FMI) è leggermente più cauto, posizionando l'Italia al +0,7%, in coda alle principali economie europee;
- motori della crescita: la domanda interna e gli investimenti dovrebbero essere i principali driver, con una ripresa attesa per i settori industriali stimata intorno all'1%;
- rischi: esiste il timore di un rallentamento dopo il 2026 dovuto alla necessità di limitare la spesa pubblica per gestire il debito e gli interessi.

Sarà cura degli amministratori monitorare costantemente la situazione e valutare con le dovute attenzioni le risposte affinché gli effetti negativi siano il più possibile contenuti.

Altri fatti di gestione

La Regione Marche ha avviato la gara per l'individuazione di un nuovo affidatario per la gestione del trasporto urbano ed extra urbano in tutti i bacini regionali

Il Decreto-Legge del 31/12/2025 nr. 200, integrato con la legge di conversione del 27/02/2026 nr. 26, proroga, al 31/12/2027, l'attuale gestione del servizio idrico integrato nell'Abito Territoriale Ottimale nr. 3 Marche Centro Macerata.

La proroga è finalizzata a:

- concludere il procedimento di valutazione ambientale strategica e di approvazione definitiva del piano d'ambito da parte dell'ente di governo dell'ambito entro il 30 giugno 2026;
- adottare, entro il 31 dicembre 2026, la relazione istruttoria e gli atti presupposti ai fini della scelta della modalità di gestione del servizio idrico integrato;
- presentare, entro il 30 novembre 2027, l'eventuale proposta di affidamento diretto a società in house da parte dei gestori pubblici uscenti, corredata del piano economico-finanziario coerente con il piano d'ambito approvato.

Vi ringraziamo per la fiducia accordata e Vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2025 così come presentato.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Luca Mira

(f.to in originale)

ALLEGATO 1

Relazione del
Collegio Sindacale
al bilancio chiuso il

31/12/2025

Redatta ai sensi dell'art. 2429 c. 2 C.C.

Esercizio dal 01/01/2025
al 31/12/2025

Sede in Viale DON BOSCO, 34, 62100 MACERATA MC
Capitale sociale euro 17.990.700,00
interamente versato
Cod. Fiscale 00457550432
Iscritta al Registro delle Imprese di MACERATA nr.00457550432
Nr. R.E.A.72407

Relazione del Collegio Sindacale

All'assemblea degli Azionisti della società A.P.M. S.P.A..

Sig.ri Azionisti,

la presente relazione è stata approvata collegialmente in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società nei 15 giorni che precedono la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

Il Collegio Sindacale, nella attuale composizione, è stato nominato dall'assemblea ordinaria degli Azionisti in data 26 maggio 2023; il Collegio Sindacale ha svolto le funzioni di vigilanza e controllo previste dagli artt. 2403 e seguenti del codice civile. Ha provveduto altresì a svolgere i dovuti controlli sul bilancio di esercizio 2025 al fine di redigere la presente relazione.

L'attività del Collegio Sindacale 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.

La Revisione Legale ai sensi dell'articolo 2409-bis, non è esercitata dal Collegio Sindacale, avendo la società conferito l'incarico della Revisione Legale alla società A.C.G. Auditing & Consulting Group S.r.l di Terni incaricata dall'assemblea degli Azionisti del 26/05/2023. La Società risulta iscritta al registro della Revisione Legale presso la RGS del Ministero Economia e Finanze.

Dal consueto scambio di informazioni avvenute tra il Collegio Sindacale ed il soggetto incaricato della Revisione Legale, nonché da quanto riportato nella relazione del Revisore Legale, il bilancio d'esercizio al 31/12/2025, come predisposto dagli amministratori, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Vostra Società. Inoltre, risulta essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

In virtù della conoscenza che il Collegio Sindacale ha maturato in merito alla società e per quanto concerne, la tipologia di attività svolta, la sua struttura organizzativa e contabile, e tenuto anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, si evidenzia che la fase di pianificazione dell'attività di vigilanza - nella quale sono valutati i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto, oltretutto in base alle informazioni acquisite nel corso dell'anno, anche con la partecipazione alle adunanze del consiglio di Amministrazione ed alle assemblee.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame rispetto ai precedenti esercizi ed è coerente con l'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;

Quanto sopra risulta indirettamente confermato dal confronto dei valori espressi nel Conto economico negli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame e quello precedente.

Relazione del Collegio Sindacale

È inoltre possibile rilevare come, nell'esercizio chiuso al 31/12/2025, la società abbia operato in termini comparabili con l'esercizio precedente. Di conseguenza, i nostri controlli sono stati svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale comparabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa di cui all'art. 2429 c. 2 C.C. e precisamente:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta dal Collegio Sindacale nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le 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 c. 4 C.C.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 C.C.

Le attività svolte dal **Collegio Sindacale** hanno riguardato l'esercizio 2025, nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 C.C. delle quali sono stati redatti appositi verbali e partecipando alle adunanze del Consiglio di amministrazione.

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

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, le riunioni di Consiglio di amministrazione e gli incontri con il management, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, focalizzando l'attenzione sulle problematiche di natura contingente al fine di individuarne l'eventuale impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché la valutazione degli eventuali rischi, monitorati con periodicità costante, in particolare focalizzando l'attenzione sulla gestione del Servizio Idrico Integrato (SII) e sulla proroga della gestione al 31/12/2027 ai sensi della Legge 26/2026.

Abbiamo partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

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

Abbiamo preso visione e ricevuto le relazioni dell'Organismo di Vigilanza ex D.lgs. n. 231/2001 e tramite il Presidente del Collegio Sindacale, che ricopre anche la carica di Presidente dell'O.d.V., abbiamo acquisito informazioni dalle quali non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento **dell'assetto organizzativo** della società, anche tramite la raccolta di informazioni dal management e dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire

Relazione del Collegio Sindacale

I rapporti con i soggetti operanti nella struttura - amministratori, dirigenti, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Il Collegio Sindacale, per la durata dell'esercizio in esame e fino alla data odierna, ha potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali risulta di adeguato livello di preparazione tecnica e può vantare un'appropriata conoscenza delle problematiche aziendali;
- abbiamo ricevuto informazioni economico patrimoniali e finanziarie periodiche dalle quali è stato possibile constatare il buon andamento gestionale.

Quanto **all'assetto organizzativo**, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del **sistema amministrativo e contabile** nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali.

Abbiamo effettuato controlli e, in base alle informazioni acquisite, non sono emerse violazioni di Legge, dello Statuto o dei principi di corretta amministrazione o irregolarità o fatti censurabili.

In merito al **sistema amministrativo e contabile** non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito dagli Amministratori, **dal Direttore Generale**, nonché dai responsabili dei servizi, sia durante le riunioni svoltesi, sia in occasione di accessi presso la sede della società, sia tramite flussi informativi telefonici e informatici, sia a seguito di nostra richiesta, le necessarie informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali e non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua **prevedibile evoluzione** nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Non sono pervenute denunce da parte degli Azionisti ex art. 2408 C.C.

Non sono state presentate al Tribunale competente dal Collegio sindacale denunce ex art. 2409 c. 7 C.C.

Non si è dovuto intervenire per omissioni degli Amministratori ai sensi dell'art. 2406 C.C.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla Legge.

Relazione del Collegio Sindacale

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 è stato approvato dall'organo di amministrazione nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2026, che lo ha trasmesso al Collegio Sindacale nei termini di legge.

Esso è composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota Integrativa.

L'Organo di Amministrazione ha altresì predisposto la Relazione sulla Gestione di cui all'art. 2428 C.C.

La Società di Revisione A.C.G. Auditing & Consulting Group S.r.l. di Terni, a cui è stata affidata la revisione legale, con la quale abbiamo effettuato una riunione per lo scambio di informazioni sul bilancio di esercizio 2025, in data 23/03/2026, ha comunicato che dai controlli effettuati predisporrà la propria relazione ex art. 14 D.lgs. 27/1/2010 n. 39, che sarà consegnata nei termini di legge, contenente **un giudizio senza modifiche**.

Da quanto riportato nel **giudizio** della relazione del soggetto incaricato della Revisione Legale si legge: *"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società (A.P.M. Spa) al 31.12.2025, 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"*.

Dall'esame del progetto di bilancio è emerso quanto segue.

Le principali voci dello stato patrimoniale previste dall'art.2424 C.C. risultano in sintesi:

<u>Stato Patrimoniale</u>	2024	2025
A) Credito verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	68.162.463	68.665.355
C) Attivo circolante	20.236.641	21.247.949
D) Ratei e risconti attivi	365.107	238.507
Totale Attivo	88.764.211	90.151.811
A) Patrimonio netto	26.204.355	28.222.987
B) Fondi rischi e oneri	1.439.016	2.159.203
C) T.F.R di lavoro subordinato	527.238	490.206
D) Debiti	48.697.572	45.776.351
E) Ratei e risconti passivi	11.896.030	13.503.064
Totale passivo e patrimonio netto	88.764.211	90.151.811

Relazione del Collegio Sindacale

<u>Conto economico</u>	2024	2025
A) Valore della produzione	31.923.990	35.156.815
B) Costi della produzione	29.737.126	31.394.904
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	2.186.864	3.761.911
C) Proventi ed oneri finanziari	-1.214.805	-871.554
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Risultato prima delle imposte	972.059	2.890.657
Imposte sul reddito	233.127	871.730
Utile d'esercizio	738.932	2.018.627

Sintesi del **Rendiconto finanziario**:

<u>Rendiconto finanziario</u>	2024	2025
Disponibilità liquide a inizio esercizio	4.348.988	3.804.251
Disponibilità liquide a fine esercizio	3.804.251	5.089.847

In merito al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 riferiamo quanto segue.

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

I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati controllati e sono risultati conformi al disposto dell'art. 2426 C.C..

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

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno fatto ricorso alla deroga delle norme di legge prevista dall'art. 2423, c. 4 C.C.

A puro titolo informativo riportiamo quanto segue:

La società si è avvalsa nell'anno 2020 della rivalutazione facoltativa dei beni di impresa ai sensi dell'art.110 del D.L. 104/2020 convertito in Legge 126/2020 dei seguenti beni:

- a) Immobili siti a Macerata in Corso Cavour n.82
- b) Immobili siti a Macerata in Via Colli di Montalto n.2
- c) Capannone destinato a deposito dei mezzi di trasporto pubblico locale o ad officina meccanica sito in Via Alcide De Gasperi presso il Centro Fiere di Villa Potenza di Macerata.

Relazione del Collegio Sindacale

Il saldo attivo della rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva ha generato una riserva di euro 1.124.070 che, in caso di distribuzione concorrerà a formare il reddito imponibile della società.

Criteri adottati, valutazioni e relativi schemi dettagliati sono stati riportati dal Collegio nella propria relazione al bilancio 2020

È stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella Nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro.

Le passività potenziali risultano esaurientemente illustrate in Nota integrativa assolvendo la funzione di esporre informazioni complementari qualora ciò si renda necessario ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta del bilancio, nel rispetto del principio generale di rilevanza.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo ulteriori osservazioni al riguardo.

Risultato dell'esercizio

Come evidenziato dalla lettura del bilancio e dai dati di sintesi sopra esposti, il risultato netto accertato dall'Organo di Amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2025 risulta essere positivo per **euro 2.018.627**.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso il 31/12/2025, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale valuta positivamente la proposta formulata dagli Amministratori, in Nota integrativa **in merito destinazione del risultato d'esercizio, raccomandando gli azionisti di adottare una deliberazione conseguente.**

Macerata, 14/04/2026

Il Collegio Sindacale

(f.to in originale)

Dott. Stefano Quarchioni Presidente

Dott.ssa Stefania Morresi Membro Effettivo

Dott. Fabio Del Gobbo Membro Effettivo

ALLEGATO 2

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART.14 DEL DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010 N. 39

All'Assemblea degli Azionisti di AZIENDA PLURISERVIZI MACERATA S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Azienda Pluriservizi Macerata S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, 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 2025, 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.

Altri aspetti – Direzione e coordinamento

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'Ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Azienda Pluriservizi Macerata S.p.A. non si estende a tali dati.

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 del bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

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 di Azienda Pluriservizi Macerata S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Azienda Pluriservizi Macerata al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

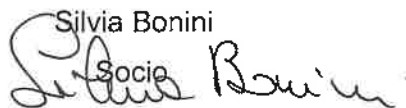
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Azienda Pluriservizi Macerata S.p.A. al 31 dicembre 2025 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Azienda Pluriservizi Macerata S.p.A. al 31 dicembre 2025 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.

Terni, 14 aprile 2026

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

Silvia Bonini
Socio


ALLEGATO 3

APM SPA AZIENDA PLURISERVIZI MACERATA

Società soggetta a direzione e coordinamento del COMUNE DI MACERATA

Sede in V.LE DON BOSCO, 34 - 62100 MACERATA (MC) Capitale sociale Euro 17.990.700,00 I.V

Nota di Commento ai Conti Annuali Separati previsti dalla Direttiva sulla separazione contabile del Ministero dell'Economia e delle Finanze

(ai sensi dell'articolo 15, comma 2, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175)

Esercizio 2025

PREMESSA

Queste note forniscono le informazioni utili a comprendere i Conti Annuali Separati redatti secondo la Direttiva (di seguito: Direttiva MEF) sulla separazione contabile del 9 settembre 2019 del Ministero dell'Economia e delle Finanze, articolo 15, comma 2, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175.

STRUTTURA e CONTENUTO dei CONTI ANNUALI SEPARATI

La separazione contabile del bilancio dell'esercizio 2025 della Società è stata redatta in conformità alla Direttiva MEF sulla separazione contabile, adottata ai sensi dell'art. 15, comma 2, del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175, che le società di cui all'art. 6, comma 1, del medesimo decreto sono tenute ad applicare in deroga all'obbligo di separazione societaria di cui all'art. 8, comma 2-bis, della legge 10 ottobre 1990, n. 287.

In ottemperanza all'art. 8 della Direttiva MEF, il bilancio separato è costituito da:

- a) conto economico ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- b) conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, con l'integrale attribuzione alle attività dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- c) conti economici, con indicazione dettagliata delle diverse componenti dei ricavi e dei costi, delle attività articolate in comparti, con l'integrale attribuzione alle attività e ai comparti dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- d) stato patrimoniale ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- e) stati patrimoniali, con indicazione dettagliata delle diverse componenti delle attività e delle passività, delle singole attività articolate in comparti, senza attribuzione alle attività e ai comparti dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- f) prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise ed ai comparti senza attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- g) prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise e ai comparti con l'integrale attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise;
- h) nota di commento dei conti annuali separati di cui alle precedenti lettere, da redigere in base a quanto previsto all'articolo 12.

La conformità dei Conti Annuali Separati, redatti secondo la Direttiva MEF e relativi al Bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2025, la cui responsabilità di redazione compete agli amministratori, è attestata dalla società di revisione legale "ACG Auditing e Consulting Group S.r.l.".

La presente nota contiene le informazioni previste dall'art. 12 della Direttiva MEF.

PROFILO della SOCIETÀ

L'informativa che segue è riferita ai dati di bilancio della società A.P.M. S.p.A (di seguito, Società) chiuso al 31/12/2025.

A.P.M. è un'azienda a controllo pubblico e opera nei seguenti settori:

- Servizio Idrico Integrato (che identifica la captazione, il trattamento e la distribuzione delle acque potabili nonché il collettamento e la depurazione delle acque reflue, d'ora in poi SII) nei Comuni di Macerata, Pollenza, Treia, Appignano, Corridonia, Morrovalle, Montecosaro, Castelfidardo e Apiro. Contratto di concessione scaduto al 31/12/2025 e prorogato fino al 31/12/2027 con Decreto-Legge del 01/12/2025 nr. 200, integrato con la legge di conversione del 27/02/2026 nr. 26.
- Trasporto Pubblico Urbano (in seguito anche TPL) nel Comune di Macerata;
- Farmacie comunali del Comune di Macerata;
- Parcheggi a raso e in struttura e servizi accessori nel Comune di Macerata;
- Lampade votive nel Comune di Macerata (il cui contratto risulta scaduto al 31/12/2023 e proseguito nel 2025 in proroga tecnica).

La Società risulta soggetta alla Direttiva MEF in quanto:

- società a controllo pubblico,
- svolge attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato.

La Società opera infatti nelle seguenti attività:

Descrizione	Protetta - Mercato
Servizio Idrico Integrato	P
Trasporto Pubblico Urbano	P
Farmacie	P
Parcheggi	P
Lampade votive	P
Fotovoltaico	M
Altre attività	M

La Società è inoltre soggetta alle disposizioni di cui al Testo Integrato Unbundling Contabile (TIUC) - Allegato A della Delibera n. 137 del 2016 dell'Autorità di Regolazione Energia, Reti e Ambiente (ARERA) e ha sviluppato nel corso degli anni un sistema di separazione contabile idoneo a predisporre i Conti Annuali Separati secondo quanto previsto dal TIUC.

Per una più completa descrizione delle attività svolte dalla Società e degli accadimenti avvenuti nel corso dell'esercizio 2025 si rinvia alla Relazione sulla Gestione nonché alla Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio.

CRITERI di REDAZIONE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 a) della Direttiva MEF]

I criteri adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati, composti dagli Stati Patrimoniali, dai Conti Economici e dai prospetti relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni ripartiti per Attività, Comparti, Servizi Comuni e Funzioni Operative Condivise rispettano le disposizioni della Direttiva MEF.

I criteri illustrati nella presente nota rappresentano esclusivamente le modalità di predisposizione dei Conti Annuali Separati, nonché le modalità di attribuzione delle poste patrimoniali ed economiche secondo le disposizioni contenute nella Direttiva MEF; si rinvia al Bilancio d'Esercizio per l'illustrazione dei criteri di redazione del Bilancio, per le informazioni necessarie a comprendere i principali fenomeni che si sono verificati nel corso del periodo amministrativo 2025 e per l'illustrazione delle principali variazioni intervenute nel periodo a livello societario.

I principi contabili adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati, nonché i Conti Annuali Separati stessi derivano dal Bilancio dell'Esercizio 2025, cui si rimanda integralmente per tutte le informazioni già ivi contenute, e pertanto le relative poste economiche e patrimoniali, a livello di singola voce prevista dal Codice Civile, coincidono nel totale con quelle del Bilancio d'Esercizio.

ATTIVITA' della SOCIETA'

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 b) della Direttiva MEF]

La Direttiva MEF prevede un sistema di separazione contabile basato sulle seguenti destinazioni:

- **Attività:** fase operativa che può essere gestita come un'impresa separata;
- **Comparto:** unità logico-organizzativa che individua, nell'ambito dell'attività, un'aggregazione di valori economico-patrimoniali, distinta secondo quanto previsto dall'art. 4, comma 2 della Direttiva MEF;
- **Servizio Comune:** un'unità logico-organizzativa che svolge funzioni in modo centralizzato nell'ambito dello stesso soggetto giuridico riferite in generale all'intera impresa;
- **Funzione Operativa Condivisa:** funzione aziendale, svolta anche attraverso una struttura dedicata, che nell'ambito dello stesso soggetto giuridico presta servizi di natura operativa, di tipo tecnico e/o commerciale, in maniera condivisa ad almeno due attività o comparti del soggetto medesimo.

L'art. 4.1 della Direttiva MEF dispone che le società definiscano le attività, ossia ciascuna fase operativa in cui il processo produttivo può essere suddiviso in una logica di impresa separata.

L'art. 4.2, con riferimento alle attività svolte dalla società, prevede inoltre che per ciascuna attività siano definiti, ove presenti, i seguenti due comparti di separazione contabile:

- a) produzione protetta da diritti speciali o esclusivi (P);
- b) produzione in regime di economia di mercato (M).

Le attività svolte dalla Società nell'esercizio 2025 si sono articolate in:

- *Idrico*
- *Trasporti*
- *Farmacie*
- *Parcheggi*

- *Lampade votive*
- *Fotovoltaico*
- *Altre attività*

SERVIZI COMUNI

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 b) della Direttiva MEF]

I servizi comuni, ai sensi dell'art. 5.1 della Direttiva MEF, si riferiscono a:

- a) approvvigionamenti e acquisti;*
- b) trasporti e autoparco;*
- c) logistica e magazzini;*
- d) servizi immobiliari e facility management;*
- e) servizi informatici;*
- f) ricerca e sviluppo;*
- g) servizi di ingegneria e di costruzione;*
- h) servizi di telecomunicazione;*
- i) servizi amministrativi e finanziari;*
- j) organi legali e societari, alta direzione e staff centrali;*
- k) servizi del personale e delle risorse umane.*

Nella predisposizione dei conti annuali separati relativi al Bilancio d'Esercizio 2025 la Società ha ritenuto necessario individuare e valorizzare i seguenti servizi comuni:

- a) approvvigionamenti e acquisti;***
- d) servizi immobiliari e facility management;***
- e) servizi informatici;***
- h) servizi di telecomunicazione;***
- i) servizi amministrativi e finanziari;***
- j) organi legali e societari, alta direzione e staff centrali;***
- k) servizi del personale e delle risorse umane.***

FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 b) della Direttiva MEF]

Le funzioni operative condivise, ai sensi dell'art. 5.2 della Direttiva MEF, si riferiscono a:

- a) commerciale, di vendita e di gestione della clientela;*
- b) servizi ausiliari alle attività di cui alla lettera precedente;*
- c) servizi tecnici.*

Nella predisposizione dei conti annuali separati relativi al Bilancio d'Esercizio 2025 la Società non ha ritenuto necessario individuare e valorizzare alcuna funzione operativa condivisa; pertanto, nelle note e negli schemi di seguito descritti, qualora si parli di funzioni operative condivise (come previste dalla Direttiva MEF) sono da considerarsi non presenti.

CRITERI di ATTRIBUZIONE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 c) della Direttiva MEF]

Secondo l'articolo 7.2 della Direttiva MEF *“la società adotta nei propri sistemi di contabilità l'articolazione delle poste economiche e patrimoniali necessaria alla redazione dei conti annuali separati secondo i prospetti di cui all'articolo 8, comma 1, della direttiva”*.

La Società adotta un sistema di contabilità generale e un sistema di contabilità analitica, integrato e in quadratura con il precedente, contenente, per la parte economica, le destinazioni contabili aziendali strutturate in opportune destinazioni gestionali (Centri di Costo, Commesse, ecc.).

Per la parte patrimoniale, ad esclusione delle poste riferibili ai cespiti, viene utilizzata esclusivamente la contabilità generale.

Per la parte economica, le destinazioni contabili aziendali di contabilità analitica sono state attribuite alle destinazioni individuate per ottemperare alla Direttiva MEF in termini di attività e comparti, come sopra evidenziati, e in via residuale a servizi comuni, precedentemente indicati.

Nella redazione dei Conti Annuali Separati è stata seguita la seguente procedura, nel rispetto del principio di gerarchia di utilizzo tra le fonti informative di cui al paragrafo 7.5 della Direttiva MEF: è stata utilizzata, in primis, la contabilità generale per l'attribuzione diretta di tutte le poste patrimoniali ed economiche attribuibili alle diverse attività.

In secondo luogo è stata utilizzata la contabilità analitica per l'attribuzione diretta di tutte le poste economiche e patrimoniali attribuibili alle diverse attività e ai comparti di separazione contabile.

In via residuale le poste economiche e patrimoniali, non attribuite secondo il precedente procedimento, sono state attribuite ai singoli servizi comuni sulla base delle rilevazioni di contabilità generale e in subordine di contabilità analitica.

Quindi, per l'attribuzione delle poste economiche la Società ha attribuito, ove possibile, ogni specifico conto di contabilità generale (saldo contabile al 31/12/2025) ad una singola attività.

In subordine a ciò, sulla base delle rilevazioni di contabilità analitica si è proceduto ad una attribuzione diretta alle attività e ai comparti degli specifici oggetti contabili di destinazione (centri di costo e commesse) rilevati fin dall'origine nei sistemi aziendali.

In via residuale, ha poi attribuito ogni specifico conto di contabilità generale (saldo contabile al 31/12/2025) ad un singolo servizio comune eventualmente integrando tali informazioni tramite la contabilità analitica.

Stesso procedimento è stato utilizzato per l'attribuzione delle poste patrimoniali.

In taluni casi, in subordine alla contabilità generale e analitica, si è proceduto all'attribuzione alle attività, ai comparti, ai servizi comuni eventualmente integrando tali informazioni con il risultato di analisi puntuali sulle singole registrazioni contabili (singoli documenti contabili) così come registrate nel sistema di contabilità o tramite l'utilizzo di criteri oggettivi e trasparenti.

In particolare, per l'attribuzione di alcune poste economiche relative ai costi, ove non sia stata possibile un'attribuzione puntuale, sono stati utilizzati i driver descritti nel paragrafo "NATURA dei RIBALTAMENTI e DRIVER UTILIZZATI" di seguito riportato.

Inoltre, per l'attribuzione delle poste patrimoniali, dove non sia stata possibile un'attribuzione diretta si è proceduto ad allocare i crediti e i debiti operativi, il TFR, i debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale e i debiti verso dipendenti proporzionalmente all'ammontare complessivo annuo dei ricavi e/o dei costi a cui si riferiscono, rilevabile per ogni singola attività, comparto e servizio comune.

Per quanto concerne i dettagli per natura richiesti nei Conti Annuali Separati, tali informazioni, se non direttamente ricavabili dalle specifiche voci di Bilancio e/o dai singoli saldi dei conti contabili, sono state desunte dall'analisi puntuale delle singole registrazioni contabili così come presenti nel sistema di contabilità generale e analitica e dai dati presenti nei sistemi aziendali.

In base all'art. 7.6 della Direttiva MEF le poste patrimoniali ed economiche riferibili a voci tributarie e finanziarie non sono state attribuite alle specifiche attività svolte ma sono state esposte nell'apposita colonna "valori non attribuibili".

NATURA dei RIBALTAMENTI e DRIVER UTILIZZATI

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 e) e f) della Direttiva MEF]

Le poste economiche attribuite ai singoli servizi comuni sono state ribaltate sulle attività in base ai seguenti driver scelti dalla Società.

La Società ha individuato e valorizzato i seguenti Driver:

Servizi Comuni	Driver
a) <i>Approvvigionamenti e acquisti</i>	Numero di gare di acquisto registrati da ciascuna attività
d) <i>Servizi immobiliari e facility management</i>	Costi operativi diretti
e) <i>Servizi informatici</i>	Numero di postazioni assegnate a ciascuna attività
h) <i>Servizi di telecomunicazioni</i>	Numero di postazioni assegnate a ciascuna attività
i) <i>Servizi amministrativi e finanziari</i>	Costi operativi diretti
j) <i>Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali</i>	Costi operativi diretti
k) <i>Servizi del personale e delle risorse umane</i>	Numero di addetti per ciascuna attività

Tali driver sono quelli che rappresentano in maniera più completa ed esaustiva l'attribuzione dei costi dello specifico servizio comune alle diverse attività e comparti.

Le modalità utilizzate per la valorizzazione del driver sono esplicitate nel seguito: il dato deriva direttamente dal sistema contabile e dai Conti Annuali Separati stessi.

Nei prospetti di Conto Economico, il risultato del ribaltamento dei servizi comuni è stato rappresentato per ogni attività e comparto evidenziando per ogni servizio comune il risultato di tale ribaltamento in specifiche righe dei prospetti.

COSTI ATTRIBUITI DAI SERVIZI COMUNI	
Approvvigionamenti e acquisti	€ 77.042
Servizi immobiliari e facility management	€ 246.273
Servizi informatici	€ 252.175
Servizi di telecomunicazione	€ 38.460
Servizi amministrativi e finanziari	€ 569.253
Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	€ 498.417
Servizi del personale e delle risorse umane	€ 196.170
Totale costi attribuiti dai servizi comuni	€ 1.877.790

I medesimi *driver* sono stati utilizzati anche per la predisposizione del prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività e comparti con l'integrale attribuzione alle attività e comparti delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni.

Di conseguenza sono stati predisposti i prospetti relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali per attività e comparti comprensivi delle poste ribaltate dai servizi comuni.

VALORIZZAZIONE delle TRANSAZIONI INTERNE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 d) e g) della Direttiva MEF]

Secondo l'articolo 9.2 della Direttiva MEF la valorizzazione delle transazioni interne tra i singoli servizi comuni e tra i singoli servizi comuni e le singole funzioni operative condivise deve essere effettuata sulla base dei costi direttamente imputati al servizio comune cedente, al netto delle componenti positive di reddito registrate nel valore della produzione del medesimo servizio comune a rettifica dei costi, quali gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, le variazioni delle rimanenze e dei lavori in corso e gli altri ricavi e proventi che abbiano natura di rimborso.

Secondo l'art. 11.1 della Direttiva MEF la valorizzazione delle transazioni interne tra attività, nell'ambito dello stesso soggetto deve avvenire al valore di mercato del bene o del servizio. Il valore di mercato è determinato in base al prezzo del mercato di riferimento.

Inoltre, secondo quanto stabilito dall'art. 11.3 della Direttiva MEF, le operazioni tra attività nell'ambito dello stesso soggetto per le quali non è possibile fare riferimento ad un prezzo formatosi sul libero mercato, devono essere valorizzate nei limiti del costo pieno a consuntivo risultante dopo le transazioni interne tra servizi comuni e funzioni operative condivise (art. 9 Direttiva MEF) e le attribuzioni delle quote di costi relativi alle funzioni operative condivise e ai servizi comuni (art. 10 Direttiva MEF).

Nel corso dell'esercizio 2025 la Società ha ritenuto necessario valorizzare come transazione interna tra attività, valorizzata al prezzo di mercato la vendita di acqua.

VALORIZZAZIONE delle TRANSAZIONI all'INTERNO dello STESSO GRUPPO SOCIETARIO

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 h) della Direttiva MEF]

La Società non appartiene ad alcun Gruppo, tuttavia risulta controllata e soggetta a direzione e coordinamento del COMUNE DI MACERATA, inoltre rientra nell'area di consolidamento nella redazione del Bilancio consolidato della controllante.

Le quote societarie, al 31/12/2025, sono come di seguito suddivise:

Socio Azionista	Numero azioni detenute	Percentuale
Comune di Macerata	179.218	99,618
Comune di Corridonia	212	0,118
Comune di Treia	154	0,086
Comune di Appignano	72	0,040
Comune di Pollenza	92	0,051
Comune di Morrovalle	53	0,029
Comune di Montecosaro	53	0,029
Comune di Castelfidardo	53	0,029
TOTALE	179.907	100,000

I rapporti con i Soci azionisti sono regolati da specifici contratti di servizio, ove previsti, ai quali si rimanda per i dettagli circa la natura, le quantità e le metodologie di valorizzazione.

Le transazioni di beni e servizi, avvenute e concluse con gli Azionisti, sono state effettuate nel rispetto dei principi di trasparenza e competenza e sono state valorizzate a prezzi correnti di libero mercato, ovvero nel rispetto del principio del prezzo di libera concorrenza tra le parti o di valore normale.

Le operazioni, svolte a prezzi di mercato, rispondono agli interessi delle singole società interessate e sono volte all'ottimizzazione dell'efficacia e dell'efficienza nella gestione delle risorse nell'ottica di creazione di valore per la Società e per i Comuni Soci.

DETTAGLI SINGOLE VOCI e VARIAZIONI RISPETTO all'ESERCIZIO PRECEDENTE

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 i) della Direttiva MEF]

Secondo quanto previsto dalla Direttiva MEF, si forniscono le ragioni delle variazioni significative riscontrate nelle voci di bilancio del 2025 rispetto all'esercizio precedente.

In particolare, nell'esercizio 2025, si osservano variazioni significative nell'ambito dell'attività del Servizio Idrico, con riguardo ad alcune voci di Conto economico, di cui sono di seguito riportati i dettagli informativi:

- nella voce A1 "ricavi da vendite e prestazioni" si registra un incremento dei ricavi delle vendite per € 2.836.854, di cui € 2.478.675 inerenti ai ricavi da tariffa, relativo al maggior teta medio tariffario riconosciuto dall'Ente di Governo d'Ambito pari a +7,4% su base annua;
- in B6 "costi per materie prime consumo" si registra un aumento dei costi, in particolare nel settore idrico, tale incremento è dovuto principalmente ai costi inerenti i servizi soggetti a regolamentazione tariffaria, ad esempio l'acquisto acqua potabile;

- in B7 “costi per servizi” si registra un aumento dei costi, in particolare nel settore idrico, tale incremento è dovuto principalmente ai costi per oneri da sostenere per danni alluvionali e ai costi inerenti i servizi soggetti a regolamentazione tariffaria, ad esempio depurazione all'ingrosso. A questo incremento si aggiungono anche maggiori costi per lavorazioni esterne e per il personale.
- in B12 “accantonamenti per rischi” si rileva un aumento degli accantonamenti legati alle vertenze legali per € 96.000 rispetto all'anno precedente per effetto principalmente al potenziale risarcimento danni conseguenti al crollo di una palazzina avvenuto nel 2018 nel Comune di Pollenza a causa di infiltrazioni provenienti dalla rete idrica gestita dall'Apm.

L'attività del settore Trasporti continua a evidenziare criticità, in quanto anche nell'anno 2025 la Società ha beneficiato di un sostegno finanziario limitato, erogato dalla Regione Marche a copertura degli effetti inflattivi sulle componenti di remunerazione dei contratti di servizio.

L'attività delle Farmacie nel complesso evidenzia un risultato economico in linea al precedente anno.

L'attività dei Parcheggi nel complesso evidenzia un risultato economico in linea al precedente anno.

Per le restanti attività e servizi comuni non si osservano scostamenti da annotare ai fini della presente relazione.

OPERAZIONI di NATURA STRAORDINARIA

[in ottemperanza al requisito minimo informativo secondo l'art. 12.1 k) del Direttiva MEF]

Durante l'esercizio 2025 non sono avvenute operazioni straordinarie.

13 Aprile 2026

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Luca Mira

(f.to in originale)

ALLEGATI:

La Società rende pubbliche le risultanze relative al comparto della produzione protetta da diritti speciali o esclusivi, secondo gli schemi allegati alla Direttiva MEF, ovvero tramite i seguenti prospetti:

- Conto economico ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera a);
- Conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, con l'integrale attribuzione alle attività dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera b);
- Conti economici, con indicazione dettagliata delle diverse componenti dei ricavi e dei costi, delle attività articolate in comparti, con l'integrale attribuzione alle attività e ai comparti dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera c);
- Stato patrimoniale ripartito per singola attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative condivise, senza attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera d);
- Stati patrimoniali, con indicazione dettagliata delle diverse componenti delle attività e delle passività, delle singole attività articolate in comparti, senza attribuzione alle attività e ai comparti dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera e);
- Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise ed ai comparti senza attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera f);
- Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali relativi alle attività, ai servizi comuni, alle funzioni operative condivise e ai comparti con l'integrale attribuzione alle attività delle poste patrimoniali relative ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise (ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettera g);
- Relazione del revisore sui Conti Annuali Separati.

Gli allegati sopra elencati sono pubblicati sul sito della società APM S.p.A. Azienda Pluriservizi Macerata alla sezione "Società Trasparente/Bilanci/Bilancio 2025": https://www.apmgroup.it/societa_trasparente/bilanci/

Schema di Conto Economico ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. a)

Dati in Euro		Idrico	Trasporti	Farmacie	Parcheggi	Lampade Votive	Fotovoltaico	Altre Attività	TOTALE ATTIVITA'	Approvv. e acquisti	Trasporti e autoparco	Logistica e magazzini	Servizi immob. e facility management	Servizi informatici	Ricerca e sviluppo	Ingegneria e di costruzione	Servizi di telecomun.	Servizi amm.vi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Servizi HR	TOTALE SERVIZI COMUNI	VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE AZIENDA
VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRENSIVO DELLE VENDITE INTERNE																							
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE	24.501.835	3.560.652	5.113.685	1.559.839	207.492	91.347	87.058	35.121.908	0	0	0	7.978	3.545	0	0	1.138	5.656	2.888	13.701	34.906	0	35.156.814
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.883.942	2.819.346	5.053.536	1.341.105	195.713	0	0	31.293.642	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.293.642
	a) Ricavi da articolazione tariffaria (laddove previsto dal settore)	20.245.144	2.710.833	0	1.341.105	191.277	0	0	24.488.359	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24.488.359
	b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (laddove previsto dal settore)	759.131	108.413	0	0	0	0	0	867.544	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	867.544
	c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	879.667	100	0	0	4.436	0	0	884.203	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	884.203
	d) Altre vendite e prestazioni	0	0	5.053.536	0	0	0	0	5.053.536	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.053.536
2)	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	444	0	444	0	444	0
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	822.493	0	0	0	0	0	0	822.493	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	822.493
	Costo del lavoro	486.164	0	0	0	0	0	0	486.164	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	486.164
	Materiali	336.329	0	0	0	0	0	0	336.329	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	336.329
	Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	1.795.401	741.306	60.149	218.734	11.779	91.347	87.058	3.005.773	0	0	0	7.978	3.545	0	0	1.138	5.656	2.444	13.701	34.462	0	3.040.235
	Lavori conto terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di affitto (da terzi)	0	0	46.392	84.420	0	0	55.533	186.345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	186.345
	Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Rimborsi e indennizzi	37.245	19.170	1.950	2.975	7.925	0	93	69.358	0	0	0	0	0	0	0	35	2.425	0	2.460	0	0	71.818
	Contributi da soggetti pubblici	1.057.675	509.512	863	0	0	0	0	1.568.051	0	0	0	3.298	3.545	0	0	0	19	0	6.862	0	0	1.574.913
	Plusvalenze da cessione cespiti	224	0	0	0	0	0	0	224	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	224
	Sopravvenienze attive	45.156	72.475	1.034	334	193	0	0	119.193	0	0	0	4.680	0	0	0	1.138	1.094	19	1.060	7.991	0	127.184
	Altri ricavi e proventi	655.100	140.149	9.909	131.004	3.661	91.347	31.433	1.062.602	0	0	0	0	0	0	0	0	4.508	0	12.641	17.149	0	1.079.751
	VENDITE INTERNE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a prezzo di mercato								0												0	0	0
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a costo pieno								0												0	0	0
	Vendite interne a servizi comuni								0												0	0	0
	Vendite interne ad altre funzioni operative condivise								0												0	0	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		24.501.835	3.560.652	5.113.685	1.559.839	207.492	91.347	87.058	35.121.908	0	0	0	7.978	3.545	0	0	1.138	5.656	2.888	13.701	34.906	0	35.156.814
COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRENSIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI																							
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE	19.984.917	3.367.747	4.862.884	1.197.866	87.994	-19.199	0	29.482.208	77.042	0	0	254.251	255.720	0	0	39.598	574.909	501.305	209.871	1.912.696	0	31.394.903
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)	1.982.652	631.368	3.556.711	6.476	2.469	0	0	6.179.677	977	0	0	6.309	994	0	0	0	3.651	3.055	117	15.103	0	6.194.779
7)	Per servizi	7.672.481	305.786	146.378	488.161	19.535	-40.788	0	8.591.552	16.061	0	0	87.503	115.204	0	0	29.482	68.401	136.603	10.024	463.279	0	9.054.839
	Servizi acquistati da terzi	6.321.477	172.303	63.035	375.269	17.360	-44.808	0	6.904.636	13.250	0	0	69.628	96.640	0	0	870	33.555	9.281	3.960	227.185	0	7.131.821
	Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Costi pubblicitari e di marketing	0	259	0	0	0	0	0	259	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.571	0	30.571	0	30.829
	Spese legali da terzi	47.587	715	0	2.500	0	0	0	50.802	0	0	0	0	0	0	0	0	0	346	0	346	0	51.148
	Spese legali da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Assicurazioni	74.687	68.188	14.316	11.622	43	3.750	0	172.606	1.374	0	0	2.426	1.006	0	0	0	6.653	21.428	2.229	35.116	0	207.722
	Telefonia e EDP	8.356	1.474	1.235	1.067	0	0	0	12.132	148	0	0	0	8.253	0	0	28.612	288	150	148	37.598	0	49.731
	Pulizia e vigilanza	24.201	25.419	30.177	27.304	0	0	0	107.101	0	0	0	15.354	0	0	0	0	0	0	0	15.354	0	122.455
	Compensi agli organi sociali	0	600	0	0	0	0	0	600	0	0	0	0	0	0	0	0	11.800	70.205	0	82.005	0	82.605
	Spese di rappresentanza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	610	0	610	0	610
	Altro	1.196.173	36.829	37.615	70.398	2.131	270	0	1.343.416	1.289	0	0	95	9.305	0	0	0	16.105	4.013	3.687	34.494	0	1.377.910
8)	Per godimento beni di terzi	2.562.057	27.236	4.153	12.124	52.284	0	0	2.657.854	0	0	0	55.970	6.007	0	0	0	0	5.657	0	67.635	0	2.725.488
	Canoni di concessione verso terzi	2.380.952	0	0	7.748	50.000	0	0	2.438.700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.438.700
	Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altro	181.105	27.236	4.153	4.375	2.284	0	0	219.153	0	0	0	55.970	6.007	0	0	0	0	5.657	0	67.635	0	286.788
9)	Per il personale	3.851.288	2.019.129	962.652	554.488	12.223	202	0	7.399.983	59.262	0	0	61.572	101.851	0	0	0	443.786	341.986	199.440	1.207.896	0	8.607.879
	Salari e stipendi	2.743.065	1.449.106	677.042	400.547	8.502	146	0	5.278.809	43.046	0	0	44.192	74.648	0	0	0	323.749	222.334	130.008	837.977	0	6.116.786
	Oneri sociali	878.596	444.018	213.187	120.396	2.715	46	0	1.658.958	12.019	0	0	14.641	21.124	0	0	0	94.182	60.446	23.219	225.630	0	1.884.588
	Accantonamento quota TFR	176.473	96.821	49.173	28.028	590	10	0	351.095	3.302	0	0	2.557	4.655	0	0	0	20.868	14.880	8.111	54.373	0	405.468
	Altro	53.154	29.184	23.250	5.517	15	0	0	111.121	895	0	0	182	1.424	0	0	0	4.988	44.326	38.102	89.916	0	201.037
10)	Ammortamenti e svalutazioni	3.266.598	317.411	80.948	125.604	1.350	13.627	0	3.805.538	0	0	0	42.046	31.052	0	0	10.116	5.467	0	0	88.680	0	3.894.219
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-84.921	-383	82.177	-518	0	0	0	-3.645	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.645
12)	Accantonamenti per rischi	518.944	36.000	0	0	0	0	0	554.944	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	554.944
13)	Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	2.991	0	2.991	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.991
	Accantonamento fondo conguagli tariffari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione beni devolvibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo recupero ambientale	0	0	0	0	0	2.991	0	2.991	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.991
14)	Oneri diversi di gestione	215.818	31.201	29.864	11.531	133	4.769	0	293.315														

Schema di Conto Economico ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. a)

Dati in Euro		Idrico	Trasporti	Farmacie	Parcheggi	Lampade Votive	Fotovoltaico	Altre Attività	TOTALE ATTIVITA'	Approvv. e acquisti	Trasporti e autoparco	Logistica e magazzini	Servizi immob. e facility management	Servizi informatici	Ricerca e sviluppo	Ingegneria e di costruzione	Servizi di telecomun.	Servizi amm.vi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Servizi HR	TOTALE SERVIZI COMUNI	VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE AZIENDA
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI																					-871.554	-871.554
15)	Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di quest'ultime																					853	853
	Proventi e partecipazioni da imprese controllate																					0	0
	Proventi e partecipazioni da altri																					853	853
	Proventi e partecipazioni da imprese collegate																					0	0
	Proventi e partecipazioni da imprese sottoposte al controllo delle controllanti																					0	0
16)	Altri proventi finanziari:																					189.298	189.298
	Altri proventi finanziari																					189.298	189.298
	Proventi da contratti finanziari di copertura																					0	0
	Proventi da contratti finanziari speculativi																					0	0
17)	Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti																					1.061.705	1.061.705
	Perdite su contratti finanziari di copertura																					0	0
	Perdite su contratti finanziari speculativi																					0	0
	Altri interessi e oneri finanziari verso controllanti																					0	0
	Altri interessi e oneri finanziari da imprese controllate																					0	0
	Altri interessi e oneri finanziari da imprese collegate																					0	0
	Altri interessi e oneri finanziari da imprese sottoposte al controllo dalle controllanti																					0	0
	Interessi passivi su factoring																					0	0
	Altri interessi e oneri finanziari verso altri																					1.061.705	1.061.705
17-bis)	Utili e perdite su cambi																					0	0
D)	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie:																					0	0
18)	Rivalutazioni:																					0	0
	a) di partecipazioni;																					0	0
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni;																					0	0
	c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;																					0	0
	d) di strumenti finanziari derivati;																					0	0
19)	Svalutazioni:																					0	0
	a) di partecipazioni;																					0	0
	b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni;																					0	0
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;																					0	0
	d) di strumenti finanziari derivati																					0	0
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE																					-871.554	2.890.357
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate																					871.730	871.730
	IRES																					672.944	672.944
	IRAP																					198.786	198.786
21)	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO																					-1.743.284	2.018.627

Dati in Euro		Idrico	Trasporti	Farmacie	Parcheggi	Lampade Votive	Fotovoltaico	Altre Attività	TOTALE ATTIVITA'	Approvv. e acquisti	Trasporti e autoparco	Logistica e magazzini	Servizi immob. e facility management	Servizi informatici	Ricerca e sviluppo	Ingegneria e di costruzione	Servizi di telecomun.	Servizi amm.vi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Servizi HR	TOTALE SERVIZI COMUNI	VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE AZIENDA
VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVO DELLE VENDITE INTERNE																							
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE	24.501.835	3.560.652	5.113.685	1.559.839	207.492	91.347	87.058	35.121.908	0	0	0	7.978	3.545	0	0	1.138	5.656	2.888	13.701	34.906	0	35.156.814
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.883.942	2.819.346	5.053.536	1.341.105	195.713	0	0	31.293.642	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.293.642
	a) Ricavi da articolazione tariffaria (laddove previsto dal settore)	20.245.144	2.710.833	0	1.341.105	191.277	0	0	24.488.359	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	24.488.359
	b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (laddove previsto dal settore)	759.131	108.413	0	0	0	0	0	867.544	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	867.544
	c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business	879.667	100	0	0	4.436	0	0	884.203	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	884.203
	d) Altre vendite e prestazioni	0	0	5.053.536	0	0	0	0	5.053.536	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.053.536
2)	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	444	0	444	0	444
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	822.493	0	0	0	0	0	0	822.493	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	822.493
	Costo del lavoro	486.164	0	0	0	0	0	0	486.164	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	486.164
	Materiali	336.329	0	0	0	0	0	0	336.329	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	336.329
	Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	1.795.401	741.306	60.149	218.734	11.779	91.347	87.058	3.005.773	0	0	0	7.978	3.545	0	0	1.138	5.656	2.444	13.701	34.462	0	3.040.235
	Lavori conto terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di affitto (da terzi)	0	0	46.392	84.420	0	0	55.533	186.345	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	186.345
	Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Rimborsi e indennizzi	37.245	19.170	1.950	2.975	7.925	0	93	69.358	0	0	0	0	0	0	0	35	2.425	0	2.460	0	0	71.818
	Contributi da soggetti pubblici	1.057.675	509.512	863	0	0	0	0	1.568.051	0	0	0	3.298	3.545	0	0	0	19	0	6.862	0	0	1.574.913
	Plusvalenze da cessione cespiti	224	0	0	0	0	0	0	224	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	224
	Sopravvenienze attive	45.156	72.475	1.034	334	193	0	0	119.193	0	0	0	4.680	0	0	0	1.138	1.094	19	1.060	7.991	0	127.184
	Altri ricavi e proventi	655.100	140.149	9.909	131.004	3.661	91.347	31.433	1.062.602	0	0	0	0	0	0	0	0	4.508	0	12.641	17.149	0	1.079.751
	VENDETE INTERNE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a prezzo di mercato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a costo pieno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Vendite interne a servizi comuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Vendite interne ad altre funzioni operative condivise	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE dopo Vendite Interne	24.501.835	3.560.652	5.113.685	1.559.839	207.492	91.347	87.058	35.121.908	0	0	0	7.978	3.545	0	0	1.138	5.656	2.888	13.701	34.906	0	35.156.814
COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRESIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI																							
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE	19.984.917	3.367.747	4.862.884	1.197.866	87.994	-19.199	0	29.482.208	77.042	0	0	254.251	255.720	0	0	39.598	574.909	501.305	209.871	1.912.696	0	31.394.903
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)	1.982.652	631.368	3.556.711	6.476	2.469	0	0	6.179.677	977	0	0	6.309	994	0	0	39.598	574.909	501.305	209.871	1.912.696	0	31.394.903
7)	Per servizi	7.672.481	305.786	146.378	488.161	19.535	-40.788	0	8.591.552	16.061	0	0	87.503	115.204	0	0	29.482	68.401	136.603	10.024	463.279	0	9.054.830
	Servizi acquistati da terzi	6.321.477	172.303	63.035	375.269	17.360	-44.808	0	6.904.636	13.250	0	0	69.628	96.640	0	0	870	33.555	9.281	3.960	227.185	0	7.131.821
	Servizi acquistati da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Costi pubblicitari e di marketing	0	259	0	0	0	0	0	259	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30.571	0	30.571	0	30.829
	Spese legali da terzi	47.587	715	0	2.500	0	0	0	50.802	0	0	0	0	0	0	0	0	0	346	0	346	0	51.148
	Spese legali da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Assicurazioni	74.687	68.188	14.316	11.622	43	3.750	0	172.606	1.374	0	0	2.426	1.006	0	0	0	6.653	21.428	2.229	35.116	0	207.722
	Telefonia e EDP	8.356	1.474	1.235	1.067	0	0	0	12.132	148	0	0	0	8.253	0	0	28.612	288	150	148	37.598	0	49.731
	Pulizia e vigilanza	24.201	25.419	30.177	27.304	0	0	0	107.101	0	0	0	15.354	0	0	0	0	0	0	0	15.354	0	122.455
	Compensi agli organi sociali	0	600	0	0	0	0	0	600	0	0	0	0	0	0	0	0	11.800	70.205	0	82.005	0	82.605
	Spese di rappresentanza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	610	0	610	0	610	
	Altro	1.196.173	36.829	37.615	70.398	2.131	270	0	1.343.416	1.289	0	0	95	9.305	0	0	0	16.105	4.013	3.687	34.494	0	1.377.910
8)	Per godimento beni di terzi	2.562.057	27.236	4.153	12.124	52.284	0	0	2.657.854	0	0	0	55.970	6.007	0	0	0	0	5.657	0	67.635	0	2.725.488
	Canoni di concessione verso terzi	2.380.952	0	0	7.748	50.000	0	0	2.438.700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.438.700
	Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altro	181.105	27.236	4.153	4.375	2.284	0	0	219.153	0	0	0	55.970	6.007	0	0	0	0	5.657	0	67.635	0	286.788
9)	Per il personale	3.851.288	2.019.129	962.652	554.488	12.223	202	0	7.399.983	59.262	0	0	61.572	101.851	0	0	0	443.786	341.986	199.440	1.207.896	0	8.607.879
	Salari e stipendi	2.743.065	1.449.106	677.042	400.547	8.902	146	0	5.278.809	43.046	0	0	44.192	74.648	0	0	0	323.749	222.334	130.008	837.977	0	6.116.786
	Oneri sociali	878.596	444.018	213.187	120.396	2.715	46	0	1.658.958	12.019	0	0	14.641	21.124	0	0	0	94.182	60.446	23.219	225.630	0	1.884.588
	Accantonamento quota TFR	176.473	96.821	49.173	28.028	590	10	0	351.095	3.302	0	0	2.557	4.655	0	0	0	20.868	14.880	8.111	54.373	0	405.468
	Altro	53.154	29.184	23.250	5.517	15	0	0	111.121	895	0	0	182	1.424	0	0	0	4.988	44.326	38.102	89.916	0	201.037
10)	Ammortamenti e svalutazioni	3.266.598	317.411	80.948	125.604	1.350	13.627	0	3.805.538	0	0	0	42.046	31.052	0	0	10.116	5.467	0	0	88.680	0	3.894.219
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-84.921	-383	82.177	-518	0	0	0	-3.645	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-3.645
12)	Accantonamenti per rischi	518.944	36.000	0	0	0	0	0	554.944	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	554.944
13)	Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	2.991	0	2.991	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.991
	Accantonamento fondo conguagli tariffari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione beni deolvibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Accantonamento fondo recupero ambientale	0	0																				

ATTIVITA'				ATT01Pro	ATT01Mer	ATT01	ATT02Pro	ATT02Mer	ATT02	ATT03Pro	ATT03Mer	ATT03	ATT04Pro	ATT04Mer	ATT04	ATT05Pro	ATT05Mer	ATT05	ATT06Pro	ATT06Mer	ATT06	ATT07Pro	ATT07Mer	ATT07
Dati in Euro				Idrico			Trasporti			Farmacie			Parcheggi			Lampade Votive			Fotovoltaico			Altre Attività		
				Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale
	VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVO DELLE VENDITE INTERNE																							
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE																							
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni																							
	a) Ricavi da articolazione tariffaria (laddove previsto dal settore)																							
	b) Ricavi da regimi di perequazione e integrazione (laddove previsto dal settore)																							
	c) Ricavi per l'erogazione di servizi connessi al proprio business																							
	d) Altre vendite e prestazioni																							
2)	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti																							
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazioni																							
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni																							
	Costo del lavoro																							
	Materiali																							
	Oneri finanziari capitalizzati																							
	Altro																							
5)	Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio																							
	Lavori conto terzi																							
	Canoni di affitto (da terzi)																							
	Canoni di affitto (da altre imprese del gruppo)																							
	Rimborsi e indennizzi																							
	Contributi da soggetti pubblici																							
	Plusvalenze da cessione cespiti																							
	Sopravvenienze attive																							
	Altri ricavi e proventi																							
	VENDITE INTERNE																							
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a prezzo di mercato																							
	Vendita interna di altri beni e servizi ad altro comparto a costo pieno																							
	TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE																							
	COSTI DELLA PRODUZIONE COMPRESIVI DEGLI ACQUISTI INTERNI																							
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE																							
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (vanno riportati i consumi)																							
7)	Per servizi																							
	Servizi acquistati da terzi																							
	Servizi acquistati da altre imprese del gruppo																							
	Costi pubblicitari e di marketing																							
	Spese legali da terzi																							
	Spese legali da altre imprese del gruppo																							
	Assicurazioni																							
	Telefonia e EDP																							
	Pulizia e vigilanza																							
	Compensi agli organi sociali																							
	Spese di rappresentanza																							
	Altro																							
8)	Per godimento beni di terzi																							
	Canoni di concessione verso terzi																							
	Canoni di concessione verso altre imprese del gruppo																							
	Canoni di leasing verso terzi																							
	Canoni di leasing verso altre imprese del gruppo																							
	Altro																							
9)	Per il personale																							
	Salari e stipendi																							
	Oneri sociali																							
	Accantonamento quota TFR																							
	Altro																							
10)	Ammortamenti e svalutazioni																							
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci																							
12)	Accantonamenti per rischi																							
13)	Altri accantonamenti																							
	Accantonamento fondo conguagli tariffari																							
	Accantonamento fondo ripristino beni di terzi																							
	Accantonamento fondo manutenzione beni deolvibili																							
	Accantonamento fondo manutenzioni cicliche																							
	Accantonamento fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto																							
	Accantonamento fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà																							
	Accantonamento fondo recupero ambientale																							
14)	Oneri diversi di gestione																							
	Spese legali in cui la parte è risultata soccombente																							
	Oneri tributari locali (TOSAP, COSAP, TARSU ecc.)																							
	Oneri per sanzioni penali e risarcimenti																							
	Perdite su crediti commerciali																							
	Sopravvenienze passive																							
	Insussistenze, minusvalenze di cespiti patrimoniali																							
	Altro																							
	ACQUISTI INTERNI																							
	Acquisto interno di altri beni e servizi da un comparto all'altro																							
	TOTALE COSTI DIRETTI E INDIRETTI ATTRIBUITI ALLE ATTIVITA'																							
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE dopo transazioni interne																							
	COSTI ATTRIBUITI DAI SERVIZI COMUNI																							
	Approvvigionamenti e acquisti																							
	Trasporti e autoparco																							
	Logistica e magazzini																							
	Servizi immobiliari e facility management																							
	Servizi informatici																							
	Ricerca e sviluppo																							
	Servizi di ingegneria e di costruzioni																							
	Servizi di telecomunicazione																							
	Servizi amministrativi e finanziari																							
	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali																							
	Servizi del personale e delle risorse umane																							
	Totale costi attribuiti dai servizi comuni																							
	COSTI ATTRIBUITI DALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE																							
	Commerciale di vendita e gestione clientela																							
	Servizi ausiliari alle attività																							
	Servizi tecnici																							
	Totale costi attribuiti dalle funzioni operative condivise																							
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE dopo transazioni interne e attribuzione dei valori relativi alle funzioni operative condivise e ai servizi comuni																							

Schema di Stato Patrimoniale ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. d)

Dati in Euro		Idrico	Trasporti	Farmacie	Parcheggi	Lampade Votive	Fotovoltaico	Altre Attività	TOTALE ATTIVITA'	Approvv. e acquisti	Trasporti e autoparco	Logistica e magazzini	Servizi immob. e facility management	Servizi informatici	Ricerca e sviluppo	Ingegneria e di costruzione	Servizi di telecomun.	Servizi amm.vi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Servizi HR	TOTALE SERVIZI COMUNI	Comm.le vendita gestione clientela	Servizi ausiliari alle attività	Servizi tecnici	TOTALE FUNZIONI OPERATIV E CONDIVIS E	VALORI NON ATTRIBUIBI LI	TOTALE AZIENDA	
	ATTIVO																											
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIÀ RICHIAMATA																									0	0	
B)	IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA	62.307.260	2.900.068	1.352.605	1.776.698	63	70.336	0	68.407.030	0	0	0	168.201	67.407	0	0	19.717	0	0	0	255.325	0	0	0	0	0	3.000	68.665.355
I	Immobilizzazioni immateriali	182.803	0	9.960	1.766.946	63	0	0	1.959.771	0	0	0	156.441	29.545	0	0	0	0	0	0	185.986	0	0	0	0	0	0	2.145.757
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	84.780	0	9.960	0	0	0	0	94.740	0	0	0	0	16.983	0	0	0	0	0	0	16.983	0	0	0	0	0	0	111.723
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	961.775	0	0	0	961.775	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	961.775
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	98.023	0	0	805.171	63	0	0	903.256	0	0	0	156.441	12.562	0	0	0	0	0	0	169.003	0	0	0	0	0	0	1.072.259
	di cui migliori su beni di terzi in concessione	34.652	0	0	805.171	63	0	0	839.886	0	0	0	156.441	12.562	0	0	0	0	0	0	169.003	0	0	0	0	0	0	1.008.888
	di cui migliori su altri beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui altre immobilizzazioni	63.371	0	0	0	0	0	0	63.371	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	63.371
II	Immobilizzazioni materiali	62.124.457	2.900.068	1.342.645	9.752	0	70.336	0	66.447.259	0	0	0	11.760	37.862	0	0	19.717	0	0	0	69.339	0	0	0	0	0	0	66.516.598
1)	Terreni e fabbricati	1.819.452	804.901	1.312.262	0	0	61.023	0	3.997.638	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.997.638
2)	Impianti e macchinario	57.689.333	1.341	18.384	942	0	9.313	0	57.719.314	0	0	0	6.480	0	0	0	0	0	0	0	6.480	0	0	0	0	0	0	57.725.794
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.354.762	14.184	0	4.900	0	0	0	1.373.846	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.373.846
4)	Altri beni	77.037	1.892.374	11.999	3.910	0	0	0	1.985.320	0	0	0	5.280	37.862	0	0	19.717	0	0	0	62.859	0	0	0	0	0	0	2.048.379
	di cui beni devolvibili (bilancio civilistico)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui altri beni	77.037	1.892.374	11.999	3.910	0	0	0	1.985.320	0	0	0	5.280	37.862	0	0	19.717	0	0	0	62.859	0	0	0	0	0	0	2.048.379
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.183.873	187.268	0	0	0	0	0	1.371.141	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.371.141
III	Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.000	3.000	
1)	Partecipazioni in:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.000	3.000	
a)	Imprese controllate																									0	0	
b)	Imprese collegate																									0	0	
c)	Imprese controllanti																									0	0	
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti																									0	0	
d)-bis)	Altre imprese																									3.000	3.000	
2)	Crediti:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
a)	Verso imprese controllate																									0	0	
b)	Verso imprese collegate																									0	0	
c)	Verso controllanti																									0	0	
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti																									0	0	
d)-bis)	Verso altri																									0	0	
3)	Altri titoli																									0	0	
4)	Strumenti finanziari derivati attivi																									0	0	
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	13.389.548	829.525	653.320	43.504	9.941	30.039	0	14.955.877	36	0	0	654	658	0	0	62	-42.411	9.949	12.341	-18.710	0	0	0	0	0	6.310.780	21.247.947
I	Rimanenze	985.708	301.199	429.326	3.867	0	0	0	1.720.099	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.053	0	7.053	0	0	0	0	0	0	1.727.152
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	985.708	301.199	0	3.867	0	0	0	1.290.774	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.290.774
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.053	0	7.053	0	0	0	0	0	7.053	
4)	Prodotti finiti e merci	0	0	429.326	0	0	0	0	429.326	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	429.326
5)	Acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
II	Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo	12.403.840	528.326	223.994	39.637	9.941	30.039	0	13.235.778	36	0	0	654	658	0	0	62	-42.411	2.896	12.341	-25.763	0	0	0	0	0	1.149.024	14.359.039
1)	Verso clienti	10.057.341	111.107	211.038	16.146	5.081	0	0	10.400.714	0	0	0	0	0	0	0	0	-50.737	0	0	-50.737	0	0	0	0	0	0	10.349.977
2)	Verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
4)	Verso controllanti	6.428	58.392	0	5.652	0	0	0	70.472	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	70.472	
5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	551	0	0	0	0	0	0	551	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	551	
5-bis)	Crediti tributari																									43.782	43.782	
5-ter)	Imposte anticipate																									1.093.754	1.093.754	
5- quater)	Verso altri	2.339.521	358.827	12.956	17.838	4.860	30.039	0	2.764.042	36	0	0	654	658	0	0	62	8.327	2.896	12.341	24.974	0	0	0	0	0	11.488	2.800.504
III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71.909	71.909	
1)	Partecipazioni in imprese controllate																									0	0	
2)	Partecipazioni in imprese collegate																									0	0	
3)	Partecipazioni in imprese controllanti																									0	0	
3)-bis)	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti																									0	0	
4)	Altre partecipazioni																									71.909	71.909	
5)	Strumenti finanziari derivati attivi																									0	0	
6)	Altri titoli																									0	0	
IV	Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.089.847	5.089.847	
1)	Depositi bancari e postali																									5.058.632	5.058.632	
2)	Assegni																									0	0	
3)	Denaro e valori in cassa																									31.215	31.215	
D)	RATEI E RISCONTI	22.981	21.176	1.968	138.377	0	0	0	184.503	68	0	0	56	30.923	0	0	0	1.331	247	205	32.832	0	0	0	0	0	21.172	238.506,88
	Ratei e risconti attivi	22.981	21.176																									

Dati in Euro		Idrico	Trasporti	Farmacie	Parcheggi	Lampade Votive	Fotovoltaico	Altre Attività	TOTALE ATTIVITA'	Approvv. e acquisti	Trasporti e autoparco	Logistica e magazzini	Servizi immob. e facility management	Servizi informatici	Ricerca e sviluppo	Ingegneria e di costruzione	Servizi di telecomun.	Servizi amm.vi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Servizi HR	TOTALE SERVIZI COMUNI	Comm.le vendita gestione clientela	Servizi ausiliari alle attività	Servizi tecnici	TOTALE FUNZIONI OPERATIV E CONDIVIS E	VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE AZIENDA		
PASSIVO																													
A)	PATRIMONIO NETTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.222.983	28.222.983	
I	Capitale																										17.990.700	17.990.700	
II	Riserva da sovrapprezzo azioni																										279	279	
III	Riserve di rivalutazione																										1.124.070	1.124.070	
IV	Riserva legale																										1.264.464	1.264.464	
V	Riserve statutarie																										1.904.804	1.904.804	
VI	Altre riserve, distintamente indicate																										3.920.039	3.920.039	
VII	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi																										0	0	
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo																										0	0	
IX	Utile (perdita) dell'esercizio																										2.018.627	2.018.627	
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio																										0	0	
B)	FONDI PER RISCHI ED ONERI	885.594	1.119.850	43.576	21.644	477	18.719	0	2.089.861	2.313	0	0	2.403	3.976	0	0	0	17.323	13.349	7.785	47.149	0	0	0	0	0	22.193	2.159.203	
1)	Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Per imposte, anche differite																										22.193	22.193	
3)	Strumenti finanziari derivati passivi																										0	0	
4)	Altri fondi per rischi e oneri	885.594	1.119.850	43.576	21.644	477	18.719	0	2.089.861	2.313	0	0	2.403	3.976	0	0	0	17.323	13.349	7.785	47.149	0	0	0	0	0	0	0	2.137.010
	Fondo conguagli tariffari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Fondo manutenzione beni devolvibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Fondo manutenzioni cicliche	0	928.000	0	0	0	0	0	928.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	928.000	
	Fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Fondo rischi per cause in corso	735.263	113.036	0	0	0	0	0	848.298	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	848.298	
	Altri fondi per rischi e oneri	150.331	78.815	43.576	21.644	477	18.719	0	313.562	2.313	0	0	2.403	3.976	0	0	0	17.323	13.349	7.785	47.149	0	0	0	0	0	0	0	360.711
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	140.896	173.944	89.683	41.764	152	0	0	446.438	2.168	0	0	2.253	3.726	0	0	0	16.236	12.090	7.296	43.768	0	0	0	0	0	0	490.206	
D)	DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	10.098.619	472.040	1.260.179	260.300	75.463	-12.964	0	12.153.636	8.490	0	0	59.220	44.433	0	0	9.468	484.076	79.976	553.561	1.239.224	0	0	0	0	0	32.383.492	45.776.353	
1)	Obbligazioni																										0	0	
2)	Obbligazioni convertibili																										0	0	
3)	Debiti verso soci per finanziamenti																										0	0	
4)	Debiti verso banche																										29.423.415	29.423.415	
5)	Debiti verso altri finanziatori																										0	0	
6)	Acconti	75.064	2.727	0	3.585	0	0	0	81.377	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	81.377	
7)	Debiti verso fornitori	5.338.284	309.709	1.190.562	162.744	23.857	-13.099	0	7.012.057	5.472	0	0	48.102	39.245	0	0	9.468	23.141	46.667	3.256	175.352	0	0	0	0	0	0	7.187.409	
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
9)	Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui non finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui finanziari																										0	0	
10)	Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui non finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui finanziari																										0	0	
11)	Debiti verso controllanti	1.346.752	59.400	0	66.118	50.000	0	0	1.522.270	0	0	0	7.238	0	0	0	0	438.032	1.000	0	446.270	0	0	0	0	0	1.795.406	3.763.945	
	di cui non finanziari	1.346.752	59.400	0	66.118	50.000	0	0	1.522.270	0	0	0	7.238	0	0	0	0	438.032	1.000	0	446.270	0	0	0	0	0	0	1.968.539	
	di cui finanziari																										1.795.406	1.795.406	
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui non finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui finanziari																										0	0	
12)	Debiti tributari																										1.030.490	1.030.490	
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	865	384.247	385.112	0	0	0	0	0	0	0	385.112	
14)	Altri debiti	3.338.519	100.204	69.617	27.853	1.605	135	0	3.537.933	3.018	0	0	3.880	5.187	0	0	0	22.903	31.444	166.058	232.490	0	0	0	0	0	134.181	3.904.604	
	di cui verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	di cui non finanziari	3.338.519	100.204	69.617	27.853	1.605	135	0	3.537.933	3.018	0	0	3.880	5.187	0	0	0	22.903	31.444	166.058	232.490	0</							

Schema di Stato Patrimoniale ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. e)

Dati in Euro				Idrico			Trasporti			Farmacie			Parcheggi			Lampade Votive			Fotovoltaico			Altre Attività		
				Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale
	ATTIVO																							
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIÀ RICHIAMATA																							
B)	IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA			62.307.260	0	62.307.260	2.900.068	0	2.900.068	1.352.605	0	1.352.605	1.776.698	0	1.776.698	63	0	63	0	70.336	70.336	0	0	0
I	Immobilizzazioni immateriali			182.803	0	182.803	0	0	0	9.960	0	9.960	1.766.946	0	1.766.946	63	0	63	0	0	0	0	0	0
1)	Costi di impianto e di ampliamento			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno			84.780	0	84.780	0	0	0	9.960	0	9.960	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili			0	0	0	0	0	0	0	0	0	961.775	0	961.775	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre			98.023	0	98.023	0	0	0	0	0	0	805.171	0	805.171	63	0	63	0	0	0	0	0	0
	di cui migliori su beni di terzi in concessione			34.652	0	34.652	0	0	0	0	0	0	805.171	0	805.171	63	0	63	0	0	0	0	0	0
	di cui migliori su altri beni di terzi			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui altre immobilizzazioni			63.371	0	63.371	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II	Immobilizzazioni materiali			62.124.457	0	62.124.457	2.900.068	0	2.900.068	1.342.645	0	1.342.645	9.752	0	9.752	0	0	0	0	70.336	70.336	0	0	0
1)	Terreni e fabbricati			1.819.452	0	1.819.452	804.901	0	804.901	1.312.262	0	1.312.262	0	0	0	0	0	0	0	61.023	61.023	0	0	0
2)	Impianti e macchinario			57.689.333	0	57.689.333	1.341	0	1.341	18.384	0	18.384	942	0	942	0	0	0	0	9.313	9.313	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali			1.354.762	0	1.354.762	14.184	0	14.184	0	0	0	4.900	0	4.900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni			77.037	0	77.037	1.892.374	0	1.892.374	11.999	0	11.999	3.910	0	3.910	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui beni devolvibili (bilancio civilistico)			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui altri beni			77.037	0	77.037	1.892.374	0	1.892.374	11.999	0	11.999	3.910	0	3.910	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti			1.183.873	0	1.183.873	187.268	0	187.268	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III	Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1)	Partecipazioni in:			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Imprese controllate																							
b)	Imprese collegate																							
c)	Imprese controllanti																							
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti																							
d)-bis)	Altre imprese																							
2)	Crediti:			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Verso imprese controllate																							
b)	Verso imprese collegate																							
c)	Verso controllanti																							
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti																							
d)-bis)	Verso altri																							
3)	Altri titoli																							
4)	Strumenti finanziari derivati attivi																							
C)	ATTIVO CIRCOLANTE			13.389.548	0	13.389.548	829.525	0	829.525	653.320	0	653.320	43.504	0	43.504	9.941	0	9.941	0	30.039	30.039	0	0	0
I	Rimanenze			985.708	0	985.708	301.199	0	301.199	429.326	0	429.326	3.867	0	3.867	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo			985.708	0	985.708	301.199	0	301.199	0	0	0	3.867	0	3.867	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Lavori in corso su ordinazione			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Prodotti finiti e merci			0	0	0	0	0	0	429.326	0	429.326	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Acconti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II	Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo			12.403.840	0	12.403.840	528.326	0	528.326	223.994	0	223.994	39.637	0	39.637	9.941	0	9.941	0	30.039	30.039	0	0	0
1)	Verso clienti			10.057.341	0	10.057.341	111.107	0	111.107	211.038	0	211.038	16.146	0	16.146	5.081	0	5.081	0	0	0	0	0	0
2)	Verso imprese controllate			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Verso imprese collegate			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Verso controllanti			6.428	0	6.428	58.392	0	58.392	0	0	0	5.652	0	5.652	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			551	0	551	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5-bis)	Crediti tributari																							
5-ter)	Imposte anticipate																							
5-quater)	Verso altri			2.339.521	0	2.339.521	358.827	0	358.827	12.956	0	12.956	17.838	0	17.838	4.860	0	4.860	0	30.039	30.039	0	0	0
III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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																							
IV	Disponibilità liquide			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1)	Depositi bancari e postali																							
2)	Assegni																							
3)	Denaro e valori in cassa																							
D)	RATEI E RISCONTI																							

Schema di Stato Patrimoniale ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. e)

Data in Euro		Idrico			Trasporti			Farmacie			Parcheggi			Lampade Votive			Fotovoltaico			Altre Attività		
		Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale	Protetta	Mercato	Totale
	PASSIVO																					
A)	PATRIMONIO NETTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I	Capitale																					
II	Riserva da sovrapprezzo azioni																					
III	Riserve di rivalutazione																					
IV	Riserva legale																					
V	Riserve statutarie																					
VI	Altre riserve, distintamente indicate																					
VII	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi																					
VIII	Utile (perdite) portati a nuovo																					
IX	Utile (perdita) dell'esercizio																					
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio																					
B)	FONDI PER RISCHI ED ONERI	885.594	0	885.594	1.119.850	0	1.119.850	43.576	0	43.576	21.644	0	21.644	477	0	477	0	18.719	18.719	0	0	0
1)	Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Per imposte, anche differite																					
3)	Strumenti finanziari derivati passivi																					
4)	Altri fondi per rischi e oneri	885.594	0	885.594	1.119.850	0	1.119.850	43.576	0	43.576	21.644	0	21.644	477	0	477	0	18.719	18.719	0	0	0
	Fondo conguagli tariffari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fondo ripristino beni di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fondo manutenzione beni devolvibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fondo manutenzioni cicliche	0	0	0	928.000	0	928.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fondo manutenzione e ripristino dei beni d'azienda ricevuti in affitto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fondo per il finanziamento tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Fondo rischi per cause in corso	735.263	0	735.263	113.036	0	113.036	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Altri fondi per rischi e oneri	150.331	0	150.331	78.815	0	78.815	43.576	0	43.576	21.644	0	21.644	477	0	477	0	18.719	18.719	0	0	0
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	140.896	0	140.896	173.944	0	173.944	89.683	0	89.683	41.764	0	41.764	152	0	152	0	0	0	0	0	0
D)	DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO	10.098.619	0	10.098.619	472.040	0	472.040	1.260.179	0	1.260.179	260.300	0	260.300	75.463	0	75.463	0	-12.964	-12.964	0	0	0
1)	Obbligazioni																					
2)	Obbligazioni convertibili																					
3)	Debiti verso soci per finanziamenti																					
4)	Debiti verso banche																					
5)	Debiti verso altri finanziatori																					
6)	Acconti	75.064	0	75.064	2.727	0	2.727	0	0	0	3.585	0	3.585	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Debiti verso fornitori	5.338.284	0	5.338.284	309.709	0	309.709	1.190.562	0	1.190.562	162.744	0	162.744	23.857	0	23.857	0	-13.099	-13.099	0	0	0
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9)	Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui non finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui finanziari																					
10)	Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui non finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui finanziari																					
11)	Debiti verso controllanti	1.346.752	0	1.346.752	59.400	0	59.400	0	0	0	66.118	0	66.118	50.000	0	50.000	0	0	0	0	0	0
	di cui non finanziari	1.346.752	0	1.346.752	59.400	0	59.400	0	0	0	66.118	0	66.118	50.000	0	50.000	0	0	0	0	0	0
	di cui finanziari																					
11-bis)	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui non finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui finanziari																					
12)	Debiti tributari																					
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14)	Altri debiti	3.338.519	0	3.338.519	100.204	0	100.204	69.617	0	69.617	27.853	0	27.853	1.605	0	1.605	0	135	135	0	0	0
	di cui verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	di cui non finanziari	3.338.519	0	3.338.519	100.204	0	100.204	69.617	0	69.617	27.853	0	27.853	1.605	0	1.605	0	135	135	0	0	0
	di cui finanziari																					
E)	RATEI E RISCONTI	11.912.091	0	11.912.091	1.289.964	0	1.289.964	6.951	0	6.951	99.810	0	99.810	0	0	0	0	0	0	0	1.908	1.908
	Ratei e risconti passivi	11.912.091	0	11.912.091	1.289.964	0	1.289.964	6.951	0	6.951	99.810	0	99.810	0	0	0	0	0	0	0	1.908	1.908
	di cui non finanziari	11.912.091	0	11.912.091	1.289.964	0	1.289.964	6.951	0	6.951	99.810	0	99.810	0	0	0	0	0	0	0	1.908	1.908
	di cui finanziari																					
	TOTALE PASSIVO	23.037.200	0	23.037.200	3.055.799	0	3.055.799	1.400.389	0	1.400.389	423.517	0	423.517	76.091	0	76.091	0	5.755	5.755	0	1.908	1.908

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. f)

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	222.146	43.110	0	0	170.516	0	0	0	94.740
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.025.945	0	0	0	64.170	0	0	0	961.775
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	905.710	30.207	0	0	143.759	0	111.098	0	903.256
8)	TOTALE	2.153.801	73.317	0	0	378.445	0	111.098	0	1.959.771

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	4.128.550	10.995	0	0	145.948	0	4.041	0	3.997.638
2)	Impianti e macchinari	54.395.328	2.745.171	0	0	2.467.581	0	3.035.848	10.548	57.719.314
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.520.978	159.576	0	0	287.108	19.600	0	0	1.373.846
4)	Altri beni	1.691.510	575.057	0	0	281.247	0	0	0	1.985.320
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	3.954.541	588.302	0	0	0	0	-3.171.702	0	1.371.141
6)	TOTALE	65.690.907	4.079.101	0	0	3.181.885	19.600	-131.812	10.548	66.447.259

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Idrico		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento									0
2)	Costi di sviluppo									0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	221.486	30.660			167.366				84.780
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5)	Avviamento									0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7)	Altre	154.425	6.017			86.161		23.741		98.023
8)	TOTALE	375.911	36.677	0	0	253.527	0	23.741	0	182.803

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	1.844.193	10.995	0	0	39.777	0	4.041		1.819.452
2)	Impianti e macchinari	54.361.975	2.734.883	0	0	2.451.995	0	3.033.922	10.548	57.689.333
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.495.917	155.719	0	0	277.274	19.600	0		1.354.762
4)	Altri beni	101.908	12.958	0	0	37.830	0	0		77.037
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	3.738.680	522.583	0	0	0	0	-3.077.390		1.183.873
6)	TOTALE	61.542.673	3.437.138	0	0	2.806.876	19.600	-39.427	10.548	62.124.457

Idrico - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	221.486	30.660	0	0	167.366	0	0	0	84.780
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	154.425	6.017	0	0	86.161	0	23.741	0	98.023
8)	TOTALE	375.911	36.677	0	0	253.527	0	23.741	0	182.803

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	1.844.193	10.995	0	0	39.777	0	4.041	0	1.819.452
2)	Impianti e macchinari	54.361.975	2.734.883	0	0	2.451.995	0	3.033.922	10.548	57.689.333
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.495.917	155.719	0	0	277.274	19.600	0	0	1.354.762
4)	Altri beni	101.908	12.958	0	0	37.830	0	0	0	77.037
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	3.738.680	522.583	0	0	0	0	-3.077.390	0	1.183.873
6)	TOTALE	61.542.673	3.437.138	0	0	2.806.876	19.600	-39.427	10.548	62.124.457

Idrico - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Trasporti		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento									0
2)	Costi di sviluppo									0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0,02				0,02				0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5)	Avviamento									0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7)	Altre									0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	836.961				32.060				804.901
2)	Impianti e macchinari		1.450			109				1.341
3)	Attrezzature industriali e commerciali	17.150	3.857			6.823				14.184
4)	Altri beni	1.582.227	549.891			239.743				1.892.374
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	126.578	65.719			0				187.268
6)	TOTALE	2.562.916	620.917	0	0	278.735	0	-5.030	0	2.900.068

Trasporti - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	836.961	0	0	0	32.060	0	0	0	804.901
2)	Impianti e macchinari	0	1.450	0	0	109	0	0	0	1.341
3)	Attrezzature industriali e commerciali	17.150	3.857	0	0	6.823	0	0	0	14.184
4)	Altri beni	1.582.227	549.891	0	0	239.743	0	0	0	1.892.374
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	126.578	65.719	0	0	0	0	-5.030	0	187.268
6)	TOTALE	2.562.916	620.917	0	0	278.735	0	-5.030	0	2.900.068

Trasporti - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Farmacie		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento									0
2)	Costi di sviluppo									0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		12.450			2.490				9.960
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5)	Avviamento									0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7)	Altre									0
8)	TOTALE	0	12.450	0	0	2.490	0	0	0	9.960

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	1.383.443				71.181				1.312.262
2)	Impianti e macchinari	13.767	8.838			4.220				18.384
3)	Attrezzature industriali e commerciali									0
4)	Altri beni	7.374	7.682			3.057				11.999
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6)	TOTALE	1.404.584	16.519	0	0	78.458	0	0	0	1.342.645

Farmacie - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	12.450	0	0	2.490	0	0	0	9.960
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	12.450	0	0	2.490	0	0	0	9.960

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	1.383.443	0	0	0	71.181	0	0	0	1.312.262
2)	Impianti e macchinari	13.767	8.838	0	0	4.220	0	0	0	18.384
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	7.374	7.682	0	0	3.057	0	0	0	11.999
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	1.404.584	16.519	0	0	78.458	0	0	0	1.342.645

Farmacie - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Parcheggi		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento									0
2)	Costi di sviluppo									0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.025.945				64.170				961.775
5)	Avviamento									0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7)	Altre	750.870	24.190			57.245		87.356		805.171
8)	TOTALE	1.776.815	24.190	0	0	121.415	0	87.356	0	1.766.946

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati									0
2)	Impianti e macchinari	1.503				561				942
3)	Attrezzature industriali e commerciali	7.911				3.012				4.900
4)	Altri beni		4.527			616				3.910
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	87.356						-87.356		0
6)	TOTALE	96.770	4.527	0	0	4.189	0	-87.356	0	9.752

Parcheggi - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.025.945	0	0	0	64.170	0	0	0	961.775
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	750.870	24.190	0	0	57.245	0	87.356	0	805.171
8)	TOTALE	1.776.815	24.190	0	0	121.415	0	87.356	0	1.766.946

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	1.503	0	0	0	561	0	0	0	942
3)	Attrezzature industriali e commerciali	7.911	0	0	0	3.012	0	0	0	4.900
4)	Altri beni	0	4.527	0	0	616	0	0	0	3.910
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	87.356	0	0	0	0	0	-87.356	0	0
6)	TOTALE	96.770	4.527	0	0	4.189	0	-87.356	0	9.752

Parcheggi - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. f)

Lampade Votive		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento									0
2)	Costi di sviluppo									0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	660				660				0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5)	Avviamento									0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7)	Altre	416				353				63
8)	TOTALE	1.076	0	0	0	1.013	0	0	0	63

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati									0
2)	Impianti e macchinari									0
3)	Attrezzature industriali e commerciali									0
4)	Altri beni									0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Lampade Votive - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	660	0	0	0	660	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	416	0	0	0	353	0	0	0	63
8)	TOTALE	1.076	0	0	0	1.013	0	0	0	63

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Lampade Votive - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Fotovoltaico		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Costi di impianto e di ampliamento									0
2)	Costi di sviluppo									0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5)	Avviamento									0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7)	Altre									0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	63.954				2.931				61.023
2)	Impianti e macchinari	18.083				10.697		1.927		9.313
3)	Attrezzature industriali e commerciali									0
4)	Altri beni									0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.927						-1.927		0
6)	TOTALE	83.963	0	0	0	13.627	0	0	0	70.336

Fotovoltaico - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Fotovoltaico - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	63.954	0	0	0	2.931	0	0	0	61.023
2)	Impianti e macchinari	18.083	0	0	0	10.697	0	1.927	0	9.313
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.927	0	0	0	0	0	-1.927	0	0
6)	TOTALE	83.963	0	0	0	13.627	0	0	0	70.336

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. f)

Altre Attività		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento									0
2)	Costi di sviluppo									0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno									0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili									0
5)	Avviamento									0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
7)	Altre									0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati									0
2)	Impianti e macchinari									0
3)	Attrezzature industriali e commerciali									0
4)	Altri beni									0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti									0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Altre Attività - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Altre Attività - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. f)
Servizi Comuni

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	26.578	0	0	0	9.595	0	0	0	16.983
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	197.154	0	0	0	28.151	0	0	0	169.003
8)	TOTALE	223.732	0	0	0	37.747	0	0	0	185.986

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	7.101	1.900	0	0	2.521	0	0	0	6.480
3)	Attrezzature industriali e commerciali	2.046	0	0	0	2.046	0	0	0	0
4)	Altri beni	81.876	21.882	0	0	40.900	0	0	0	62.859
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	91.024	23.782	0	0	45.467	0	0	0	69.339

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. f)
Servizi Comuni
Servizi immobiliari e facility management

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1)	Costi di impianto e di ampliamento								0
2)	Costi di sviluppo								0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno								0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili								0
5)	Avviamento								0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti								0
7)	Altre	196.214				28.151			168.063
8)	TOTALE	196.214	0	0	0	28.151	0	0	168.063

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1)	Terreni e fabbricati								0
2)	Impianti e macchinari	7.101	1.900			2.521			6.480
3)	Attrezzature industriali e commerciali								0
4)	Altri beni	11.233				5.561			5.672
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti								0
6)	TOTALE	18.334	1.900	0	0	8.082	0	0	12.152

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. f)
Servizi Comuni
Servizi informatici

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1)	Costi di impianto e di ampliamento								0
2)	Costi di sviluppo								0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	26.578				9.595			16.983
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili								0
5)	Avviamento								0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti								0
7)	Altre	940							940
8)	TOTALE	27.518	0	0	0	9.595	0	0	17.923

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1)	Terreni e fabbricati								0
2)	Impianti e macchinari								0
3)	Attrezzature industriali e commerciali								0
4)	Altri beni	40.811	21.882			25.223			37.470
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti								0
6)	TOTALE	40.811	21.882	0	0	25.223	0	0	37.470

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. f)
Servizi Comuni
Servizi di telecomunicazione

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1)	Costi di impianto e di ampliamento								0
2)	Costi di sviluppo								0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno								0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili								0
5)	Avviamento								0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti								0
7)	Altre								0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	
1)	Terreni e fabbricati								0
2)	Impianti e macchinari								0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	2.046				2.046			0
4)	Altri beni	29.833				10.116			19.717
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti								0
6)	TOTALE	31.879	0	0	0	12.162	0	0	19.717

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. g)

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	248.724	43.110	0	0	180.111	0	0	0	111.723
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.025.945	0	0	0	64.170	0	0	0	961.775
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	1.102.864	30.207	0	0	171.910	0	111.098	0	1.072.259
8)	TOTALE	2.377.534	73.317	0	0	416.191	0	111.098	0	2.145.757

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	4.128.550	10.995	0	0	145.948	0	4.041	0	3.997.638
2)	Impianti e macchinari	54.402.429	2.747.071	0	0	2.470.102	0	3.035.848	10.548	57.725.794
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.523.024	159.576	0	0	289.155	19.600	0	0	1.373.846
4)	Altri beni	1.773.386	596.940	0	0	322.147	0	0	0	2.048.179
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	3.954.541	588.302	0	0	0	0	-3.171.702	0	1.371.141
6)	TOTALE	65.781.930	4.102.884	0	0	3.227.352	19.600	-131.812	10.548	66.516.598

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. g)

Idrico		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	236.471	30.660	0	0	172.776	0	0	0	94.355
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	304.720	6.017	0	0	107.648	0	23.741	0	226.831
8)	TOTALE	541.192	36.677	0	0	280.424	0	23.741	0	321.186

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	1.844.193	10.995	0	0	39.777	0	4.041	0	1.819.452
2)	Impianti e macchinari	54.367.395	2.736.333	0	0	2.453.919	0	3.033.922	10.548	57.694.279
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.497.070	155.719	0	0	278.428	19.600	0	0	1.354.762
4)	Altri beni	150.313	25.296	0	0	61.999	0	0	0	113.610
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	3.738.680	522.583	0	0	0	0	-3.077.390	0	1.183.873
6)	TOTALE	61.597.651	3.450.926	0	0	2.834.123	19.600	-39.427	10.548	62.165.976

Idrico - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	236.471	30.660	0	0	172.776	0	0	0	94.355
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	304.720	6.017	0	0	107.648	0	23.741	0	226.831
8)	TOTALE	541.192	36.677	0	0	280.424	0	23.741	0	321.186

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	1.844.193	10.995	0	0	39.777	0	4.041	0	1.819.452
2)	Impianti e macchinari	54.367.395	2.736.333	0	0	2.453.919	0	3.033.922	10.548	57.694.279
3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.497.070	155.719	0	0	278.428	19.600	0	0	1.354.762
4)	Altri beni	150.313	25.296	0	0	61.999	0	0	0	113.610
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	3.738.680	522.583	0	0	0	0	-3.077.390	0	1.183.873
6)	TOTALE	61.597.651	3.450.926	0	0	2.834.123	19.600	-39.427	10.548	62.165.976

Idrico - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. g)

Trasporti		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.885	0	0	0	681	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	26.015	0	0	0	3.723	0	0	0	
8)	TOTALE	27.900	0	0	0	4.403	0	0	0	

			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	836.961	0	0	0	32.060	0	0	0	804.901
2)	Impianti e macchinari	939	1.701	0	0	442	0	0	0	2.198
3)	Attrezzature industriali e commerciali	17.295	3.857	0	0	6.968	0	0	0	14.184
4)	Altri beni	1.588.723	551.443	0	0	242.985	0	0	0	1.897.180
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	126.578	65.719	0	0	0	0	-5.030	0	187.268
6)	TOTALE	2.570.495	622.720	0	0	282.455	0	-5.030	0	2.905.731

Trasporti - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.885	0	0	0	681	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	26.015	0	0	0	3.723	0	0	0	
8)	TOTALE	27.900	0	0	0	4.403	0	0	0	

			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	836.961	0	0	0	32.060	0	0	0	804.901
2)	Impianti e macchinari	939	1.701	0	0	442	0	0	0	2.198
3)	Attrezzature industriali e commerciali	17.295	3.857	0	0	6.968	0	0	0	14.184
4)	Altri beni	1.588.723	551.443	0	0	242.985	0	0	0	1.897.180
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	126.578	65.719	0	0	0	0	-5.030	0	187.268
6)	TOTALE	2.570.495	622.720	0	0	282.455	0	-5.030	0	2.905.731

Trasporti - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	

			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. g)

Farmacie		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	6.786	12.450	0	0	4.940	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	10.578	0	0	0	1.483	0	0	0	
8)	TOTALE	17.364	12.450	0	0	6.423	0	0	0	

			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	1.383.443	0	0	0	71.181	0	0	0	1.312.262
2)	Impianti e macchinari	14.141	8.938	0	0	4.353	0	0	0	18.726
3)	Attrezzature industriali e commerciali	522	0	0	0	522	0	0	0	0
4)	Altri beni	26.003	13.269	0	0	12.373	0	0	0	26.899
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	1.424.109	22.206	0	0	88.429	0	0	0	1.357.886

Farmacie - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	6.786	12.450	0	0	4.940	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	10.578	0	0	0	1.483	0	0	0	
8)	TOTALE	17.364	12.450	0	0	6.423	0	0	0	

			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	1.383.443	0	0	0	71.181	0	0	0	1.312.262
2)	Impianti e macchinari	14.141	8.938	0	0	4.353	0	0	0	18.726
3)	Attrezzature industriali e commerciali	522	0	0	0	522	0	0	0	0
4)	Altri beni	26.003	13.269	0	0	12.373	0	0	0	26.899
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	1.424.109	22.206	0	0	88.429	0	0	0	1.357.886

Farmacie - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	

			VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell'art. 8, comma 1, lett. g)

Parcheggi		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.168	0	0	0	783	0	0	1.385
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.025.945	0	0	0	64.170	0	0	961.775
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	760.242	24.190	0	0	58.579	0	87.356	813.210
8)	TOTALE	1.788.355	24.190	0	0	123.531	0	87.356	1.776.370

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	1.839	90	0	0	681	0	0	1.249
3)	Attrezzature industriali e commerciali	8.078	0	0	0	3.178	0	0	4.900
4)	Altri beni	6.294	6.312	0	0	3.762	0	0	8.843
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	87.356	0	0	0	0	0	-87.356	0
6)	TOTALE	103.568	6.402	0	0	7.621	0	-87.356	14.992

Parcheggi - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.168	0	0	0	783	0	0	1.385
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.025.945	0	0	0	64.170	0	0	961.775
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	760.242	24.190	0	0	58.579	0	87.356	813.210
8)	TOTALE	1.788.355	24.190	0	0	123.531	0	87.356	1.776.370

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	1.839	90	0	0	681	0	0	1.249
3)	Attrezzature industriali e commerciali	8.078	0	0	0	3.178	0	0	4.900
4)	Altri beni	6.294	6.312	0	0	3.762	0	0	8.843
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	87.356	0	0	0	0	0	-87.356	0
6)	TOTALE	103.568	6.402	0	0	7.621	0	-87.356	14.992

Parcheggi - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. g)

Lampade Votive		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.414	0	0	0	932	0	0	0	482
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	1.116	0	0	0	449	0	0	0	667
8)	TOTALE	2.530	0	0	0	1.382	0	0	0	1.148

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	24	7	0	0	9	0	0	0	22
3)	Attrezzature industriali e commerciali	58	0	0	0	58	0	0	0	0
4)	Altri beni	2.043	621	0	0	1.022	0	0	0	1.642
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	2.125	627	0	0	1.088	0	0	0	1.664

Lampade Votive - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.414	0	0	0	932	0	0	0	482
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	1.116	0	0	0	449	0	0	0	667
8)	TOTALE	2.530	0	0	0	1.382	0	0	0	1.148

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	VALORE FINALE
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	24	7	0	0	9	0	0	0	22
3)	Attrezzature industriali e commerciali	58	0	0	0	58	0	0	0	0
4)	Altri beni	2.043	621	0	0	1.022	0	0	0	1.642
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	2.125	627	0	0	1.088	0	0	0	1.664

Lampade Votive - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
			INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. g)

Fotovoltaico		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	194	0	0	0	28	0	0	166
8)	TOTALE	194	0	0	0	28	0	0	166

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	63.954	0	0	0	2.931	0	0	61.023
2)	Impianti e macchinari	18.090	2	0	0	10.699	0	1.927	9.319
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	11	0	0	0	5	0	0	6
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.927	0	0	0	0	0	-1.927	0
6)	TOTALE	83.981	2	0	0	13.635	0	0	70.348

Fotovoltaico - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0

Fotovoltaico - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	194	0	0	0	28	0	0	166
8)	TOTALE	194	0	0	0	28	0	0	166

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO							VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	63.954	0	0	0	2.931	0	0	61.023
2)	Impianti e macchinari	18.090	2	0	0	10.699	0	1.927	9.319
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	11	0	0	0	5	0	0	6
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	1.927	0	0	0	0	0	-1.927	0
6)	TOTALE	83.981	2	0	0	13.635	0	0	70.348

Prospetto riepilogativo della movimentazione delle immobilizzazioni materiali e immateriali ai sensi dell’art. 8, comma 1, lett. g)

Altre Attività		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Altre Attività - Protetta		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Altre Attività - Mercato		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Costi di impianto e di ampliamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7)	Altre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO								VALORE FINALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		SALDO INIZIALE	INCREMENTI	RIVALUTAZIONI	SVALUTAZIONI	AMMORTAMENTI	DISMISSIONI	RICLASSIFICHE	ALTRO (SPECIFICARE IN NOTA DI COMMENTO)	
1)	Terreni e fabbricati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2)	Impianti e macchinari	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3)	Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4)	Altri beni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6)	TOTALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ALLEGATO 4

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SUI PROSPETTI DI
SEPARAZIONE CONTABILE PER LE FINALITÀ DELL'ART. 15 COMMA 2 DEL
D. LGS. 19 AGOSTO 2016 N. 175**

*Al Consiglio di Amministrazione della
APM SPA Azienda Pluriservizi Macerata*

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile degli allegati prospetti di separazione contabile e della relativa nota di commento (di seguito anche i "Prospetti") della APM SPA Azienda Pluriservizi Macerata (la "Società") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025. I Prospetti sono stati redatti dagli Amministratori sulla base delle disposizioni degli artt. 8, 9, 10, 11 e 12 della Direttiva del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 9 settembre 2019 (di seguito la "Direttiva") nonché dei criteri di redazione descritti nella nota di commento e per le finalità di cui all'art. 15 comma 2 del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175.

A nostro giudizio, i Prospetti della APM SPA Azienda Pluriservizi Macerata per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 sono stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni della Direttiva ed ai criteri di redazione descritti nella nota di commento.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionale (ISAs). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile dei Prospetti* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza dell'International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants applicabili alla revisione contabile dei Prospetti. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo d'informativa – Criteri di redazione e limitazione alla distribuzione ed all'utilizzo

Richiamiamo l'attenzione alla nota di commento ai Prospetti che descrive i criteri di redazione. I Prospetti sono stati redatti per le finalità previste dalla Direttiva. Di conseguenza i Prospetti possono non essere adatti per altri scopi. La nostra relazione non potrà essere utilizzata per altri fini. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per i Prospetti

Gli amministratori sono responsabili per la redazione dei Prospetti in conformità alle disposizioni della Direttiva nonché ai criteri di redazione descritti nella nota di commento e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione di Prospetti che non contengano errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione dei Prospetti, 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 dei Prospetti 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 dei Prospetti

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che i Prospetti non contengano 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 (ISAs) 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 degli utilizzatori prese sulla base dei Prospetti.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs), 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 nei Prospetti, 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 criteri di redazione utilizzati non che 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 sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di una 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 comunicato ai responsabili delle attività di governance, 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.

Altri aspetti

Si evidenzia che, in accordo con l'art. 13 della Direttiva, lo svolgimento della revisione contabile ha comportato, tra l'altro, l'ottenimento di sufficienti e appropriati elementi probativi in merito a:

- La corrispondenza dei principi contabili adottati nella redazione dei conti annuali separati con quelli adottati nel bilancio aziendale;
- La quadratura dei saldi delle voci patrimoniali ed economiche dei conti annuali separati con quelli risultanti dal bilancio aziendale;
- Il rispetto delle specifiche procedure necessarie a riclassificare i valori rilevati in applicazione dei principi contabili internazionali, secondo gli schemi richiesti ai fini della separazione contabile;
- Il rispetto dei principi di separazione contabile delle attività e del divieto di trasferirli incrociati tra attività e tra comparti, con riferimento alla valorizzazione delle transazioni all'interno dello stesso soggetto giuridico e all'interno del gruppo societario;
- La correttezza delle procedure gestionali volte alla costruzione dei driver e alla attendibilità dei dati fisici di supporto;
- Il rispetto da parte della società dell'obbligo di fornire nella nota di commento l'informativa di cui all'articolo 12 della Direttiva.

Terni, 16 aprile 2026

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

Silvia Bonini
Silvia Bonini
Socio