



BILANCIO DI ESERCIZIO

anno 2012

49° Esercizio



Bilancio di Esercizio anno 2012

49° Esercizio

ASTEM S.p.A.
Capitale sociale 3.570.000 Euro i.v.
Sede in Lodi (LO) - Strada Vecchia Cremonese
Iscritta al Registro delle Imprese di Lodi
Codice Fiscale 00791500150 - Partita IVA 11854080154

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

LOTTAROLI Emiliano	Presidente
ASTI Paolo	Consigliere
D'ERRICO Alessandro	Consigliere
MINOJETTI Italo	Consigliere
SOFFIENTINI Andrea	Consigliere

COLLEGIO SINDACALE

CARABELLI Pierluigi	Presidente
BOLOGNINI Luigina	Sindaco
UGGE' Adriano	Sindaco

Sindaci supplenti

RUGGERI Daniele
VIOLA Antonio

SOCIETA' DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.A.	Milano
-------------------------------	--------

INDICE

- **BILANCIO D'ESERCIZIO 2012**
 - 1. Relazione sulla Gestione del Consiglio
di Amministrazione pag. I - VII

 - 2. Bilancio al 31.12.2012
 - Stato Patrimoniale e Conto Economico pag. 1 - 6
 - Nota integrativa pag. 7 - 27
 - Stato Patrimoniale Riclassificato
e Rendiconto Finanziario pag. 28 - 29

- **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

- **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

ASTEM S.p.A.
Capitale sociale 3.570.000 euro i.v.
Sede in Lodi (LO) - Strada Vecchia Cremonese
Iscritta al Registro delle Imprese di Lodi
Codice Fiscale 00791500150 - Partita IVA 11854080154

BILANCIO 31 DICEMBRE 2012

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

questo Consiglio d'Amministrazione che ho l'onore di presiedere, in ottemperanza alle vigenti disposizioni di legge e di statuto, Vi presenta il Bilancio d'Esercizio di Astem S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

EVOLUZIONE DELLA SOCIETA'

Nell'anno 2012 la compagine azionaria di Astem S.p.A. è rimasta invariata mantenendo il numero di Soci a 35.

La partecipazione al capitale sociale di Astem S.p.A. da parte dell'Ente controllante Comune di Lodi è pari al 98,78% del Capitale Sociale, mentre la partecipazione dei Comuni terzi rispetto a Lodi risulta essere del 1,22% del capitale sociale ed è invariata rispetto al 2011.

Anche per quanto concerne il perimetro delle attività effettuate non vi sono variazioni rispetto all'esercizio precedente

QUADRO GENERALE DI RIFERIMENTO

Nel corso del 2011, e poi nuovamente a gennaio 2012, il legislatore è intervenuto sulla normativa del settore dei servizi pubblici locali con l'art. 4 del D.L. 138/2011, convertito con Legge 148/2011 e con l'art. 25 del D.L. 1/2012, convertito con Legge 27/2012.

In sostanza i D.L. indicati introducono per i Comuni l'obbligo di verificare la realizzabilità di una completa liberalizzazione dei servizi pubblici locali di rilevanza economica, verifica cui deve seguire l'adozione di una delibera quadro; la conferma che le società a capitale pubblico possono partecipare alle procedure competitive; definiscono il principio che l'organizzazione dello svolgimento dei servizi pubblici locali in ambiti o bacini territoriali ottimali ed omogenei costituisce principio generale dell'ordinamento nazionale, stabilendo tempi entro i quali le Regioni debbono conformarsi; definiscono nuovi termini per la scadenza del periodo transitorio degli affidamenti diretti ed il limite economico -pari a 200.000 €/anno- per gli affidamenti con la modalità "in house".

I D.L. introducono poi norme per riempire il vuoto normativo seguito all'abrogazione, in conseguenza del voto referendario, del DPR 7 settembre 2010, n. 168 "Regolamento in materia di servizi pubblici locali di rilevanza economica, a norma dell'art. 23 bis", in particolare per quanto riguarda le regole da seguire per l'affidamento di servizi pubblici locali.

Il complesso di norme citate non ha inciso sostanzialmente sul problema già emerso, costituito dalla definizione di una architettura societaria che non si ponga in contrasto con l'esigenza di permettere una sicura partecipazione di Linea Group Holding alle future gare per l'affidamento dei servizi; pertanto è stata predisposta una bozza di studio di fattibilità, che è in fase di analisi congiunta con il Comune di Lodi.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per il commento relativo all'andamento della gestione vengono utilizzati i conti economici gestionali – vedi prospetto allegato - ottenuti dalla contabilità industriale.

Il margine operativo per 268 mila euro è determinato dal risultato dei singoli servizi, prima del ribaltamento dei costi di struttura, come segue (importi in migliaia di euro) :

Servizio Energia - <i>margine positivo</i>	183
Servizi Igiene Ambientale - <i>margine positivo</i>	62
Servizio TAP-Costi/ricavi comuni – Servizi Immobiliari Lodi <i>margine positivo</i>	186
Servizi Immobiliari Lodi	140
Costi di struttura	- 303
Margine Operativo Aziendale	268
Risultato della gestione finanziaria	306
Risultato della gestione straordinaria	99
Risultato ante imposte	673
Imposte	-13
Risultato d'esercizio	660

I costi generali aziendali sono attribuiti ai diversi servizi sempre sulla base della contabilità industriale.

La situazione dei servizi aziendali

Energia

In questo servizio sono inserite le attività di gestione calore per strutture del Comune di Lodi e di altri enti.

L'attività di gestione calore viene svolta da Astem Gestioni che opera per Astem con contratto di servizio.

I ricavi complessivi ammontano a 1.460 mila euro. I costi di produzione ammontano a 1.277 mila euro, di cui 100 mila euro per ammortamento dei beni e 1.177 mila euro per costi di service da parte di Astem Gestioni ed acquisto di materia prima.

La differenza tra ricavi e costi evidenzia un risultato positivo di 183 mila euro.

Igiene Ambientale

Il servizio si riferisce all'attività di manutenzione del verde pubblico della quale Astem è rimasta titolare, affidandone l'esecuzione ad Astem Gestioni con contratto di servizio.

I ricavi lordi del servizio per l'esercizio 2012 sono stati accertati in 749 mila euro.

I costi vengono accertati in 687 mila euro, con una differenza tra ricavi e costi pari a 62 mila euro.

TAP

In questo servizio sono comprese le attività di riscossione e accertamento Tosap e Pubblicità nel Comune di Lodi, le pubbliche affissioni (tutte affidate ad Astem Gestioni con contratto di servizio).

I ricavi lordi vengono accertati in 336 mila euro, i costi della produzione in 150 mila euro.

La differenza tra valore e costi della produzione evidenzia un risultato positivo di 186 mila euro.

Servizi immobiliari Lodi

In questo servizio sono comprese le risultanze della gestione e valorizzazione dei terreni e fabbricati acquistati dal Comune di Lodi.

I ricavi lordi vengono accertati in 354 mila euro, i costi della produzione in 214 mila euro.

La differenza tra valore e costi della produzione evidenzia un risultato positivo di 140 mila euro.

Nel 2012 non sono stati ceduti né terreni, né immobili.

Struttura e costi/ricavi comuni

Comprende i costi di staff ed ausiliari e il canone per l'affitto delle aree della sede a Linea Group Holding.

I ricavi sono pari a 492 mila euro; i costi sono stati accertati in 795 mila euro e comprendono ammortamenti per 274 mila euro.

La differenza tra valore e costi della produzione evidenzia un risultato negativo di 303 mila euro.

LE RISULTANZE ECONOMICHE

pertanto nell'esercizio 2012 la società ha contabilizzato il dividendo 2012 di Linea Group Holding per un importo di 661 mila euro e quello dell'Azienda Farmacie Comunali per un importo di 280 mila euro.

Il Conto Economico complessivo dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 evidenzia un valore della produzione pari a 3.392 mila euro a fronte di un consuntivo dell'anno precedente pari a 2.930 mila euro.

I ricavi per vendita e prestazione di servizi sono ammontati a 2.519 mila euro.

Le variazioni dei lavori in corso su ordinazione sono negative per 24 mila euro.

Gli altri ricavi e proventi ammontano a 898 mila euro.

I costi dei fattori della produzione sono complessivamente ammontati a 3.124 mila euro. Gli stessi nel consuntivo 2011 erano stati accertati in 2.811 mila euro. L'aumento rispetto all'esercizio precedente è imputabile essenzialmente a maggiori costi per le forniture di gas per la gestione calore

e a maggiori ammortamenti.

La differenza tra valori e costi della produzione evidenzia un risultato positivo pari a 268 mila euro, rispetto ad un valore positivo dell'esercizio precedente per 119 mila euro.

I proventi ed oneri finanziari danno un risultato positivo per 306 mila euro e recepiscono il dividendo di Linea Group Holding e dell'Aziende Farmacie Comunali relativo all'esercizio 2012, complessivamente pari a 941 mila euro.

Si rammenta che la Società dal 2009 contabilizza i dividendi percepiti dalla partecipata Linea Group Holding S.r.l. e dalla controllata Azienda Farmacie Comunali di Lodi S.r.l. applicando il criterio della maturazione anziché quello per cassa.

I proventi ed oneri straordinari danno un risultato positivo per 99 mila euro.

L'utile prima delle imposte ammonta a 673 mila euro.

Le imposte di competenza dell'esercizio (IRAP e IRES) sono pari a 13 mila euro, e sono così costituite:

• IRES e IRAP dell'esercizio	- 23 mila euro
• IMPOSTE anticipate	- 7 mila euro
• IMPOSTE differite	17 mila euro

L'utile netto dell'esercizio è pari a 660 mila euro.

Maggiori dettagli delle singole componenti patrimoniali ed economiche dell'esercizio 2012 sono evidenziati nella nota integrativa.

Infine si riportano di seguito gli indici più significativi sulle voci del bilancio 2012, con il confronto con l'esercizio precedente:

INDICI	2012	2011
<i>ROE</i>	2,5 %	4,4 %
<i>ROI</i>	0,5 %	0,2 %
<i>ROS</i>	10,6 %	3,1 %
<i>Margine di struttura primario</i>	62,4 %	73,4 %
<i>Mezzi propri / Capitale investito</i>	47,6 %	49,1 %
<i>Rapporto indebitamento</i>	52,4 %	50,9 %

GLI INVESTIMENTI

Nell'esercizio 2012 sono stati realizzati investimenti per complessivi 5.696 mila euro.

Tra questi l'investimento di maggior rilievo è costituito dall'immobile di via Besana, locato all'INPS di Lodi, acquistato dal Comune di Lodi in data 14/03/2012 con atto a repertorio n°184627/67137 del notaio P. Mattea di Lodi, pari a 4.905 mila euro. Vi sono poi i lavori di ammodernamento degli immobili della sede, pari a 492 mila euro, l'investimento nei pannelli fotovoltaici installati sugli immobili della sede pari a 280 mila euro e infine altri investimenti minori per 19 mila euro.

Rapporti con i clienti

I rapporti con i clienti costituiti da Enti pubblici per le attività di gestione del verde, gestione calore, Tosap, Pubblicità ed affissioni sono buoni.

Attività di ricerca e sviluppo

Le principali attività concluse od avviate nei singoli servizi aziendali sono le seguenti:

- Servizi immobiliari: trattative con potenziali acquirenti,;
- E' stata mantenuta la certificazione ISO 9001 – edizione 2000 nel servizio gestione calore;
- È stata costituita la società SOGIR srl a seguito del positivo esito dello studio relativo al modello di gestione associata del servizio di igiene ambientale. La società ha il compito di predisporre per 57 Comuni della Provincia di Lodi il materiale tecnico-economico e giuridico per l'affidamento del servizio.

Rapporti con la controllante e con le società controllate e collegate

I rapporti con il socio controllante, Comune di Lodi, sono improntati alla massima collaborazione e tutti i contratti sono regolati a condizioni e termini in linea con quelli di mercato.

Con la controllata Azienda Farmacie Comunali di Lodi S.r.l. sono proseguiti i rapporti di buona collaborazione e, a inizio 2013, sono stati altresì sottoscritti accordi di finanziamento infragruppo per ottimizzare le reciproche eccedenze/fabbisogni di carattere finanziario.

La collegata Linea Group Holding sta operando l'integrazione ed ottimizzazione delle attività delle società gestionali conferite dalle Patrimoniali di Lodi, Pavia, Cremona, Rovato e Crema. I Rapporti con la collegata sono buoni e tutti i contratti sono regolati a condizioni e termini in linea con quelli di mercato.

La collegata SOGIR S.r.l. è ancora nella fase di analisi e studio delle soluzioni per l'avvio dell'attività operativa

Nella tabella riepilogativa sono riportati i saldi relativi ai rapporti intrattenuti con la controllante e le altre società del gruppo (importi in migliaia di euro):

Società	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
<u>Controllante</u>				
Comune di Lodi	2.244	267	683	16.590
<u>Controllate</u>				
Azienda Farmacie Comunali di Lodi S.r.l.	280	0	280	0
<u>Collegate</u>				
Linea Group Holding S.r.l.	959	102	835	109
SOGIR S.r.l.	32	0	41	2
Totale Intercompany	3.515	369	1.839	16.701

Commento sui principali rischi

Rischio cambio

La società svolge la sua attività solo su territorio nazionale pertanto opera esclusivamente in valuta euro e non risulta esposta a rischi legati all'oscillazione dei tassi di cambio.

Rischio di prezzo

I servizi svolti in favore del socio di maggioranza Comune di Lodi con contratto di servizio non presentano rischio di prezzo.

Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

Per quanto riguarda il servizio idrico integrato si evidenzia che la società ha conferito i crediti, comunque riferiti a clientela diffusa, a SAL, unitamente al ramo di azienda; in relazione alla garanzia relativa al rischio di mancato incasso, prestata a SAL, è stato previsto apposito accantonamento, a seguito del monitoraggio dell'attività svolta da SAL.

Gli altri servizi sono prestati principalmente alla controllante Comune di Lodi ed alla partecipata LGH-Linea Group Holding S.r.l. o sue controllate e quindi il rischio di insolvenza è ritenuto non significativo.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o essere disponibili ad un costo elevato tale da determinare un impatto sul risultato economico.

I principali debiti non commerciali sono nei confronti della controllante Comune di Lodi.

La società ha in essere finanziamenti a breve accesi con Istituti di Credito per il finanziamento dell'acquisizione della società Azienda Farmacie Comunali di Lodi S.r.l. e di una significativa unità immobiliare ubicata a Lodi, palazzo di via Besana locato all'INPS, per i quali sono ormai in fase di negoziazione avanzata accordi per la sottoscrizione di mutui a lungo termine.

Parallelamente sono altresì in corso contatti con i Comuni Soci per la definizione di una nuova proposta di aumento di Capitale da sottoscrivere, in sostituzione di quella decaduta il 31 gennaio scorso.

Si precisa inoltre che la società non detiene nel suo portafoglio strumenti finanziari derivati.

Rischi fiscali

Ad oggi non sono in essere contenziosi fiscali di alcun tipo o specie che coinvolgano la Società avanti alle Commissioni Tributarie, né sono stati notificati atti di accertamento.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Pochi giorni or sono l'Ente Controllante Comune di Lodi ha provveduto a versare in conto aumento di capitale l'importo di 2,2 milioni di euro, inoltre sempre in questi giorni la società sta finalizzando gli accordi per l'erogazione di un mutuo dell'importo di 4,5 milioni di euro, rimborsabile in 15 anni al tasso fisso del 5%: entrambi le operazioni sono volte a migliorare l'equilibrio finanziario della società.

Nei primi giorni del mese di gennaio 2013 è stato sottoscritto con la controllata Azienda Farmacie Comunali Lodi Srl un accordo di finanziamento a breve termine, per periodi mensili rinnovabili al termine di ciascun periodo, fino all'importo massimo di euro un milione, al tasso di interesse legale.

Tale accordo è divenuto operativo in data 9 gennaio 2013, quando è stato erogato da AFC la prima tranche di finanziamento pari a euro 300 mila, con evidenti vantaggi economici per entrambe le parti rispetto alle condizioni e ai tassi applicati dagli Istituti di credito con cui intratteniamo rapporti.

Infine, per sostenere la collegata SOGIR Srl in questa fase di start-up in attesa dell'avvio dell'attività operativa, in data 10 marzo 2013 è stato erogato alla stessa un finanziamento a breve termine dell'importo di euro 50 mila, con scadenza al 31/12/2013 rinnovabile per un periodo di ulteriori sei mesi, al tasso di interesse annuo pari all'EURIBOR a tre mesi più uno spread pari a 500 punti base.

Evoluzione della gestione

Le future attività gestionali saranno rivolte alle seguenti direttrici fondamentali:

- Esecuzione, previa condivisione da parte del CdA e del Comune di Lodi, della riorganizzazione societaria delle partecipazioni ed attività di Astem;
- Ricerca di tutti i possibili miglioramenti di efficienza ed efficacia delle attività gestite;
- Completamento del progetto di affidamento della gestione integrata dei rifiuti, attuata tramite SOGIR srl;
- Approfondimento dell'ipotesi in atto di integrazione tra ASTEM S.p.A. ed EAL S.p.A.

CONCLUSIONI

Signori Azionisti,

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 che presentiamo alla Vostra approvazione si chiude con un utile netto di euro 660.259,95.

Confidando nel Vostro consenso sui criteri che hanno presieduto alla redazione del Bilancio e della Nota Integrativa, Vi invitiamo :

- ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, che si chiude con un utile netto di euro 660.259,95, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione;
- ad approvare la Relazione sulla Gestione;
- ci rimettiamo invece alla decisione dell'Assemblea dei Soci per quanto concerne la destinazione dell'utile netto dell'esercizio, auspicando che venga riportato a nuovo a beneficio della solidità patrimoniale e finanziaria della società.

Il bilancio è stato sottoposto a revisione da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A. di Milano.

Con questa nostra relazione abbiamo cercato di esplicitare quelli che sono stati i risultati e i più significativi impegni che il Consiglio di Amministrazione di Astem SpA ha dovuto affrontare nel corso del 2012.

Lodi, 12 giugno 2012

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
Enriko Cottarini

Documento originale consultabile agli atti della società.

ASTEM S.p.A.

Sede in Lodi (LO) - Strada Vecchia Cremonese
 Iscritta al Registro delle Imprese di Lodi
 Codice Fiscale 00791500150 - Partita IVA 11854080154

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012**

	Esercizio 2012		Esercizio 2011	
	Euro	Euro	Euro	Euro
<u>STATO PATRIMONIALE</u>				
<u>ATTIVO</u>				
A) CREDITI VERSO SOCI				
per capitale sottoscritto da versare				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
1) Costi di impianto e di ampliamento				
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicita'				
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno				
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
5) Avviamento				
6) Altre	27.074		32.945	
7) Immobilizzazioni in corso e acconti				
TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		27.074		32.945
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1) Terreni e fabbricati	12.449.287		7.394.183	
2) Impianti e macchinario	318.102		56.703	
3) Attrezzature industriali e commerciali	655		1.536	
4) Altri beni	773.354		832.467	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti				
TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		13.541.398		8.284.889
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
1) Partecipazioni in:		29.397.121		29.397.121
a) imprese controllate	6.419.914		6.419.914	
b) imprese collegate	22.977.207		22.977.207	
c) altre imprese				
2) Crediti		21.952		21.962
a) verso imprese controllate				
b) verso imprese collegate				
c) verso controllanti				
d) verso altri				
- esigibili entro l'esercizio successivo	21.952		21.962	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
3) Altri titoli				
4) Azioni proprie		1.250		1.250
TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		29.420.323		29.420.333
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		42.988.795		37.738.167
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I RIMANENZE				
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo				
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati				
3) Lavori in corso su ordinazione				
4) Prodotti finiti e merci	9.291.116		23.920	9.291.116
5) Acconti				
6) Altre				
TOTALE DELLE RIMANENZE		9.291.116		9.315.036

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

	Esercizio 2012		Esercizio 2011	
	Euro	Euro	Euro	Euro
II CREDITI				
1) verso clienti		268.201		204.510
- esigibili entro l'esercizio successivo	268.201		204.510	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
2) verso imprese controllate		280.000		180.833
- esigibili entro l'esercizio successivo	280.000		180.833	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
3) verso imprese collegate		875.924		1.674.530
- esigibili entro l'esercizio successivo	214.874		1.674.530	
- esigibili oltre l'esercizio successivo	661.050			
4) verso controllanti		683.340		4.377.149
- esigibili entro l'esercizio successivo	683.340		4.377.149	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
4-bis) crediti tributari		340.637		1.244.187
- esigibili entro l'esercizio successivo	340.637		1.244.187	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
4-ter) imposte anticipate		576.883		583.692
- esigibili entro l'esercizio successivo	576.883		583.692	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
5) verso altri		977.348		761.807
- esigibili entro l'esercizio successivo	977.348		761.807	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
TOTALE DEI CREDITI		4.002.333		9.026.708
III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI				
1) Partecipazioni in imprese controllate				
2) Partecipazioni in imprese collegate				
3) Partecipazioni in imprese controllanti				
4) Altre partecipazioni				
5) Azioni proprie				
6) Altri titoli				
TOTALE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI				
IV DISPONIBILITA' LIQUIDE				
1) Depositi bancari e postali	47.961		165.696	
2) Assegni				
3) Denaro e valori in cassa	4.006		6.252	
TOTALE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE		51.967		171.948
C - TOTALE DELL'ATTIVO CIRCOLANTE		13.345.416		18.513.692
D) RATEI E RISCONTI				
1) Ratei attivi	73		153.581	
2) Risconti attivi	8.682		8.602	
3) Disagio sui prestiti				
D - RATEI E RISCONTI		8.755		162.183
TOTALE ATTIVO		56.342.966		56.414.042

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

	Esercizio 2012		Esercizio 2011	
	Euro	Euro	Euro	Euro
PASSIVO				
A) PATRIMONIO NETTO				
I CAPITALE SOCIALE		3.570.000		3.570.000
II RISERVE DA SOVRAPPREZZO DELLE AZIONI				
III RISERVE DI RIVALUTAZIONE		4.541.133		4.541.133
a) Legge n. 72 del 1983	292.377		292.377	
b) Legge n. 185 del 2008	4.248.756		4.248.756	
IV RISERVA LEGALE		714.000		714.000
V RISERVA AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO		1.250		1.250
VI RISERVE STATUTARIE O REGOLAMENTARI				
VII ALTRE RISERVE		17.319.199		17.639.453
a) Riserva straordinaria	10.392.565		10.392.565	
b) Fondo contributi in c/capitale per investimenti	99.187		99.187	
c) Riserva ex legge 127/97	2.591.475		2.911.729	
d) Avanzo di fusione (Astem Energy)	4.235.972		4.235.972	
VIII UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO				
IX UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		660.260		1.229.746
TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO		26.805.842		27.695.582
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi similari	480.319		608.493	
2) Per imposte, anche differite	100.000		117.129	
3) Altri	1.071.000		1.162.532	
TOTALE DEI FONDI PER RISCHI E ONERI		1.651.319		1.888.154
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO				
D) DEBITI				
1) Obbligazioni ordinarie				
2) Obbligazioni convertibili				
3) Debiti verso soci per finanziamenti		10.700.000		10.700.000
- esigibili entro l'esercizio successivo	10.700.000		10.700.000	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
4) Debiti verso banche		9.481.821		9.076.753
- esigibili entro l'esercizio successivo	9.481.821		9.076.753	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
5) Debiti v/altri finanziatori		375.000		375.000
- esigibili entro l'esercizio successivo				
- esigibili oltre l'esercizio successivo	375.000		375.000	
6) Acconti		177		10
- esigibili entro l'esercizio successivo				
- esigibili oltre l'esercizio successivo	177		10	
7) Debiti verso fornitori		826.908		1.384.230
- esigibili entro l'esercizio successivo	826.908		1.384.230	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				
- esigibili entro l'esercizio successivo				
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
9) Debito verso imprese controllate				
- esigibili entro l'esercizio successivo				
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
10) Debito verso imprese collegate		111.184		155.769
- esigibili entro l'esercizio successivo	111.184		155.769	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
11) Debiti verso controllanti		5.889.686		4.555.907
- esigibili entro l'esercizio successivo	5.889.686		4.555.907	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

	Esercizio 2012		Esercizio 2011	
	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>
12) Debiti tributari		9.423		2.815
- esigibili entro l'esercizio successivo	9.423		2.815	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
13) Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale		4.449		2.664
- esigibili entro l'esercizio successivo	4.449		2.664	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
14) Altri debiti		416.410		505.744
- esigibili entro l'esercizio successivo	416.410		505.744	
- esigibili oltre l'esercizio successivo				
TOTALE DEI DEBITI		27.815.058		26.758.892
E) RATEI E RISCONTI				
1) Ratei passivi	2.916		1.007	
2) Risconti passivi	67.831		70.407	
3) Aggio sui prestiti				
TOTALE RATEI E RISCONTI		70.747		71.414
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		56.342.966		56.414.042
<u>CONTI D'ORDINE</u>				
I GARANZIE PRESTATE				
- Fidejussioni prestate da terzi per ns. conto a favore di altri		469.061		476.475
I GARANZIE RICEVUTE				
- Fidejussioni prestate da terzi a nostro favore		6.500.000		6.500.000

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

	Esercizio 2012		Esercizio 2011	
	Euro	Euro	Euro	Euro
<u>CONTO ECONOMICO</u>				
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		2.518.685		3.766.075
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				(1.417.627)
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		(23.920)		23.920
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
5) Altri ricavi e proventi		897.636		557.451
a) diversi	881.171		557.451	
b) contributi in conto esercizio	16.465			
TOTALE DEL VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		3.392.401		2.929.819
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie Prime, sussidiarie, di consumo e di merci		(961.985)		(826.730)
7) Per servizi		(1.491.595)		(1.464.397)
8) Godimento di beni di terzi		(3.785)		(4.167)
9) Per il personale :				
a) salari e stipendi				
b) oneri sociali				
c) trattamento di fine rapporto				
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
10) Ammortamenti e svalutazioni		(447.611)		(355.844)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(8.828)		(8.236)	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(438.783)		(339.825)	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide			(7.783)	
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
12) Accantonamenti per rischi				
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione		(219.520)		(160.110)
TOTALE DEI COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		(3.124.496)		(2.811.248)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		267.905		118.571
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni		941.050		1.506.535
a) in imprese controllate	280.000		180.833	
b) in imprese collegate	661.050		1.325.702	
c) altri				

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

	Esercizio 2012		Esercizio 2011	
	Euro	Euro	Euro	Euro
16) Altri proventi finanziari		5.857		35.037
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:				
1) da imprese controllate				
2) da imprese collegate				
3) da controllanti				
4) 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 :				
a) da imprese controllate				
b) da imprese collegate				
c) da controllanti				
d) altri		5.857		35.037
17) Interessi passivi e altri oneri finanziari :		(641.157)		(386.613)
a) da imprese controllate				
b) da imprese collegate				
c) da controllanti		(267.500)		(160.500)
d) altri		(373.657)		(226.113)
17-bis) Utili e perdite su cambi				
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)		305.750		1.154.959
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
18) Rivalutazioni				
a) di partecipazioni				
b) di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non cost. partecipazioni				
d) altre				
19) Svalutazioni				
a) di partecipazioni				
b) di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non cost. partecipazioni				
d) altre				
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18-19)				
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi straordinari		232.313		2.254
a) plusvalenze da alienazioni				
b) imposte relative ad esercizi precedenti				
c) altre		232.313		2.254
21) Oneri straordinari		(133.061)		(376)
a) minusvalenze da alienazioni				
b) imposte relative ad esercizi precedenti				
c) altri		(133.061)		(18) (358)
TOTALE ONERI E PROVENTI STRAORDINARI (20-21)		99.252		1.878
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D+E)		672.907		1.275.408
22) Imposte dell'esercizio		(12.647)		(45.662)
a) correnti		(22.967)		(6.520)
b) anticipate		(6.809)		(28.485)
c) differite		17.129		(10.657)
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		660.260		1.229.746

ASTEM S.p.A.
Capitale sociale 3.570.000 euro i.v.
Sede in Lodi (LO) - Strada Vecchia Cremonese
Iscritta al Registro delle Imprese di Lodi
Codice Fiscale 00791500150 - Partita IVA 11854080154

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2012

NOTA INTEGRATIVA

CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 c.1 del Codice Civile, corrisponde ai saldi delle scritture contabili regolarmente tenute dalla Società ed è stato redatto conformemente a quanto richiesto dal Codice Civile agli articoli 2423, 2423 bis, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425 e 2425 bis, comma 1 ed osservando i criteri di valutazione di cui all'articolo 2426.

La società pur detenendo un'impresa controllata si è avvalsa dell'esonero dal redigere il bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 comma 1 del Decreto Legislativo n. 127 del 9 aprile 1997.

EVOLUZIONE DELLA SOCIETÀ

Nel corso dell'esercizio 2012 non vi sono state evoluzioni nell'assetto societario, né nel perimetro delle attività effettuate.

PRINCIPALI CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO.

I criteri di valutazione applicati per la redazione del bilancio sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al valore di acquisto o di conferimento al netto della quota di ammortamento.

Sono state iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale, con il consenso del collegio sindacale ove richiesto dalla legge, in considerazione della loro utilità pluriennale.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al valore di acquisto o di costruzione ad eccezione dei beni conferiti al 28/02/1999, data di trasformazione della società in S.p.A., che sono iscritte al valore accertato in perizia alla data precitata.

Le costruzioni in economia sono iscritte al costo di produzione, tenendo conto dei costi diretti e dei costi indiretti di natura industriale ad esse imputabili.

Le immobilizzazioni sono esposte al netto degli ammortamenti.

Le immobilizzazioni, il cui valore economico alla chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al valore netto contabile, vengono svalutate fino a concorrenza del loro valore economico. Tale svalutazione viene ripristinata negli esercizi successivi se vengono meno i motivi che l'avevano provocata.

Le spese di manutenzione di natura conservativa vengono imputate integralmente al Conto Economico nell'esercizio in cui vengono sostenute. Le spese di manutenzione di natura incrementativa, in quanto sostenute allo scopo di prolungare la vita utile del bene, di adeguarlo tecnologicamente e/o di aumentarne la produttività e la sicurezza ai fini dell'economicità produttiva

dell'impresa, vengono attribuite al cespite al quale si riferiscono ed ammortizzate in base alla sua residua vita utile

Nell'esercizio 2008 è stata effettuata la rivalutazione dei fabbricati in base alla ex lege 185/2008 con adeguamento del valore storico al valore della perizia senza azzeramento del fondo esistente al 31/12/2008. Si segnala che una parte dei beni rivalutati sono stati conferiti a LGH.

Ammortamenti

Le immobilizzazioni materiali, la cui durata è limitata nel tempo, sono sistematicamente ammortizzate sulla base della vita utile stimata.

La rivalutazione derivante dalle operazioni peritali non ha modificato la residua vita economico tecnica delle immobilizzazioni e per alcune tipologie sono state utilizzate aliquote differenziate per tenerne conto.

Per i beni acquistati ed entrati in funzione nell'esercizio l'aliquota è ridotta della metà.

Per le spese e migliorie effettuate sui beni ottenuti in concessione d'uso è stato applicato l'ammortamento finanziario nel caso in cui la durata residua del contratto di concessione sia inferiore alla stimata vita economico tecnica della miglioria. L'ammortamento economico tecnico è stato applicato nel caso contrario.

Le aliquote economico-tecniche applicate ai beni sono le seguenti:

<u>Categorie</u>	<u>Aliquote</u>
Fabbricati	3 %
Centrali termiche	5 %
Impianti generici	9 -10 %
Impianti affissioni	10 %
Attrezzatura varia e minuta	10 %
Mobili e macchine ord. d'ufficio	12 %
Attrezzature, Impianti e Macchine d'ufficio elettroniche	20 %

Le aliquote sono rimaste invariate rispetto all'esercizio precedente.
Il valore dei terreni è scorporato dal valore dei fabbricati.

Gli investimenti su beni di terzi sono ammortizzati per gli anni residui di contratto o, se inferiori, per l'aliquota tecnica.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Le partecipazioni sono iscritte, se aventi carattere di investimento durevole, tra le immobilizzazioni finanziarie al costo di acquisto o di sottoscrizione, ridotto in caso di perdite durevoli di valore all'eventuale minor valore desumibile da ragionevoli aspettative di utilità e recuperabilità negli esercizi futuri; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi, qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

Crediti

Sono iscritti al loro valore nominale che corrisponde al presumibile valore di realizzo

Rimanenze

Materiali per commesse e di consumo

Non sono presenti rimanenze di materiali di magazzino.

Le rimanenze sono relative ai terreni e fabbricati acquisiti dal Comune di Lodi e non ancora venduti.

Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale ed adeguati al loro presumibile valore di realizzazione, mediante lo stanziamento di apposito fondo svalutazione.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti attivi e passivi sono stati determinati applicando il criterio della competenza temporale dei costi e dei ricavi d'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite ed oneri di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio non era definito l'esatto ammontare in modo oggettivo o la data di manifestazione. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli impegni assunti e degli elementi a disposizione.

Trattamento di fine rapporto

Non esiste in quanto nell'esercizio la società non ha avuto dipendenti.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Dividendi

Dal bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2009 la società ha modificato l'applicazione del principio contabile relativo all'iscrizione dei dividendi distribuiti dalla società partecipata LGH, conformemente a quanto previsto dai principi contabili, in particolare dal principio contabile n. 21, i dividendi a valere sugli utili realizzati dalla partecipata LGH sono contabilizzati nell'esercizio di maturazione economica.

Imposte dell'esercizio e Imposte differite

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale.

Le imposte differite riflettono gli effetti fiscali significativi derivanti dalle differenze di natura temporanea tra i valori fiscali delle attività e delle passività ed i corrispondenti valori di bilancio.

In ossequio al principio contabile n. 25 dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, oltre alle imposte differite relative a tutte le poste che ne danno origine, sono rilevate in bilancio anche le imposte anticipate, in base alle differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse attività e passività ai fini fiscali.

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, qualora non vi sia la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le relative differenze temporanee, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che saranno annullate.

Conversione dei valori espressi all'origine in valuta estera

Non esistono valori espressi all'origine in valuta estera.

Dati sull'occupazione

La società non ha personale dipendente e non ne ha avuto nel corso dell'esercizio.

CONTENUTO E VARIAZIONI DELLO STATO PATRIMONIALE
--

L'allegato n. 1 riporta le movimentazioni e le variazioni rispetto all'esercizio precedente.

ATTIVO**IMMOBILIZZAZIONI**

Ammontano a 42.989 mila euro (37.738 mila euro nel 2011)

L'ammontare comprende 4.301 mila euro del valore della rivalutazione dei fabbricati

Le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali intervenute nell'esercizio sono riportate nell'allegato n. 2 .

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Ammontano a 27 mila euro (33 mila euro nel 2011).

Questa voce di bilancio rileva essenzialmente migliorie su beni di terzi, variata rispetto all'esercizio precedente per lo stanziamento delle relative quote di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Ammontano a 13.541 mila euro (8.285 mila euro nel 2011)

La voce terreni e fabbricati rileva il valore degli immobili della sede della società e degli uffici commerciali di viale Dante pari a 6.947 mila euro, oltre all'immobile di via Besana 4 (Lodi) - in locazione a terzi - pari a 4.831 mila euro.

Gli incrementi dell'esercizio sono da ascrivere a quest'ultimo immobile, acquisito dal Comune di Lodi in data 14/03/2012 con atto a repertorio n°184627/67137 del notaio P. Mattea di Lodi (euro 4.905 mila) oltre a lavori di ammodernamento degli immobili della sede (492 mila euro)

La voce impianti e macchinari rileva impianti generici pari a 318 mila euro e il nuovo impianto di pannelli fotovoltaici per la produzione di energia elettrica installati sulla copertura degli immobili della sede pari a 261 mila euro.

Gli incrementi dell'esercizio sono dovuti principalmente all'installazione dei pannelli fotovoltaici di cui sopra (280 mila euro)

La voce altri beni rileva principalmente gli investimenti per i contratti in essere delle attività di gestione calore.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Ammontano a 29.420 mila euro (29.420 mila euro nel 2011).

Partecipazioni

Ammontano a 29.397 mila euro (29.397 mila euro nel 2011)

Il valore è riferito alla partecipazione che la società detiene in Linea Group Holding S.r.l., nell' Azienda Farmacie Comunali di Lodi e in Sogir S.r.l.

I dati di riferimento delle partecipazioni possedute riferiti al bilancio 2012 sono i seguenti :

Ragione Sociale Sede <i>valori /000</i>	Capitale Sociale	Patrimonio Netto <i>al 31/12/2012</i>	Utile / (Perdita)	% Possesso	Valore Quota P.N. Possesso	Valore a Bilancio
Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. - Lodi	200	1.196	286	100%	1.196	6.420
Totale partecipazioni in società controllate						6.420
Linea Group Holding S.r.l. - Cremona (*)	189.494	199.310	5.503	13,221%	26.351	22.927
Sogir S.r.l. - Lodi	100	51	(32)	50%	26	50
Totale partecipazioni in società collegate						22.977
Totale Partecipazioni						29.397

(*): I dati indicati si riferiscono al progetto di Bilancio dell'esercizio approvato dal Consiglio di Amministrazione della società.

Per quanto concerne la partecipazione nell' Azienda Farmacie Comunali Lodi Srl, la differenza tra il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione ed il valore del patrimonio netto contabile al 31 dicembre 2012 è dovuta al fatto che il prezzo d'acquisto incorpora l'avviamento attribuibile all'azienda.

La partecipazione in SOGIR Srl rappresenta il 50% del capitale sociale sottoscritto in data 8 giugno 2011 con atto a repertorio n. 21514/189180 del notaio P. Mattea di Lodi, interamente versato. La società è ancora in attesa di avvio dell'attività operativa.

Crediti finanziari

Ammontano a 22 mila euro (22 mila euro nel 2011).

Sono relativi a depositi cauzionali versati.

Azioni proprie

Ammontano a 1 mila euro (1 mila euro nel 2011).

Le azioni proprie sottoscritte da Astem sono 25 al valore nominale di euro 50 cadauna per un totale di euro 1.250 detenute dal febbraio del 2004.

Sono iscritte al valore nominale.

RIMANENZE

Ammontano a 9.291 mila euro (9.315 mila euro nel 2011).

Le rimanenze di lavori in corso, dell'importo di euro 24 mila, presenti nel 2011, si riferivano all'attività svolta per SOGIR.

Le rimanenze di prodotti finiti per 9.291 mila euro sono riferite agli immobili acquistati dal Comune di Lodi che devono essere rivenduti.

CREDITI

Ammontano a 3.341 mila euro (9.027 mila euro nel 2011).

verso clienti

Ammontano a 268 mila euro (205 mila euro nel 2011).

I crediti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione crediti di 153 mila euro che è ritenuto congruo per coprire le eventuali insolvenze. Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per coprire lo stralcio di crediti inesigibili per 378 mila euro ed è stato decrementato di 7 mila euro perché ritenuto eccedente il fabbisogno (imputata a conto economico nella voce A5)

Verso Controllate

Ammontano a 280 mila euro (181 mila euro nel 2011)

Sono relativi ai dividendi riferiti all'esercizio 2012 della controllata Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l., rilevati in base al criterio della maturazione.

Verso Collegate

Ammontano a 876 mila euro (1.674 mila euro nel 2011)

Per l'importo di 661 mila euro sono relativi ai dividendi riferiti all'esercizio 2012 di Linea Group Holding S.r.l. rilevati in base al criterio della maturazione ed esposti tra i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo per i vincoli sull'erogazione degli stessi, mentre per l'importo di 215 mila euro sono afferenti crediti di natura commerciale (canoni di locazione).

Verso Controllanti - Comune di Lodi

Ammontano a 683 mila euro (4.377 mila euro nel 2011)

I crediti verso il Comune di Lodi si riferiscono a:

- fatture emesse per la gestione calore per 146 mila euro,
- fatture emesse per riaddebito canone scarico acque reflue per 11 mila euro
- fatture da emettere per aggio su servizio di riscossione Tosap Pubblicità ed Affissioni per 325 mila euro,
- fatture da emettere per il servizio gestione calore per 201 mila euro,

La variazione più significativa è afferente la diminuzione dovuta all'estinzione dell'anticipo di 3.500 mila euro rilevato nel 2011 a favore del Comune di Lodi per l'acquisto dell'immobile situato in Lodi Via Besana

Crediti tributari

Ammontano a 341 mila euro (1.244 mila euro nel 2011)

La diminuzione è principalmente dovuta all'incasso di un credito di 988 mila euro per le imposte erroneamente pagate sull'acquisto degli immobili da rivendere effettuato a fine 2009, sono invece aumentati i crediti IRES per 45 mila euro, crediti IRAP per 3 mila euro, IVA a credito per 57 mila euro e anticipi di imposta L. 662/96 per 5 mila euro.

Imposte anticipate

Ammontano a 577 mila euro (583 mila euro nel 2011)

Sono costituite dalle seguenti riprese fiscali :

<i>valori /000</i>	2011	variazioni	2012
IRES			
Ammortamenti	1	-	1
Ammortamenti su rivalutazione	259	-	129
Accant. Fondo crediti tassato	94	-	94
Fondo rischi e oneri	1.712	-	161
Comp. Amm.ri non pagati e Spese Revisione	18	-	8
IMPONIBILE	2.084	-	41
Imposta (27,5%)	573	-	11
			-
IRAP			
Ammortamenti	1	-	1
Ammortamenti su rivalutazione	259	-	129
Spese Revisione	10	-	10
IMPONIBILE	270	-	128
Imposta (3,9%)	11	-	5
			-
TOTALE	583		577

Il Fondo rischi e oneri non rileva ai fini delle imposte anticipate IRAP in quanto si riferisce al fondo Premungas - afferente costi per l'ex personale dipendente ora in pensione - e ad altri oneri non rilevanti ai fini IRAP.

Verso altri

Ammontano a 976 mila euro (762 mila euro nel 2011).

Si tratta di NC da ricevere per 151 mila euro, crediti verso SAL Srl per 793 mila euro e crediti diversi per 32 mila euro.

L'incremento più significativo riguarda quello nei confronti di SAL e si riferisce a conguagli tariffari per gli anni 2008 e 2009 che dovranno essere fatturati (129 mila euro).

CREDITI SUPERIORI A CINQUE ANNI

Non esistono crediti in bilancio la cui esigibilità superi i cinque anni.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Non presenti (non presenti nel 2011).

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Ammontano a 52 mila euro (172 mila euro nel 2011).

Sono relative alla giacenza sui conti correnti bancari e postali per 48 mila euro ed a denaro e valori in cassa per 4 mila euro.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ammontano a 9 mila euro (162 mila euro nel 2011).

Ratei attivi

Non presenti (154 mila euro nel 2011).

Non vi sono ratei attivi alla fine dell'esercizio in argomento, in quanto la quota di ricavi dei contratti di

gestione calore rilevata nell'esercizio precedente è stata riflessa con calcoli puntuali nei crediti per fatture da emettere.

Risconti attivi

Ammontano a 9 mila euro (9 mila euro nel 2011).

Sono relativi a costi già sostenuti ma di competenza dei successivi esercizi, sia per assicurazioni che per costi relativi all'emissione di fidejussioni.

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

Ammonta a 26.806 mila euro. (27.696 mila euro nel 2011)

Il Capitale Sociale ammonta a 3.570.000 euro ed è costituito da 71.400 azioni da 50 euro cadauna e non è variato nel corso dell'esercizio.

Lo stesso è detenuto per 98,78%, pari a 70.527 azioni (per un valore nominale di 3.526 mila euro) dal Comune di Lodi, la rimanenza, ad eccezione di n. 25 azioni, sono detenute da altri 35 Comuni.

La riserva per azioni proprie in portafoglio, per un totale di euro 1.250, è relativa alle 25 azioni sottoscritte dalla società in seguito agli scarti dell'aumento di Capitale Sociale.

Il prospetto allegato n. 3 riporta le variazioni intervenute nell'esercizio del Patrimonio Netto, il dettaglio della disponibilità e distribuibilità delle riserve e la destinazione dell'utile dell'esercizio precedente.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Ammontano a 1.651 mila euro (1.888 mila euro nel 2011), e sono così suddivisi:

Per trattamento di quiescenza e obblighi similari

Ammonta a 480 mila euro (609 mila euro al 2011)

Si tratta di un fondo costituito per gli oneri futuri basato sulla stima degli importi da corrispondere a titolo di pensione integrativa agli ex dipendenti iscritti al Fondo Premungas con una specifica modalità di calcolo e per l'indennità gas prevista dagli accordi in essere.

L'importo stanziato in tale fondo è diminuito rispetto all'esercizio precedente per gli utilizzi a copertura degli esborsi sostenuti, pari a 28 mila euro, e per l'eccedenza stornata a conto economico pari a 100 mila euro. Il saldo del fondo per Trattamento di Quiescenza e Obblighi Similari risultante alla data di chiusura dell'esercizio è ritenuto congruo a soddisfare gli impegni futuri.

Fondo per imposte, anche differite

Ammontano a 100 mila euro (117 mila euro nel 2011).

Il saldo è relativo all'IRES (27,5%) calcolata :

- sul 5% del dividendo 2012 sia di Linea Group Holding S.r.l. pari a 661 mila euro, sia dell'Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. pari a 280 mila euro, entrambi rilevati in base al criterio della maturazione;
- sul 5% della sopravvenienza attiva di 6.332 mila euro per il conferimento del ramo d'azienda a LGH in regime di neutralità fiscale;

Altri fondi per rischi e oneri

Ammontano a 1.071 mila euro (1.163 mila euro nel 2011)

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

<i>Valori /000</i>	2012
Consistenza inizio esercizio	1.162
Utilizzi a copertura costi	-
Sopravvenienze per cessato rischio-onere	53
Accantonamenti dell'esercizio	-
Totale	1.071

I movimenti dell'esercizio corrispondono all'aggiornamento delle stime effettuate a fine esercizio per la verifica della congruità dei fondi a fronte delle passività probabili per cui sono stati iscritti.

I fondi sono risultati congrui sulla base di una stima prudenziale dei probabili oneri o rischi futuri tenuto conto delle informazioni ad oggi disponibili.

Gli stessi si riferiscono a impegni o contenziosi in essere per i quali si stima di poter sostenere oneri in futuro sia per esiti giudiziari sfavorevoli che per volontà di operare in via transattiva.

DEBITI

Ammontano a 27.815 mila euro (26.759 mila euro nel 2011).

Essi sono così composti:

Debiti verso soci per finanziamenti

Ammontano a 10.700 mila euro (10.700 mila euro nel 2011).

L'importo è relativo al residuo del finanziamento di 12.600 mila euro ottenuto nel 2009 per l'acquisizione di immobili da rivendere sul mercato. Su detto importo la quota parte esigibile, per gli immobili già alienati, ammonta a 1.416 mila euro, mentre il rimborso dell'ulteriore ammontare di 9.284 mila euro sarà dovuto solo dopo aver perfezionato la cessione degli stessi.

Gli accordi sottoscritti tra il Comune e la società prevedono infatti che il suddetto finanziamento sia restituito con gli incassi della vendita degli immobili stessi.

Debiti verso banche

Ammontano a 9.482 mila euro (9.077 mila euro nel 2011).

Il debito riguarda il saldo del conto corrente aperto presso Il Banco Popolare, divisione Banca Popolare di Lodi.

Tale debito include il finanziamento pari a 6,4 milioni di euro garantiti dal Comune di Lodi.

Al fine di migliorare l'equilibrio finanziario della società, l'Ente controllante Comune di Lodi ha versato di recente l'importo di 2,2 milioni di euro in conto aumento di capitale e gli amministratori stanno finalizzando gli accordi per l'erogazione di un mutuo dell'importo di 4,5 milioni di euro, rimborsabile in 15 anni al tasso fisso del 5%, tramite la concessione di garanzie reali sugli immobili di proprietà della sede e degli uffici di viale Dante.

I debiti costituito dal finanziamento della Banca BIIS per la costruzione dell'impianto di Teleriscaldamento sono stati invece conferiti a LGH nel corso del 2010, unitamente al ramo d'azienda di pertinenza.

Debiti verso altri finanziatori

Ammontano a 375 mila euro (375 mila euro nel 2011).

Sono relativi ad un finanziamento decennale ottenuto dalla Regione Lombardia - per l'investimento sulle reti di teleriscaldamento conferito dalla allora controllata Astem Energy - con scadenza 24 giugno 2021, al tasso massimo dello 0,5% e con piano di rimborso in cinque rate annuali a decorrere dal 21 giugno 2017.

Acconti

Ammontano a 177 euro (10 euro nel 2011).

Sono relativi a depositi cauzionali su contratti di locazione.

Debiti verso fornitori

Ammontano a 827 mila euro (1.384 mila euro nel 2011).

Sono relativi a fatture ricevute o da ricevere per beni consegnati o prestazioni eseguite. La diminuzione rispetto all'esercizio precedente è legata alle dinamiche sia dell'attività esercitata sia dei pagamenti a fornitori.

Debiti verso collegate

Ammontano a 111 mila euro (156 mila euro nel 2011).

Sono relativi a debiti verso LGH di natura commerciale e per contributi ricevuti per lavori di sua competenza.

Debiti verso Controllanti - Comune di Lodi

Ammontano a 5.890 mila euro (4.556 mila euro nel 2011).

Sono costituiti da:

- utili relativi agli esercizi 2009-2010 e 2011 non ancora versati per 4.525 mila euro
- riserve ex lege 127/1997 da versare per 316 mila euro
- importi incassati per conto del Comune nell'esercizio per pubblicità, tosap ed affissioni da versare per 781 mila euro
- Interessi su finanziamento per 268 mila euro.

l'incremento è dato dal debito per l'utile 2011 e la riserva ex lege 127/1997 , si riscontra invece una diminuzione degli importi incassato per tosap affissioni e pubblicità.

Debiti tributari

Ammontano a 9 mila euro (3 mila euro nel 2011).

Sono relativi al saldo IRAP per 8 mila euro alle ritenute da versare e trattenute ai lavoratori autonomi sulle competenze pagate nel mese di dicembre per mille euro.

Debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale

Ammontano a 4 mila euro (3 mila euro nel 2011).

Riguardano gli importi da versare per il pagamento delle competenze degli amministratori e dei lavoratori autonomi del mese di dicembre.

Altri debiti

Ammontano a 416 mila euro (506 mila euro nel 2011).

Sono costituiti da:

<i>valori /000</i>	2012	2011
Amministratori per compensi da pagare		6
Debiti verso altri per incassi per conto	-	68
Debiti verso altri da identificare per incassi ricevuti	170	260
Debiti verso diversi per assegni non riscossi	78	78
Debiti vs/Comuni soci per dividendo 2010 e 2011	40	22
Debiti diversi	128	72
Totale	416	506

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Ammontano a 71 mila euro (71 mila euro nel 2011)

Ratei passivi

Ammontano a 3 mila euro (mille euro nel 2011)

Risconti passivi

Ammontano a 68 mila euro (70 mila euro nel 2011)

Sono relativi ad un contributo ricevuto dalla Regione Lombardia per la ristrutturazione della palazzina di Viale Dante. Gli stessi sono portati a conto economico nella stessa proporzione dell'ammortamento dei beni a cui si riferiscono.

DEBITI E PASSIVITA' SUPERIORI A CINQUE ANNI

I debiti superiori a cinque anni sono relativi a:

<i>valori /000</i>	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso altri finanziatori	0	75	300	375
Ratei e risconti passivi	2	10	56	68
Totale	2	85	356	443

Sono relativi ad un contributo ricevuto dalla Regione Lombardia per la ristrutturazione della palazzina di Viale Dante. Gli stessi sono portati a conto economico nella stessa proporzione dell'ammortamento dei beni a cui si riferiscono.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine sono così composti:

GARANZIE PRESTATE**Fidejussioni prestate da terzi per nostro conto a favore di altri**

Ammontano a 469 mila euro (476 mila euro nel 2011).

Si tratta di fidejussioni rilasciate dalla Banca Popolare di Lodi (gruppo Banco Popolare) per nostro conto a favore di terzi

La diminuzione è dovuta principalmente all'estinzione della fidejussione rilasciata da Coface a favore della Regione Lombardia a garanzia degli obblighi ed oneri per la concessione di derivazione di acqua sotterranea mediante n. 12 pozzi nel comune di Lodi

Le fidejussioni relative alle attività conferite a S.A.L. Società Acqua Lodigiana sono già state richieste in restituzione ma le pratiche sono in fase di perfezionamento.

GARANZIE RICEVUTE**Fidejussioni prestate da terzi a nostro favore**

Ammontano a 6.500 mila euro (pari importo nel 2011).

Sono afferenti una garanzia rilasciata dall'Ente controllante Comune di Lodi al Banco Popolare, divisione Banca Popolare di Lodi, per la linea di credito di conto corrente in essere.

CONTENUTO E VARIAZIONI DEL CONTO ECONOMICO

Di seguito si commentano le principali voci del conto economico.

A - VALORE DELLA PRODUZIONE

1 – RICAVI PER VENDITE E PRESTAZIONI

<i>valori /000</i>	2012	2011
A - Servizio gas ed energia	1.434	1.229
C - Servizio igiene Ambientale	749	756
D - Servizi vari ed altri ricavi	336	1.781
Totale	2.519	3.766
<i>differenza</i>	-	-33,1%

A - Servizio GAS ED ENERGIA

I ricavi sono relativi alla gestione del calore per le strutture comunali e per altre strutture situate nel Comune di Lodi.

Il corrispettivo è legato anche all'andamento delle temperature esterne, che è uno dei parametri per il calcolo dei corrispettivi dovuti.

C - Servizio IGIENE AMBIENTALE

I ricavi sono relativi alla gestione del verde pubblico nella città di Lodi e di alcuni altri comuni.

D – Servizi VARI ed altri ricavi ESTERNI

I ricavi sono relativi alla gestione di Tosap - Affissioni e Pubblicità per conto dell'Ente controllante Comune di Lodi.

A.2 – VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI

Sono pari a zero euro (1.418 mila euro nel 2011 negativi)

Non vi sono variazioni delle rimanenze intervenute nel corso dell'esercizio.

A.3 – VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Ammontano a 24 mila euro negativi (24 mila euro nel 2011)

Sono afferenti l'ultimazione di una prestazione commissionata dalla collegata SOGIR S.r.l.

A.5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI

Ammontano a 898 mila euro (557 mila euro nel 2011)

I principali valori sono relativi a:

- Affitto immobili per 648 mila euro;
- Rilascio fondi per eccedenze per 160 mila euro
- Rimborsi vari per 51 mila euro;
- Variazioni di stima e altri ricavi per 22 mila euro;
- Quota di contributi in conto esercizio per 17 mila euro

L'affitto immobili è relativo all'uso dei locali da parte dei dipendenti di LGH con funzione di staff per 297 mila euro ed al canone corrisposto dall'INPS per l'uso dell'immobile sito in via Besana 4 Lodi per 351 mila euro.

L'importo dei contributi in conto impianti si riferisce al risconto del contributo a fondo perduto ricevuto dalla Regione Lombardia .

B - COSTI DELLA PRODUZIONE

B.6 - PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI

La voce comprende:

<i>Valori/000</i>	2012	2011
Materiali per commesse, manutenzioni e consumo	-	-
Combustibili ed energia	958	822
Altri materiali	3	4
Totale	961	826
<i>differenza</i>	135	16,3%

B.7 - PER SERVIZI

Le prestazioni sono relative a

<i>Valori /000</i>	2012	2011
Compensi e contributi ai Consiglieri	77	72
Compensi e contributi al Collegio Sindacale	24	28
Compensi per prestazioni e consulenze	148	139
Manutenzioni, riparazioni e canoni assistenza	52	31
Assicurazioni	21	21
Postali, telefoniche e recapito fatture	16	18
Costi da service	1.141	1.135
Altre spese e prestazioni	13	20
Totale	1.492	1.464
<i>differenza</i>	28	1,9%

I compensi degli amministratori e dei sindaci sono evidenziati nelle "Altre informazioni".

I costi da service riguardano prestazioni fatturate da Astem Gestioni e da Linea Group Holding per la gestione delle attività e di staff.

B.8 - GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Ammontano a 4 mila euro (4 mila euro nel 2011)

Sono relativi ai canoni pagati per lo scarico delle acque di superficie in rogge

B.10 - AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

• AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

Gli ammortamenti per le immobilizzazioni immateriali ammontano a 8 mila euro e gli ammortamenti per le immobilizzazioni materiali per 439 mila euro (rispettivamente 8 e 340 mila euro nel 2011)
Il dettaglio e la movimentazione delle immobilizzazioni è evidenziato nell'allegato n. 2.

- Non sono presenti SVALUTAZIONI (8 mila euro nel 2011)

B.12 – ACCANTONAMENTI PER RISCHI

Non presenti (non presenti nel 2011)

B.13 - ALTRI ACCANTONAMENTI

Non presenti (non presenti nel 2011)

B.14 - ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Ammontano a 220 mila euro (160 mila euro nel 2011)

La voce di bilancio rileva essenzialmente:

- imposte varie per 133 mila euro;
- IVA indetraibile principalmente per le attività esenti (aggi per Tosap-Affissioni e Pubblicità) per 65 mila euro;
- sopravvenienze e insussistenze passive caratteristiche per 10 mila euro;
- altre per 11 mila euro.

C.15 – PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Ammontano a 941mila euro (1.507 mila euro nel 2011)

Sono relativi al dividendo per l'esercizio 2012 della controllata Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. (per 280 mila euro) e della partecipata Linea Group Holding S.r.l. (per 661mila euro), entrambi rilevati in base al criterio della maturazione.

C.16 - ALTRI PROVENTI FINANZIARI

Ammontano a 6 mila euro (35 mila euro nel 2011)

Sono relativi ad interessi su c/c bancari e postali per mille euro e per 5 mila euro (su un totale di 39 mila euro) alla quota di competenza dell'anno di interessi di mora sul rimborso delle imposte ipotecarie e catastali sull'acquisto degli immobili effettuato al termine dell'esercizio 2009.

C.17 - INTERESSI PASSIVI E ALTRI ONERI FINANZIARI

Ammontano a 641 mila euro (387 mila euro nel 2011).

Sono relativi agli interessi sia sul finanziamento in essere con l'Ente controllante Comune di Lodi, sia sulle linee di credito bancarie utilizzate.

E.20 – PROVENTI STRAORDINARI

Ammontano a 232 mila euro (2 presenti mila euro nel 2011)

Questa voce di bilancio rileva Altri proventi straordinari afferenti: a) il conguaglio delle tariffe del servizio idrico per l'anno 2009 pubblicato dall'ATO di Lodi in data 19/12/2012 per la quota parte di pertinenza della nostra società (la cui fatturazione dovrà essere effettuata a cura di SAL Srl, attuale società gestore del servizio idrico integrato), pari a 129 mila euro; b) l'IRES degli anni pregressi chiesta a rimborso per la maggior detrazione IRAP per gli anni 2007/2009 ai sensi dell'art. 2 del D.L. n. 201/2011, pari a 47 mila euro; c) sopravvenienze attive per ricavi di pertinenza di esercizi precedenti erroneamente non rilevati nell'esercizio di pertinenza e insussistenze di passività erroneamente stanziate nell'esercizio precedente, pari complessivamente a 56 mila euro.

E.21 – ONERI STRAORDINARI

Ammontano a 133 mila euro (0,4 mila euro nel 2011)

Questa voce di bilancio rileva essenzialmente Altri oneri per sopravvenienze passive per costi di esercizi precedenti erroneamente non rilevati nell'esercizio di pertinenza e insussistenze di attività erroneamente stanziate nell'esercizio precedente.

E.22 – IMPOSTE DELL'ESERCIZIO

Sono complessivamente pari a 13 mila euro (negative per 46 mila euro nel 2011)

Le imposte correnti sono relative all' IRAP per 23 mila euro.

Sono state calcolate tenendo conto delle variazioni in aumento ed in diminuzione previste dalle norme fiscali vigenti.

Le imposte anticipate sono di ammontare pari a 7 mila euro e sono relative alla variazione delle differenze temporanee tra il risultato di bilancio ed il reddito fiscale intervenute nell'esercizio, come da prospetti evidenziati nel commento delle voci patrimoniali.

Le imposte differite sono invece positive per 17 mila euro e sono relative alle differenze temporanee intervenute nell'esercizio degli elementi di reddito di bilancio rilevanti fiscalmente nei futuri esercizi, già evidenziate nel paragrafo di commento del Fondo imposte differite

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE EFFETTIVO E ONERE FISCALE TEORICO DI BILANCIO

RICONCILIAZIONE DELLA BASE IMPONIBILE IRES

<i>valori /000</i>	Valori	Imposte
Risultato prima delle imposte	673	
Onere fiscale teorico IRES (27,5%)		185
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Proventi soggetti a tassazione negli esercizi successivi	(47)	(13)
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		
Costi deducibili in esercizi successivi	139	38
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Riversamento costi a deducibilità differita	(180)	(50)
Riversamento proventi soggetti a tassazione differita	109	30
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento definitive	678	187
Variazioni in diminuzioni definitive	(1.308)	(360)
Erogazioni liberali	(1)	(0)
Deduzione ACE	(63)	(17)
Imponibile fiscale IRES	0	
Imposte sul reddito correnti IRES		0

RICONCILIAZIONE DELLA BASE IMPONIBILE IRAP

<i>valori /000</i>	Valori	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione onere fiscale teorico aliquota 3,9%	268	11
Costi non rilevanti ai fini IRAP	0	0
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Proventi soggetti a tassazione negli esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		
Costi deducibili in esercizi successivi	129	5
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Riversamento costi a deducibilità differita	0	0

<i>valori /000</i>	Valori	Imposte
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento definitive	391	15
Variazioni in diminuzioni definitive	(198)	(8)
Imponibile fiscale IRAP	590	
Imposte sul reddito correnti IRAP		23

ALTRE INFORMAZIONI

COMPENSI

I compensi previsti per i componenti del Consiglio di Amministrazione sono: per il Presidente 32,8 mila euro e per ciascuno degli altri componenti 9,0 mila euro annui, oltre ai contributi di legge.

Il compenso del Presidente è adeguato alle normative vigenti.

I compensi previsti per i componenti del Collegio Sindacale ammontano a 5,4 mila euro annui per ciascun membro, maggiorati del 50% per il Presidente, più il pagamento delle ore di presenza, le spese ed i contributi di legge.

Nell'esercizio corrente i compensi del Presidente, dei membri del Consiglio di Amministrazione e dell'Organo di Controllo sono stati adeguati all'Art. 6, comma 6, della Legge 78/2010.

I compensi per la società di revisione per l'anno 2012 ammontano a Euro 14 mila.

RELAZIONE SULLA PRIVACY

La società ha adeguato i propri obblighi in relazione al trattamento ed alla protezione dei dati sensibili personali.

Vedi relazione allegata.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Durante il corrente esercizio non sono intervenute operazioni con parti correlate rientranti tra quelle di cui al disposto dell'art. 2427 punto 22-bis del codice civile introdotto dal D.Lgs. 173/2008 – art. 1 comma 1, ovvero operazioni di entità rilevante e non concluse a normali condizioni di mercato..

ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22.ter del C.C. si precisa che la società non ha in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Lodi, 12 giugno 2013

IL PRESIDENTE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
(Emiliano Lottaroli)

Documento originale consultabile agli atti della società.

BILANCIO 2012

Allegato n. 1 alla NOTA INTEGRATIVA

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

	Saldo al 31/12/2011	Aumenti (Diminuzioni)	Saldo al 31/12/2012	
ATTIVO				
A) CREDITI VERSO SOCI				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	32.945	(5.871)	27.074
II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	8.284.889	5.256.509	13.541.398
III	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	29.420.333	(10)	29.420.323
	TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI	37.738.167	5.250.628	42.988.795
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I RIMANENZE				
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo			
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3)	Lavori in corso su ordinazione	23.920	(23.920)	
4)	Prodotti finiti e merci	9.291.116		9.291.116
5)	Acconti			
6)	Altre			
	TOTALE DELLE RIMANENZE	9.315.036	(23.920)	9.291.116
II CREDITI				
1)	verso utenti e clienti	204.510	63.691	268.201
2)	verso imprese controllate	180.833	99.167	280.000
3)	verso imprese collegate	1.674.530	(798.606)	875.924
4)	verso controllanti	4.377.149	(3.693.809)	683.340
4-bis)	crediti tributari	1.244.187	(903.550)	340.637
4-ter)	imposte anticipate	583.692	(6.809)	576.883
5)	verso altri	761.807	215.541	977.348
	TOTALE DEI CREDITI	9.026.708	(5.024.375)	4.002.333
III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI				
1)	Partecipazioni in imprese controllate			
2)	Partecipazioni in imprese collegate			
3)	Partecipazioni in imprese controllanti			
4)	Altre partecipazioni			
5)	Azioni proprie			
6)	Altri titoli			
	TOTALE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI			
IV DISPONIBILITA' LIQUIDE				
1)	Depositi bancari e postali presso:	165.696	(117.735)	47.961
2)	Assegni			
3)	Denaro e valori in cassa	6.252	(2.246)	4.006
	TOTALE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	171.948	(119.981)	51.967
	C - TOTALE DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	18.513.692	(5.168.276)	13.345.416
D) RATEI E RISCONTI				
1)	Ratei attivi	153.581	(153.508)	73
2)	Risconti attivi	8.602	80	8.682
3)	Disagio sui prestiti			
	D - TOTALE RATEI E RISCONTI	162.183	(153.428)	8.755
	TOTALE ATTIVO	56.414.042	(71.076)	56.342.966

BILANCIO 2012

Allegato n. 1 alla NOTA INTEGRATIVA

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

	Saldo al 31/12/2011	Aumenti (Diminuzioni)	Saldo al 31/12/2012
<u>PASSIVO</u>			
A) PATRIMONIO NETTO			
I CAPITALE SOCIALE	3.570.000		3.570.000
II RISERVE DA SOVRAPREZZO DELLE AZIONI			
III RISERVE DI RIVALUTAZIONE			
a) Legge n. 72 del 1983	292.377		292.377
b) Legge n. 185 del 2008	4.248.756		4.248.756
IV RISERVA LEGALE	714.000		714.000
V RISERVA AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	1.250		1.250
VI RISERVE STATUTARIE O REGOLAMENTARI			
VII ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE			
a) Riserva straordinaria	10.392.565		10.392.565
b) Fondo contributi in c/capitale per investimenti	99.187		99.187
c) Riserva ex legge 127/97	2.911.729	(320.254)	2.591.475
d) Avanzo di Fusione (Astem Energy	4.235.972		4.235.972
VIII UTILI (PERDITE) PORTATE A NUOVO			
IX UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.229.746	(569.486)	660.260
TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO	27.695.582	(889.740)	26.805.842
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	608.493	(128.174)	480.319
2) Per imposte, anche differite	117.129	(17.129)	100.000
3) Altri	1.162.532	(91.532)	1.071.000
TOTALE DEI FONDI PER RISCHI E ONERI	1.888.154	(236.835)	1.651.319
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
D) DEBITI			
1) Obbligazioni ordinarie			
2) Obbligazioni convertibili			
3) debiti verso soci per finanziamenti	10.700.000		10.700.000
4) Debiti verso banche	9.076.753	405.068	9.481.821
5) Debiti verso altri finanziatori	375.000		375.000
6) Acconti	10	167	177
7) Debiti verso fornitori	1.384.230	(557.322)	826.908
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
9) Debito verso imprese controllate			
10) Debito verso imprese collegate	155.769	(44.585)	111.184
11) Debiti verso controllante	4.555.907	1.333.779	5.889.686
12) Debiti tributari	2.815	6.608	9.423
13) Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	2.664	1.785	4.449
14) Altri debiti	505.744	(89.334)	416.410
TOTALE DEI DEBITI	26.758.892	1.056.166	27.815.058
E) RATEI E RISCONTI			
1) Ratei passivi	1.007	1.909	2.916
2) Risconti passivi	70.407	(2.576)	67.831
3) Disagio sui prestiti			
TOTALE DEI RATEI E DEI RISCONTI	71.414	(667)	70.747
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	56.414.042	(71.076)	56.342.966

BILANCIO 2012

Allegato n 2 alla NOTA INTEGRATIVA



MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

VOCI	CONSISTENZA AL 01.01.2010				VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO 2010				TOTALE al 31.12.2012
	COSTO STORICO	Rivalutazioni	Ammortamenti eserc. prec.	Riclassifiche	TOTALE 01.01.2012	Acquisizioni	Riclassifiche alta altri conti	Alienazioni Retifiche	
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI									
1 - COSTI DI IMPIANTO									
- fondo ammortamento									
AB01000 - Totale									
2 - COSTI DI RICERCA E SVILUPPO									
- fondo ammortamento									
AB01100 - Totale									
3 - DIRITTI DI BREVETTO, SOFTWARE, ecc.									
- fondo ammortamento									
AB01200 - Totale									
4 - CONCESSIONI, MARCHI, LICENZE E DIRITTI SIMILI									
- fondo ammortamento									
AB01300 - Totale									
5 - AVVIAMENTO									
- fondo ammortamento									
AB01400 - Totale									
6 - ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	41.181				41.181	2.957			
- fondo ammortamento			-8.236		-8.236				-8.028
AB01000 - Totale	41.181		-8.236		32.945	2.957			-8.028
7 - IMMOB. IN CORSO E ACCONTI - AB01500									
TOTALE Immob. IMMATERIALI	41.181		-8.236		32.945	2.957			-8.028
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI									
1 - TERRENI	671.262				671.262				
1 - FABBRICATI	8.701.220				8.701.220	5.397.204			14.098.424
- fondo ammortamento			-1.978.299		-1.978.299				-342.100
AB01000 - AB01100 - Totale	8.372.482		-1.978.299		7.394.183	5.397.204			-342.100
2 - IMPIANTI E MACCHINARIO	87.315				87.315	280.515			367.830
- fondo ammortamento			-30.612		-30.612				-19.116
AB01200 - Totale	87.315		-30.612		56.703	280.515			348.714
3 - ATTREZZATURE INDUST. E COMMERC.	64.678				64.678				64.678
- fondo ammortamento			-63.142		-63.142				-881
AB01300 - Totale	64.678		-63.142		1.536				637
4 - ALTRI BENI	1.125.369				1.125.369	18.654		-1.200	1.142.823
- fondo ammortamento			-292.902		-292.902				-76.567
AB01400 - Totale	1.125.369		-292.902		832.467	18.654		-1.200	770.354
5 - IMMOB. MAT. IN CORSO E ACCONTI - AB01500									
TOTALE Immob. MATERIALI	10.648.844		-2.364.855		8.283.989	5.696.373		-1.200	-438.664

BILANCIO 2012

Allegato n. 3 alla NOTA INTEGRATIVA


VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

valori in migliaia di euro

POSSIBILE UTILIZZO	CAPITALE SOCIALE	Riserva rivalut. ex lege 72/83-185/08	Riserva legale	Riserva azioni proprie	Fondo Rinnovo Impianti	Fondo finanzia. e sviluppo investimenti	Riserva Straordinaria		Fondo contributi c/capitale	Riserva ex legge 127/97	Avanzo di fusione con Astem Energy		Utile esercizio	TOTALE
							vincolata				A - B - C	A - B - C		
Saldo al 31.12.2009	3.570.000	4.541.133	714.000	1.250	596.979	519.171	12.640	4.060.140	99.187	8.187.821	321.712	3.914.260	1.528.164	28.066.457
Assemblea Ordinaria del 28/06/2010 Destinazione Utile 2009							739						(1.528.164)	(1.527.425)
Assemblea Ordinaria del 28/06/2010 ** Distribuzione riserve					(506.979)	(519.171)	(12.640)			(5.081.540)				(6.210.339)
Utile esercizio 2010													7.959.347	7.959.347
Saldo al 31.12.2010	3.570.000	4.541.133	714.000	1.250	0	0	739	4.060.140	99.187	3.106.272	321.712	3.914.260	7.959.347	28.288.040
Assemblea Ordinaria del 28/06/2011 Destinazione Utile 2010								6.137.143					(7.959.347)	(1.822.204)
Assemblea Ordinaria del 28/06/2011 ** Destinazione riserve								194.543		(194.543)				0
Utile esercizio 2011													1.229.746	1.229.746
Saldo al 31.12.2011	3.570.000	4.541.133	714.000	1.250	0	0	739	10.391.826	99.187	2.911.729	321.712	3.914.260	1.229.746	27.695.582
Assemblea Ordinaria del 27/06/2012 Destinazione Utile 2011													(1.229.746)	(1.229.746)
Assemblea Ordinaria del 21/11/2012 ** Distribuzione riserve										(320.254)				(320.254)
Utile esercizio 2012													660.260	660.260
Saldo al 31.12.2012	3.570.000	4.541.133	714.000	1.250	0	0	739	10.391.826	99.187	2.591.475	321.712	3.914.260	660.260	26.805.842

LEGENDA

 A - Per aumento di capitale
 B - Per copertura perdite
 C - Per distribuzione ai soci

STATO PATRIMONIALE <i>(riclassificato con criterio di liquidità delle partite)</i>	2012 <i>Valori in euro/000</i>	2011 <i>Valori in euro/000</i>
IMPIEGHI		
<u>Attività correnti (a)</u>	<u>13.302,2</u>	<u>18.504,0</u>
Rimanenze e ratei attivi	9.299,9	9.477,2
Crediti commerciali v/clienti	268,2	204,5
Crediti vs. controllante	683,3	4.377,1
Altre attività correnti	3.050,8	4.445,2
<u>Passività correnti (b)</u>	<u>-7.329,0</u>	<u>-6.678,5</u>
Debiti v/fornitori	-826,9	-1.384,2
Debiti vs. controllante	-5.889,7	-4.555,9
Altre passività correnti	-612,4	-738,4
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (c=a+b)	5.973,2	11.825,5
<u>Attività immobilizzate (d)</u>	<u>42.988,8</u>	<u>37.738,1</u>
Immobilizzazioni materiali nette	13.541,4	8.284,9
Immobilizzazioni immateriali	27,1	32,9
Partecipazioni	29.397,1	29.397,1
Altre attività fisse	23,2	23,2
CAPITALE INVESTITO (e=c+d)	48.962,0	49.563,6
<u>Altre passività (f)</u>	<u>-2.026,3</u>	<u>-2.263,2</u>
Fondo TFR	0,0	0,0
Fondi rischi	-1.651,3	-1.888,2
Altre passività a lungo	-375,0	-375,0
Totale Impieghi (Capitale Investito Netto) (g=e+f)	46.935,7	47.300,4
FONTI		
<u>Mezzi di terzi (h)</u>	<u>-20.181,8</u>	<u>-19.776,8</u>
Debiti finanziari vs. Soci	-10.700,0	-10.700,0
Debiti finanziari a breve (banche)	-9.481,8	-9.076,8
Debiti finanziari a medio-lungo	0,0	0,0
<u>Liquidità (i)</u>	<u>52,0</u>	<u>171,9</u>
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (l=h+i)	-20.129,8	-19.604,9
<u>Patrimonio netto (m)</u>	<u>-26.805,9</u>	<u>-27.695,5</u>
Capitale sociale	-3.570,0	-3.570,0
Riserve	-22.575,6	-22.895,8
utile/perdita	-660,3	-1.229,7
Totale Fonti (n=l+m)	-46.935,7	-47.300,4

RENDICONTO FINANZIARIO	Valori euro / 000
Margine Operativo = A - B	267,9
+ Ammortamenti	447,6
+ Svalutazioni	0,0
+ Accantonamenti	0,0
+/- Gestione finanziaria	305,8
+/- Rettifica valore attività finanziarie	0,0
+/- Gestione straordinaria	99,3
- Imposte e tasse (esercizio corrente)	-23,0
Fonti di conto economico (a)	1.097,6
+/- Variazione capitale circolante netto (b)	5.852,3
Totale cash flow gestionale (c=a+b)	6.949,9
+/- Aumento (diminuzioni) di Capitale sociale e Riserve	0,0
-/+ Investimenti (disinvestimenti) in Immobilizz. mat. e immat.	-5.698,3
-/+ Acquisto (cessione) Partecipazioni	0,0
-/+ Rimborso (incasso) Mutui	0,0
+/- Altro	0,0
Totale investimenti e finanziamenti (d)	-5.698,3
- Dividendi distribuiti (dell'esercizio 2010)	-1.822,2
+/- Altro	45,7
Totale impieghi finanziari (e)	-1.776,5
Eccedenza/fabbisogno cash flow (f=c+d+e)	-524,9
Posizione finanziaria netta iniziale (g)	-19.604,9
Posizione finanziaria netta finale (h=f+g)	-20.129,8

	MODULO	Codice PC 02 allegato 14	Pag. 1 di 3
	Relazione accompagnatoria annuale	Revisione	5

**RELAZIONE ACCOMPAGNATORIA ALLA RELAZIONE DI BILANCIO SULLO
STATO DEL DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA E
L'OTTEMPERANZA AZIENDALE DEL D.LGS 196/03**

Il Titolare del Trattamento dei dati personali ASTEM SPA, nella figura del suo rappresentante legale, ed il Responsabile del Trattamento presentano al Consiglio di Amministrazione lo stato dell'ottemperanza di legge del D.lgs 196/03 "Codice in materia di protezione dei dati personali" e del relativo Allegato B "Disciplinare tecnico in materia di misure minime di sicurezza" (artt. da 33 a 36 del codice) dichiarando quanto segue:

- E' in esercizio una procedura aziendale, denominata "PC 02", tramite la quale regolamentare il trattamento di dati personali in ASTEM SPA. Tale procedura formalizza il documento di legge denominato Documento Programmatico Sulla Sicurezza (di seguito DPSS) revisionato semestralmente, quindi entro il termine temporale di legge del 31 marzo di ogni anno.
- L'azienda è inserita in un sistema di relazioni intrasocietarie (controllante, controllate e partecipate) complesso che necessita l'individuazione di contitolarità e responsabilità attive e passive per poter istanziare correttamente le pertinenze sui dati personali oggetto delle ottemperanze in materia di trattamento di dati personali. Le contitolarità verranno risolte mediante contratti tra le parti; le responsabilità attive e passive mediante nomine formali di lettere di responsabilità per conto di terzi o di terzi per conto dell'azienda.
- Sono messe in esercizio le misure minime ed idonee di sicurezza in ottemperanza all'Allegato "B", Disciplinare Tecnico del D.lgs 196/03 (in estensione al DPR 318/99). Le misure minime di sicurezza sono quelle definite dal testo legislativo; le misure idonee di sicurezza sono conseguenza di un'analisi dei rischi inerente il trattamento mediante elaboratori elettronici. Le misure di sicurezza sono adeguate e commisurate al grado di sensibilità dei dati contenuti nelle banche dati. Le misure di sicurezza riguardano il trattamento di dati personali effettuato anche tramite strumenti cartacei o di altra natura. La valutazione dei rischi e l'introduzione di nuove misure idonee di sicurezza è oggetto di un'analisi costante presso l'azienda.
- Il DPSS contiene le definizioni e le modalità di nomina delle figure di responsabilità nell'ambito del trattamento dei dati personali definendo una gerarchia di competenze e responsabilità (Titolare, Responsabile e referente procedura Privacy, Responsabili interni ed in outsourcing, Incaricati al trattamento ed eventuali Contitolari).
- Il DPSS contiene le definizioni delle banche dati distinguendo tra dati comuni, sensibili e giudiziari.
- Il DPSS contiene le definizioni e le modalità di raccolta, sulla base del principio di Necessità, dei dati personali, subordinata alla preventiva esposizione della Finalità del trattamento tramite documenti di Informativa e raccolta del relativo Consenso; la raccolta di dati personali è sottoposta alla dichiarazione preventiva all'autorità del Garante tramite lo strumento della Notificazione telematica ove dovuto. Inoltre ogni trattamento che venga giudicato critico è sottoposto ad Interpello Preventivo presso gli uffici del Garante.
- Il DPSS contiene le definizioni e le modalità di messa in esercizio delle misure minime di sicurezze e di quelle idonee (sulla base dell'analisi dei rischi) che l'azienda mette in opera a protezione e tutela dei diritti degli interessati a cui appartengono i dati. Le misure di sicurezza sono adeguate e commisurate al grado di sensibilità dei dati contenuti nelle banche dati. Le misure di sicurezza riguardano il trattamento di dati personali effettuato tramite strumenti elettronici, strumenti cartacei o di altra natura.
- Il DPSS definisce i termini temporali entro i quali tali misure di sicurezza debbano essere messi in esercizio, ove non già tali.
- Il DPSS definisce i criteri e le procedure per assicurare l'integrità e la consistenza (correttezza) dei dati e per la sicurezza delle trasmissioni telematiche.

	MODULO	Codice PC 02 allegato 14	Pag. 2 di 3
	Relazione accompagnatoria annuale	Revisione	5

- Il DPSS contiene le definizioni e le modalità di messa in esercizio di un piano di formazione per rendere edotti tutti gli incaricati al trattamento.
- Il DPSS, come l'intera procedura PC 02, è soggetta, come misura idonea di sicurezza, al controllo semestrale tramite auditing (e comunque sempre entro il 31 marzo di ogni anno come definito dal D.lgs 196/03); l'audit ha lo scopo di evidenziare eventuali "non conformità" e di proporre relative "azioni correttive", facendo convergere gli sforzi organizzativi verso una sempre più puntuale ottemperanza della normativa.
- E' stato messo in esercizio quanto previsto dall'art. 29 del Decreto-legge 25 giugno 2008, n. 112, "Disposizioni urgenti per lo sviluppo economico, la semplificazione, la competitività, la stabilizzazione della finanza pubblica e la perequazione Tributaria", pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 147 del 25 giugno 2008 - Suppl. Ordinario n.152/L, per la parte riguardante le ottemperanze al D.lgs 196/03 "Codice in materia di protezione dei dati personali".
- E' stato messo in esercizio quanto previsto dalle Prescrizioni del Garante [art. 154, 1 c) del Codice] - 19 giugno 2008- "Semplificazioni di taluni adempimenti in ambito pubblico e privato rispetto a trattamenti per finalità amministrative e contabili - 19 giugno 2008" Gazzetta Ufficiale 1° luglio 2008, n. 152 inerente gli obblighi dell'informativa e del consenso al trattamento di dati personali.
- E' stato messo in esercizio quanto previsto dalla disposizione del Garante "Misure e accorgimenti prescritti ai titolari dei trattamenti effettuati con strumenti elettronici relativamente alle attribuzioni delle funzioni di amministratore di sistema" - 27 novembre 2008 (G.U. n. 300 del 24 dicembre 2008) avvalendosi dei termini di proroga del provvedimento medesimo entro il 15 dicembre 2009; specificatamente:
 - È stato redatto l'elenco degli ADS ed è stato inserito nel DPSS (Documento Programmatico Sulla Sicurezza) in ottemperanza al D.lgs 196/03;
 - gli ADS sono stati resi edotti circa gli obblighi derivanti dai principi fondamentali della normativa e circa le misure minime ed idonee di sicurezza adottate in ottemperanza all'Allegato "B" Disciplinare tecnico in estensione all'ex DPR 318/99;
 - è stato adottato un sistema software di tenuta dei logs completo e inalterabile come da succitata disposizione con funzionalità di memorizzazione al momento della scrittura a sistema dei logs stessi; il sistema è ottemperante ai tre livelli definiti dalla normativa e cioè pertinente e funzionante per System administration, Network administration e DataBase administration;
 - l'utilizzo di tale strumento permette il monitoraggio semestrale, come da disposizione, dei dati di accesso ai sistemi da parte degli ADS.
- Alla luce dei controlli periodici effettuati tramite il monitoraggio tramite logs, si dichiara la liceità e la correttezza degli Amministratori di Sistema durante l'operato dell'anno 2012;
- Sono state messe in esercizio, ove ritenute opportune, le semplificazioni di cui ai decreti legislativi del 6 dicembre 2011 n. 201 e 9 febbraio 2012, n. 5; a tal proposito si è ritenuto opportuno mantenere aggiornato il DPSS anche se non più obbligatorio;

	MODULO	Codice PC 02 allegato 14	Pag. 3 di 3
	Relazione accompagnatoria annuale	Revisione	5

- Attività future, previste per l'anno in corso 2013, vedranno:
 - L'applicazione della nuova normativa UE inerente il trattamento di dati personali in iter legislativo comunitario e in recepimento nell'anno 2013, in particolare:
 - Linee guida "Data Breaches" (provvedimento n. 221 del 26/07/2012) ove applicabile per la tipologia aziendale;
 - Linee guida per il diritto della "Portabilità del dato" e il "Diritto all'Oblio" (provvedimento in attesa 2013)
 - Linee guida per la nomina del "Data Protection Officer" (provvedimento in attesa 2013);
 - Linee guida per la gestione del "Privacy Impact assessment" e "Privacy by Design" (provvedimento in attesa 2013);
 - L'applicazione di quanto dovuto per la tutela del nuovo dato di tipo personale riguardante l'indirizzo IP degli elaboratori elettronici referenti a persona fisica, in particolare:
 - Raccolta di IP a mezzo rilevazione navigazione Internet sui propri siti web aziendali;
 - Revisione policy privacy sui siti web aziendali;
 - Gestione dei cosiddetti "cookies";
 - Analisi della raccolta dati a mezzo form web;
 - L'applicazione di quanto previsto dalla disposizione del Garante Bollettino del n. 115/aprile 2010 " Provvedimento in materia di videosorveglianza" - 8 aprile 2010 (Gazzetta Ufficiale n. 99 del 29 aprile 2010), al momento in fase di analisi;
 - La rianalisi delle sovrapposizioni con altri ambiti legislativi, in special modo con il nuovo testo in materia di sicurezza sul lavoro D.lgs 81/08 e del D.lgs 231/01 inerente la responsabilità amministrativa.

Il Responsabile del Trattamento dichiara la messa in esercizio della Procedura PC 02 e del suo controllo periodico mediante audit.

Il Titolare del Trattamento dichiara il rispetto dei principi di Liceità, Necessità, Proporzionalità e Finalità (così come definiti dalla normativa) nel trattamento di dati personali operato da ASTEM SPA.

Località Lodi

Il Rappresentante legale

Data 12/06/2013

di ASTEM SPA

Il Responsabile del Trattamento

di ASTEM SPA

Documento originale consultabile agli atti della società.

- **RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE**
- **RELAZIONE della SOCIETA' DI REVISIONE**

ASTEM S.P.A.

Capitale sociale euro 3.570.000 i.v.

Cod.fisc. 00791500150

P.Iva 11854080154

Registro Imprese di Lodi

Strada Vecchia Cremonese – Lodi

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA
SULL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2012**

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale è stato nominato in data 28 giugno 2011 ed allo stesso è stata attribuita la funzione di vigilanza.

L'attività di revisione è attribuita alla società PricewaterhouseCoopers S.p.a.

Diamo quindi conto dell'attività di vigilanza da noi svolta nel corso dell'esercizio 2012, precisando che per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si deve far riferimento al parere espresso nella nostra relazione redatta in data 12 giugno 2012.

Nel corso dell'esercizio 2012 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "Norme di comportamento del collegio sindacale raccomandate dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri".

Del nostro operato Vi diamo atto di quanto segue.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nell'espletamento delle verifiche periodiche ci siamo attenuti a quanto dispone l'art. 2403 del codice civile. Nel corso di tali verifiche abbiamo proseguito la nostra attività di valutazione e di vigilanza sull'adeguatezza del sistema

amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di questo ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni, rilievi o indicazioni particolari da formulare.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, nell'ambito della partecipazione ai Consigli di Amministrazione, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo in essere che sono conformi alla legge e allo statuto sociale.

Per quanto riguarda le risultanze della gestione emergenti dalla lettura del bilancio dell'esercizio 2012, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 12 giugno 2013 e per il quale abbiamo rinunciato ai termini previsti dall'art. 2429 c.c., premettiamo che nel corso dell'esercizio in chiusura la Società è stata interessata da un'unica operazione di carattere straordinario relativa all'acquisto, perfezionato nel mese di marzo 2012, dell'immobile in Lodi Via Besana 4, già di proprietà del Comune di Lodi e attualmente locato ad Inps al canone annuo di €. 351 mila.

Tra i fatti rilevanti dopo la chiusura dell'esercizio è da segnalare, come riportato nella relazione sulla gestione, che il Comune di Lodi ha versato l'importo di €. 2,2 milioni in conto futuro aumento del capitale sociale e che è stato stipulato mutuo di €. 4,5 milioni con un istituto di credito.

Il bilancio dell'esercizio 2012 presenta in sintesi le seguenti risultanze:

		Esercizio 2012	Esercizio 2011
Totale attivo	€.	56.342.966	56.414.042
Totale passivo	"	29.537.124	28.718.460
Patrimonio netto (escluso risultato esercizio)	"	26.145.582	26.465.836
Utile esercizio	"	660.260	1.229.746
Valore della produzione	€.	3.392.401	2.929.819
Costi della produzione	"	(3.124.496)	(2.811.248)
Proventi e oneri finanziari	"	305.750	1.154.959
Proventi e oneri straordinari	"	99.252	1.878
Risultato prima delle imposte	"	672.907	1.275.408
Imposte dell'esercizio	"	(12.647)	(45.662)
Utile (perdita) dell'esercizio	"	660.260	1.229.746

Sulle risultanze del bilancio in chiusura riteniamo utile evidenziare che:

- nel corso dell'esercizio 2012 la società ha contabilizzato per competenza sia il dividendo di Linea Group Holding S.r.l. per euro 661.050 mila e il dividendo della controllata AFC – Azienda Farmacie Comunali S.r.l. per euro 280 mila;

- la redditività della gestione caratteristica è positiva per euro 267.905, contro euro 118.571 dell'esercizio 2011;
- l'utile netto è pari ad euro 660.260 a fronte di euro 1.229.746 dell'esercizio precedente;
- i debiti finanziari sono aumentati ad euro 20,1 milioni da 19,7 dell'esercizio precedente, a fronte di un patrimonio netto di euro 26,8 milioni (27,6 milioni nel 2011). Il rapporto di indebitamento (Posizione finanziaria netta / patrimonio netto) aumenta a 0,75 (0,71 nel 2011). In relazione ai debiti finanziari: 10,7 milioni (invariato rispetto al 2011) sono nei confronti del Comune di Lodi, a seguito dell'acquisto avvenuto alla fine dell'esercizio 2008, di terreni e immobili per oltre 12 milioni, gli altri sono debiti verso le banche, aumentati da 9,0 milioni (2011) a 9,4 milioni (2012);
- i debiti v/altri finanziatori sono invariati e ammontano a 0,375 milioni e sono relativi ad un finanziamento erogato dalla Regione Lombardia per le reti di teleriscaldamento;
- i debiti verso controllanti aumentano da euro 4,5 milioni ad euro 5,8 milioni mentre i crediti verso controllanti sono diminuiti a 0,34 milioni, (4,3 milioni nel 2011).

Avendo conferito i rami d'azienda della distribuzione del gas, del servizio di cogenerazione e teleriscaldamento, nonché del servizio idrico integrato, in capo alla società sono rimasti le attività di gestione del calore, il servizio di igiene ambientale, il servizio Tosap, Pubblicità ed affissioni e la gestione degli immobili.

Rimangono quindi ancora attuali le indicazioni già precisate:

- ricerca di nuove aree di attività che possano generare fonti di reddito e flussi di cassa necessari a far fronte all'ancora elevato indebitamento finanziario, essendo oggi i flussi sostanzialmente dipendenti dai dividendi della partecipata LGH e della controllata AFC (Azienda Farmacie Comunali). I flussi derivanti dall'alienazione degli immobili rimangono di più incerta realizzabilità in un momento sfavorevole al mercato immobiliare;
- procedere al rafforzamento del patrimonio netto, deliberando l'aumento del capitale sociale; non procedere a distribuzioni di dividendi e riserve.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex articolo 2408 del Codice Civile.

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, in aggiunta a quanto precede, Vi informiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo inoltre verificato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Non essendo a noi demandato il controllo contabile della società, abbiamo preso contatti con il revisore e letto la relazione dalla quale non sono emerse anomalie, né dati ed informazioni rilevanti che debbono essere evidenziati nella presente relazione.

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato e tenuto conto che non emergono rilievi o riserve da parte del Revisore Legale, proponiamo all'assemblea di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Lodi, 13 giugno 2013.

I SINDACI

(Dott. Pierluigi Carabelli)

(Dott.ssa Luigina Bolognini)

(Dott. Adriano Uggè)

Documento originale consultabile agli atti della società.



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

Agli Azionisti della
Astem SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Astem SpA chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Astem SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 giugno 2012.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Astem SpA al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della Astem SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.812.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001



n° 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Astem SpA al 31 dicembre 2012.

Milano, 13 giugno 2013

 PriceWaterhouseCoopers SpA

 MariĽna Cedeřna
(Revisore legale)

Documento originale consultabile agli atti della societ .