



BILANCIO DI ESERCIZIO

anno 2015

52° Esercizio



Bilancio di Esercizio anno 2015

52° Esercizio

ASTEM S.p.A.
Capitale sociale 5.771.100 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

GALLETTI Cristiano	Presidente
DIMITA Antonio	Consigliere
MEROLA Michele	Consigliere
SAGRADA MariaRosa	Consigliere

COLLEGIO SINDACALE

CARABELLI Pierluigi	Presidente
PERSINI Monica	Sindaco
TOMA Lucio	Sindaco

Sindaci supplenti

BOLOGNINI Luigina
BERTOGLIO Ferdinando

SOCIETA' DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.A. Milano

I N D I C E

- **BILANCIO D'ESERCIZIO 2015**

- 1. Relazione sulla Gestione del Consiglio
di Amministrazione

Pag. I - IX

- 2. Bilancio al 31.12.2015

- Stato Patrimoniale e Conto Economico
 - Nota integrativa
n. 3 Allegati
 - Rendiconto Finanziario

Pag. 1 - 7

Pag. 1- 23

Pag. 24

- **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**
- **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

ASTEM S.p.A.
Capitale sociale 5.771.100 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 2015

**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 2015.

L'esercizio 2015 chiude con un risultato netto di 28 mila euro, dopo aver effettuato ammortamenti per 593 mila euro ed imposte per 13 mila euro.

Anche nell'esercizio 2015 il perimetro delle attività effettuate non è variato rispetto all'esercizio precedente, sono state consolidate le attività dei così detti "side business", così da aver una struttura societaria che va nella direzione di migliorare la capacità di sviluppo e nello stesso tempo di non essere in contrasto con la partecipazione alle gare di affidamento servizi da parte di LGH.

Per una analisi di dettaglio si rimanda ai capitoli seguenti.

ATTIVITA' ED EVOLUZIONE DELLA SOCIETA'

Per quanto concerne l'attività esercitata, la società effettua la gestione e manutenzione del verde pubblico del Comune di Lodi, la gestione calore per gli impianti degli edifici di proprietà dello stesso Comune e di terzi, al servizio di gestione della riscossione della TOSAP / TAP (Tassa per l'occupazione del Suolo Pubblico, Affissioni e Pubblicità) per il Comune di Lodi, oltre alla gestione degli Immobili e delle Partecipazioni Finanziarie possedute.

Tale perimetro di attività non è variato rispetto all'esercizio precedente, ma riteniamo opportuno rammentare che questo è il primo esercizio in cui le suddette attività vengono effettuate con la propria organizzazione grazie all'acquisto avvenuto in data 11/12/2014 Rep.7451 Racc. 5278 avanti al notaio Vera Tagliaferri del ramo d'azienda di Astem Gestioni Srl relativo ai così detti "side business", con efficacia dall' 1-01-2015.

Alla data di chiusura dell'esercizio la partecipazione al capitale sociale di Astem S.p.A. da parte dell'Ente controllante Comune di Lodi è pari al 99,22% del capitale sociale, mentre la partecipazione dei Comuni terzi rispetto al Comune di Lodi risulta essere dello 0,78% del capitale sociale.

QUADRO GENERALE DI RIFERIMENTO

La normativa sui servizi pubblici può oggi rinvenirsi, in via principale, oltre che dai principi e dalle regole comunitarie, dalle seguenti norme: i) art. 113 del D.lgs. n. 267/2000; ii) art. 3bis del D.L. n. 138/2011, convertito, con modificazioni, dalla L. 14 settembre 2011, n. 148 e s.m.i., e modificato dall'art. 1, comma 609 e ss., della Legge 23 dicembre 2014, n. 190, "Disposizioni per la formazione del bilancio annuale e pluriennale dello Stato (legge di stabilità 2015)"; iii) art. 34, commi 20 e ss. del D.L. n. 179/2012; iv) art. 1 commi 550 e ss della L. n. 147/2013; v) art. 13 del D.L. n. 150/2013 (conv. in L. n. 15/2014).

Il predetto quadro normativo deriva da un'evoluzione legislativa e giurisprudenziale particolarmente complessa, interessata peraltro nel tempo anche da abrogazioni referendarie e pronunce di incostituzionalità.

In assenza di una disciplina generale sull'affidamento dei servizi locali a rilevanza economica, dottrina e giurisprudenza hanno chiarito che la materia doveva ritenersi direttamente soggetta alle regole ed ai principi europei, nonché a quelli affermati dalla giurisprudenza nazionale e della Corte di Giustizia europea, oltre che alla normativa nazionale di settore e regionale.

In merito alle modalità di affidamento dei servizi pubblici, va inoltre tenuto conto delle disposizioni specifiche dell'art. 34, commi 20 e segg. del D.L. 18 ottobre 2012, n. 179, convertito con modificazioni in L. 17 dicembre 2012, n. 221, che prevede *"Per i servizi pubblici locali di rilevanza economica, al fine di assicurare il rispetto della disciplina europea, la parità tra gli operatori, l'economicità della gestione e di garantire adeguata informazione alla collettività di riferimento, l'affidamento del servizio è effettuato sulla base di apposita relazione, pubblicata sul sito internet dell'ente affidante, che dà conto delle ragioni e della sussistenza dei requisiti previsti dall'ordinamento europeo per la forma di affidamento prescelta e che definisce i contenuti specifici degli obblighi di servizio pubblico e servizio universale, indicando le compensazioni economiche se previste"*(comma 20). *Gli affidamenti in essere alla data di entrata in vigore del presente decreto non conformi ai requisiti previsti dalla normativa europea devono essere adeguati entro il termine del 31 dicembre 2013 pubblicando, entro la stessa data, la relazione prevista al comma 20. Per gli affidamenti in cui non è prevista una data di scadenza gli enti competenti provvedono contestualmente ad inserire nel contratto di servizio o negli altri atti che regolano il rapporto un termine di scadenza dell'affidamento..."*

Si segnala, inoltre, che a decorrere dal 1° gennaio 2014, l'affidamento diretto del servizio secondo la modalità dell' in house providing può avvenire senza alcun limite di importo, purché naturalmente sussistano le condizioni di legge per tale forma di gestione. Infatti, attraverso la previsione del comma 27 dell'art. 34 sono state soppresse le parole *"e a condizione che il valore economico del servizio o dei beni oggetto dell'affidamento sia complessivamente pari o inferiore a 200.000 euro annui"* dell'art. 4, comma 8, del D.L. n. 95/2012 (conv. in L. n. 135/2012).

Infine, con la L. 190/2014 (legge di stabilità 2015) sono state introdotte alcune disposizioni (art. 1, comma 609 e ss.) in materia di "razionalizzazione delle società partecipate locali" mediante la modificazione 3-bis del decreto-legge 13 agosto 2011, n. 138, convertito, con modificazioni, dalla legge 14 settembre 2011, n. 148. Le norme prevedono l'attivazione da parte delle pubbliche amministrazioni locali di un processo di aggregazione tra società pubbliche di servizi a rilevanza economica, nonché predisposizione di piani di razionalizzazione delle società e delle partecipazioni comunque detenute anche in via indiretta, al fine di eliminare le partecipazioni non necessarie ai fini istituzionali.

Si segnala che e' in fase di approvazione una riforma organica della normativa sui servizi pubblici e sulle società.

Infatti, in virtù della L. n. 124 del 7 agosto 2015 recante "Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche", pubblicata sulla G.U.R.I. n.187 del 13 agosto 2015, sono state conferite deleghe al Governo, da esercitarsi in gran parte nei dodici mesi successivi all'approvazione della legge medesima, volte al riordino della pubblica amministrazione, attraverso l'introduzione anche di un testo unico sui servizi pubblici locali e di un testo unico sulle società a partecipazione pubblica (così detti "Decreti riforma Madia"), attualmente in attesa di essere adottati.

Alla società inoltre si applicano, quale società interamente pubblica e controllata direttamente da enti locali, le disposizioni di legge del D.L. 95/2012 art., 4 e successive recenti modifiche introdotte dall'art. 16 comma 2 del D.L. 90/2014, in materia di limitazione del numero degli amministratori e in materia di limitazioni dei compensi agli stessi riconosciuti, nonché le disposizioni e vincoli sulle incompatibilità e inconfiribilità degli incarichi amministrativi di cui al D.lgs n. 39/2013.

Inoltre, in ragione del controllo interamente pubblico, la società è soggetta, limitatamente all'esercizio dei servizi pubblici e all'attività di pubblico interesse esercitate, alle disposizioni previste dalla L. 190/2012 "Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione e dal D.Lgs. 33/2013 "Obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni."

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

A far data dall' 1 gennaio 2015 la società ha iniziato a gestire in prima persona le attività operative grazie al ramo d'azienda acquisito da ASTEM GESTIONI S.r.l. nel corso del mese di Dicembre 2014.

Nell'esercizio 2015 l'attività operativa è proseguita concentrandosi sui servizi consolidati che fanno parte del core business dell'azienda.

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.

I ricavi complessivi ammontano a 1.530 mila euro, rilevano un aumento del 21% circa rispetto all'anno precedente grazie agli sforzi per estendere le attività e i servizi effettuati

Gestione verde pubblico

Il servizio si riferisce all'attività di manutenzione del verde pubblico delle aree e dei parchi cittadini del Comune di Lodi.

I ricavi complessivi del servizio per l'esercizio 2015 ammontano a 631 mila euro, in leggera flessione rispetto all'esercizio precedente a causa delle politiche di riduzione dei costi dell'Ente affidatario.

TAP – (TOSAP – AFFISSIONI – PUBBLICITA')

In questo servizio sono comprese le attività di riscossione e accertamento Tosap e Pubblicità nel Comune di Lodi, nonché le pubbliche affissioni.

I ricavi complessivi del servizio per l'esercizio 2015 ammontano a 330 mila euro, in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente.

Servizi di facility

In questo servizio sono comprese le risultanze del servizio facility verso le società presenti negli immobili di Astem spa.

I ricavi complessivi del servizio per l'esercizio 2015 ammontano a 159 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 complessivi del servizio per l'esercizio 2015 ammontano a 691 mila euro, in leggera flessione rispetto all'esercizio precedente a causa delle penalizzazioni dei vincoli normativi sulle locazioni agli Enti e Soggetti Pubblici.

Nel 2015 non sono stati ceduti né terreni, né immobili, di quelli iscritti tra le rimanenze.

LE RISULTANZE ECONOMICHE

Il Conto Economico complessivo dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 evidenzia un valore della produzione pari a 3.516 mila euro a fronte di un consuntivo dell'anno precedente pari a 3.277 mila euro, in aumento rispetto all'esercizio precedente soprattutto grazie ai ricavi delle attività del servizio gestione calore, generati dall'acquisizione di nuovi contratti, dall'aumento dei lavori per terzi (manutenzioni straordinarie), dall'inizio dell'erogazione di service e dall'andamento climatico.

I costi dei fattori della produzione ammontano complessivamente a 3.466 mila euro. Gli stessi nel consuntivo dell'esercizio precedente ammontavano a 2.962 mila euro. In aumento rispetto all'esercizio precedente essenzialmente a causa dei maggiori costi per le forniture di gas e TLR per la gestione calore e per i servizi resi da terzi.

La differenza tra valori e costi della produzione evidenzia un risultato positivo pari a 50 mila euro, rispetto ad un valore positivo dell'esercizio precedente pari a 80 mila euro.

I proventi ed oneri finanziari apportano un risultato negativo pari a 133 mila euro, rispetto al risultato positivo dell'esercizio precedente pari a 692 mila euro. Da sottolineare però che nell'esercizio 2015 non è stato rilevato alcun dividendo da Linea Group Holding S.p.A., in forza dell'accordo preliminare per la cessione della quota di maggioranza della partecipazione posseduta. Il dividendo rilevato per maturazione dell'Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l., ammonta invece a 264 mila euro. La diminuzione rispetto all'esercizio precedente è ascrivibile essenzialmente alla mancanza dei dividendi da parte di Linea Group Holding.

Si rammenta che la Società anche nel corrente esercizio ha rilevato i dividendi percepiti 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 pari a 125 mila euro.

L'utile prima delle imposte ammonta a 42 mila euro.

Le imposte di competenza dell'esercizio (IRAP e IRES) incidono negativamente per 14 mila euro, e sono così costituite:

☐	IRES e IRAP dell'esercizio	- 21 mila euro
☐	IMPOSTE anticipate	- 8 mila euro
☐	IMPOSTE differite	15 mila euro

L'utile netto dell'esercizio è pari a 28 mila euro.

Il Conto Economico complessivo relativo all'esercizio evidenzia i seguenti valori (importi in migliaia di euro):

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
• Ricavi per vendita e prestazione di servizi	2.651	2.245
• Totale Valore della produzione	3.595	3.042
• Totale Costi della produzione	- 3.466	- 2.962

▪ Differenza tra valore e costi della produzione	129	80
▪ Risultato della gestione finanziaria	- 133	692
▪ Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	- 31
▪ Risultato della gestione straordinaria	46	23
▪ Risultato ante imposte	42	764
▪ Imposte dell'esercizio (correnti e anticipate)	- 14	- 21
▪ Utile netto dell'esercizio	28	743

Mentre la situazione patrimoniale evidenzia le seguenti poste (importi in migliaia di euro):

	2015	2014
▪ Immobilizzazioni	42.811	42.893
▪ Rimanenze	9.291	9.291
▪ Crediti esigibili entro l'esercizio e ratei e risconti	6.355	4.787
▪ Crediti esigibili oltre l'esercizio	0	0
▪ Disponibilità liquide	33	73
TOTALE ATTIVO	58.490	57.044
▪ Patrimonio Netto	28.178	28.749
▪ Fondi per Rischi ed Oneri	1.270	1.332
▪ Fondo TFR	104	0
▪ Debiti esigibili entro l'esercizio e ratei e risconti	24.235	22.213
▪ Debiti esigibili oltre l'esercizio	4.703	4.750
TOTALE PASSIVO	58.490	57.044

I debiti esigibili entro l'esercizio successivo includono 9.284 mila euro relativi al finanziamento soci con scadenza a breve, che diventerà esigibile solo dopo il perfezionamento della cessione degli immobili cui si riferisce come previsto dagli accordi.

Maggiori dettagli delle singole componenti patrimoniali ed economiche dell'esercizio 2015 sono esplicitati nella nota integrativa.

Infine si riportano di seguito gli indici più significativi sulle voci del bilancio 2015, con il confronto con l'esercizio precedente:

INDICI	2015	2014
<i>ROE = Risultato d'esercizio / Patrimonio netto</i>	0,1%	2,6%
<i>ROI = Reddito Operativo / Totale Attivo</i>	0,2%	0,1%
<i>ROS = Diff. tra Valore e Costi Produzione / Ricavi delle vendite</i>	4,9%	3,5%
<i>Indice di struttura primario = Patrimonio netto / Immobilizzazioni</i>	65,8%	67,0%
<i>Mezzi propri / Capitale investito = Patrimonio Netto / Totale attivo</i>	48,2%	50,4%
<i>Rapporto indebitamento = Tot.Passivo-Patrimonio netto / Totale Attivo</i>	51,8%	49,6%

LE PARTECIPAZIONI SOCIETARIE

ASTEM SpA possiede le seguenti partecipazioni societarie:

- Linea Group Holding S.p.A. di cui possiede il 13,221% del capitale sociale. LGH ha un risultato positivo che lo scorso anno ha garantito un dividendo complessivo di euro 6,7 milioni, di cui 886 mila euro spettanti erogati ad Astem SpA.
- Azienda Farmacie Comunali di Lodi S.r.l. di cui possiede il 100% del capitale sociale. AFC ha prodotto un risultato positivo che garantisce un dividendo di euro 264 mila.
- SOGIR S.r.l. di cui possiede il 50% del capitale sociale. La collegata SOGIR è ancora in fase di start up e si prevede l'avvio dell'attività operativa a breve, per garantirne l'operatività in questa particolare fase della vita aziendale ASTEM SpA ha già erogato finanziamenti per complessivi euro 130 mila a titolo oneroso.
- ENERGYLO S.r.l. di cui ha acquisito il 45% del capitale nell'esercizio 2014. Questa società ha chiuso l'esercizio 2015 con un risultato netto positivo pari a 4 mila euro.
- SPORTING LODI Società sportiva dilettantistica a responsabilità limitata di cui ha acquisito il 45% del capitale nell'esercizio 2014. Per sostenere la gestione dell'attività ASTEM Spa ha già erogato un finanziamento pari a 150 mila euro a titolo oneroso.

Per i dettagli e le ulteriori informazioni si rimanda all'apposito paragrafo della Nota Integrativa.

GLI INVESTIMENTI

Nell'esercizio 2015 sono stati realizzati investimenti per complessivi 648 mila euro.

Tra gli investimenti di maggior rilievo sono da evidenziare quelli realizzati per l'ammodernamento degli impianti gestiti nell'ambito dei contratti di gestione calore per complessivi euro 428 mila, oltre all'avviamento rilevato sull'acquisto del ramo d'azienda dei così detti "Side Business" pari a euro 69 mila.

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 improntati ad uno spirito di correttezza e fiducia reciproca.

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;

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 Lodi S.r.l. sono proseguiti i rapporti di buona collaborazione e sono stati rinnovati gli accordi sottoscritti a inizio 2013 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 tutt'ora impegnata nella fase di operatività delle soluzioni previste per l'avvio dell'attività di gestione "in house" del servizio di igiene urbana.

La collegata Sporting Lodi Società sportiva dilettantistica a responsabilità limitata ha beneficiato di un prestito a titolo oneroso dell'importo di 150 mila euro per sostenere la propria attività.

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	2.140	46	3.619	17.497
<u>Controllate</u>				
Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l.	267	2	266	602
<u>Collegate</u>				
Linea Group Holding S.p.A.	339	64	337	67
Sogir S.r.l.	11	0	161	0
Sporting Lodi S.s.d. a r.l.	36	0	190	0
Totale	2.793	112	4.573	18.166

Le transazioni con tutte le parti correlate sono regolate da appositi contratti e sono effettuate a prezzi e condizioni in linea con quelli di mercato.

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.

I servizi dell'attività caratteristica sono prestati principalmente all' Ente controllante Comune di Lodi ed alla partecipata Linea Group Holding S.p.A. (LGH) 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 dell' Ente controllante Comune di Lodi.

La società ha in essere finanziamenti in parte a breve e in parte a lungo termine (mutui rimborsabili in 15 anni) accessi 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, il palazzo di via Besana locato all'INPS, come analiticamente descritto in Nota Integrativa.

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

I fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio sono relativi ai processi di miglioramento organizzativo e gestionale per garantire efficienza nelle attività operative e promuovere lo sviluppo.

Ad inizio Marzo 2016 si è pervenuti, dopo una lunga negoziazione che aveva avuto inizio nel corso del 2015, al signing dell'accordo che prevede la cessione del 51% della società LGH ad A2A. Si ricorda che Astem SpA ad oggi possiede il 13,22% di LGH e riceverà come compenso per la parte ceduta una componente pari al 60% in cash ed una pari al 40% in azioni A2A, senza particolari vincoli di lock up inerenti la vendita delle stesse. Il closing dell'operazione, inizialmente previsto ad inizio Giugno, verrà verosimilmente procrastinato per consentire l'avveramento di tutte le condizioni sospensive presenti nell'accordo sottoscritto. Si prevede che il realizzo dell'operazione sopra indicata avrà effetti positivi sul conto economico grazie alla generazione di plusvalenze oltre al conseguente effetto positivo finanziario.

E' stato firmato l'atto integrativo dell'atto di transazione con SAL che prevede la liquidazione in due tranches (20.05.2016 – 31.03.2017) del debito in essere.

A partire da gennaio 2016 l'organizzazione aziendale ha previsto l'effettiva internalizzazione di alcune funzioni di STAFF (amministrazione, risorse umane, acquisti).

Sono in fase di chiusura i processi relativi all'applicazione/adozione dei modelli predisposti sulla base dei D.Lgs. 190/2012 (anticorruzione) e Legge 231/2001. seguirà l'adozione del modello relativo al D.lgs. 33/2013.

Evoluzione della gestione

Le attività gestionali saranno concentrate sui tre punti relativi anche a problematiche aperte e cioè:

- Sviluppo ed ampliamento dei servizi offerti.
- Continua la razionalizzazione delle partecipate e servizi offerti alle stesse in ottica risparmio e controllo attività.
- Implementazione del progetto per la valorizzazione dell'intero patrimonio immobiliare e più in dettaglio delle aree in continuità con il 2015, in dialogo costante con il Comune di Lodi.

CONCLUSIONI

Signori Azionisti,

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 che presentiamo alla Vostra approvazione si chiude con un utile netto di euro 28.514,00.

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 2015, che si chiude con un utile netto di euro 28.514,00, 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 di euro 28.514,00.
- 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 2015

Lodi, 26 maggio 2016.

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
Cristiano Galletti

Documento originale consultabile agli atti della società.

ASTEM SPA

Codice fiscale 00791500150 – Partita iva 11854080154
STRADA VECCHIA CREMONESE - 26900 LODI LO
Numero R.E.A 660221
Registro Imprese di LODI n. 00791500150
Capitale Sociale € 5.771.100,00 i.v.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2015

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2015	31/12/2014
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI		
I) parte già richiamata	0	0
II) parte non richiamata	0	0
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	1.586	2.379
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	1.717	3.433
5) Avviamento	55.104	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	12.122
7) Altre immobilizzazioni immateriali	1.056.842	56.954
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.115.249	74.888
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) Terreni e fabbricati	11.181.887	11.585.526
2) Impianti e macchinario	240.348	258.049
3) Attrezzature industriali e commerciali	475	0
4) Altri beni	36.027	675.425
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	119.044	41.600
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	11.577.781	12.560.600
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
I) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	6.419.914	6.419.914
b) imprese collegate	23.104.432	23.104.432
I TOTALE Partecipazioni in:	29.524.346	29.524.346

2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
b) Crediti verso imprese collegate		
b1) esigibili entro es. succ.	130.000	100.000
b2) esigibili oltre es. successivo	150.000	150.000
b TOTALE Crediti verso imprese collegate	280.000	250.000
d) Crediti verso altri		
d1) esigibili entro es. succ.	312.615	331.952
d2) esigibili oltre es. succ.	0	150.000
d TOTALE Crediti verso altri	312.615	481.952
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	592.615	731.952
4) Azioni proprie (val. nom.compl.Euro...)	1.250	1.250
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	30.118.211	30.257.548
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	42.811.241	42.893.036
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
4) prodotti finiti e merci	9.291.116	9.291.116
I TOTALE RIMANENZE	9.291.116	9.291.116
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
a) esigibili entro esercizio successivo	486.220	276.869
I TOTALE Clienti:	486.220	276.869
2) Imprese controllate:		
a) esigibili entro esercizio successivo	265.830	280.464
2 TOTALE Imprese controllate:	265.830	280.464
3) Imprese collegate:		
a) esigibili entro esercizio successivo	407.814	1.213.312
3 TOTALE Imprese collegate:	407.814	1.213.312
4) Controllanti:		
a) esigibili entro esercizio successivo	3.619.380	1.503.074
4 TOTALE Controllanti:	3.619.380	1.503.074
4-bis) Crediti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	435.511	200.101
4-bis TOTALE Crediti tributari	435.511	200.101
4-ter) Imposte anticipate		
a) esigibili entro esercizio successivo	453.955	461.954
4-ter TOTALE Imposte anticipate	453.955	461.954

5) Altri (circ.):		
a) esigibili entro esercizio successivo	676.817	844.356
5 TOTALE Altri (circ.):	676.817	844.356
II TOTALE CREDITI VERSO:	6.345.527	4.780.130
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	26.917	68.737
3) Danaro e valori in cassa	6.214	4.535
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	33.131	73.272
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	15.669.774	14.144.518
D) RATEI E RISCONTI		
2) Ratei e risconti		
b) Altri risconti attivi	8.816	6.348
2 TOTALE Ratei e risconti	8.816	6.348
D TOTALE RATEI E RISCONTI	8.816	6.348
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	58.489.831	57.043.902

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**31/12/2015****31/12/2014****A) PATRIMONIO NETTO**

I) Capitale	5.771.100	5.771.100
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	4.541.133	4.541.133
IV) Riserva legale	856.524	714.000
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	1.250	1.250
VII) Altre riserve:		
a) Riserva straordinaria	10.392.565	10.392.565
ab) Riserva contributi in c/capitale	99.187	99.187
ag) Riserva avanzo di fusione	4.235.972	4.235.972
u) Altre riserve di utili	2.251.283	2.251.283
VII TOTALE Altre riserve:	16.979.007	16.979.007
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio		
a) Utile (perdita) dell'esercizio	28.514	742.524
IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio	28.514	742.524

A TOTALE PATRIMONIO NETTO	28.177.528	28.749.014
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattamento di quiescenza e obbl. simili	417.748	437.196
2) per imposte, anche differite	90.691	105.892
3) Altri fondi	761.604	789.314
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	1.270.043	1.332.402
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	103.669	0
D) DEBITI		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
a) esigibili entro esercizio successivo	9.283.521	9.283.521
3 TOTALE Debiti verso soci per finanziamenti	9.283.521	9.283.521
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	3.617.136	3.417.200
b) esigibili oltre esercizio successivo	3.727.953	4.075.330
4 TOTALE Debiti verso banche	7.345.089	7.492.530
5) Debiti verso altri finanziatori		
b) esigibili oltre esercizio successivo	375.000	375.000
5 TOTALE Debiti verso altri finanziatori	375.000	375.000
6) Acconti		
b) esigibili oltre esercizio successivo	177	177
6 TOTALE Acconti	177	177
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	2.502.153	2.202.726
7 TOTALE Debiti verso fornitori	2.502.153	2.202.726
9) Debiti verso imprese controllate		
a) esigibili entro esercizio successivo	2.256	3.000
b) esigibili oltre esercizio successivo	600.000	300.000
9 TOTALE Debiti verso imprese controllate	602.256	303.000
10) Debiti verso collegate		
a) esigibili entro esercizio successivo	511	59.432
10 TOTALE Debiti verso collegate	511	59.432
11) Debiti verso controllanti		
a) esigibili entro esercizio successivo	8.213.325	6.516.288
11 TOTALE Debiti verso controllanti	8.213.325	6.516.288
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	165.210	146.602

12 TOTALE Debiti tributari	165.210	146.602
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	29.328	2.939
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	29.328	2.939
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	353.288	509.915
14 TOTALE Altri debiti	353.288	509.915
D TOTALE DEBITI	28.869.858	26.892.130
E) RATEI E RISCONTI		
2) Ratei e risconti		
<i>a) Ratei passivi</i>	8.629	7.676
<i>b) Altri risconti passivi</i>	60.104	62.680
2 TOTALE Ratei e risconti	68.733	70.356
E TOTALE RATEI E RISCONTI	68.733	70.356
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	58.489.831	57.043.902

CONTI D' ORDINE	31/12/2015	31/12/2014
1) RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA		
1) Fidejussioni:		
<i>d) favore di altri</i>	518.737	469.061
1 TOTALE Fidejussioni:	518.737	469.061
4) Garanzie reali:		
<i>d) favore di altri</i>	9.000.000	9.000.000
4 TOTALE Garanzie reali:	9.000.000	9.000.000
1 TOTALE RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA	9.518.737	9.469.061
TOTALE CONTI D' ORDINE	9.518.737	9.469.061

CONTO ECONOMICO	31/12/2015	31/12/2014
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.650.621	2.245.018
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	36.432	0
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c'esercizio</i>	26.170	28.182
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	881.685	768.339
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	907.855	796.521

A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	3.594.908	3.041.539
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	904.421	654.351
7) per servizi	1.138.169	1.515.890
8) per godimento di beni di terzi	1.523	4.053
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	354.128	0
b) oneri sociali	112.380	0
c) trattamento di fine rapporto	23.710	0
e) altri costi	96.191	0
9 TOTALE per il personale:	586.409	0
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammort. immobilizz. immateriali	127.143	14.728
b) ammort. immobilizz. materiali	465.723	532.868
d) svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.		
d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)	13.247	4.322
d) TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.	13.247	4.322
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	606.113	551.918
14) oneri diversi di gestione	228.902	235.758
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	3.465.537	2.961.970
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	129.371	79.569
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni in:		
a) imprese controllate	264.000	280.000
b) imprese collegate	0	885.807
15 TOTALE Proventi da partecipazioni in:	264.000	1.165.807
16) Altri proventi finanziari:		
a) proventi fin. da crediti immobilizz.		
a2) da imprese collegate	12.871	3.941
a4) da altri	19.943	16.398
a) TOTALE proventi fin. da crediti immobilizz.	32.814	20.339
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	32.814	20.339
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
a) debiti verso imprese controllate	2.256	3.000
c) debiti verso controllanti	46.418	92.835

<i>d) debiti verso banche</i>	381.478	398.357
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	430.152	494.192
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(133.338)	691.954
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
19) Svalutazioni:		
<i>a) di partecipazioni</i>	0	30.407
19 TOTALE Svalutazioni:	0	30.407
18-19 TOTALE RETT. DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	0	(30.407)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
<i>c) altri proventi straord. (non rientr. n.5)</i>	89.520	35.711
20 TOTALE Proventi straordinari	89.520	35.711
21) Oneri straordinari		
<i>c) imposte relative a esercizi precedenti</i>	0	1.148
<i>d) altri oneri straordinari</i>	43.400	11.780
21 TOTALE Oneri straordinari	43.400	12.928
20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	46.120	22.783
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	42.153	763.899
22) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	20.841	12.896
<i>b) imposte differite</i>	(15.201)	1.401
<i>c) imposte anticipate</i>	(7.999)	(7.078)
22 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat	13.639	21.375
23) Utile (perdite) dell'esercizio	28.514	742.524

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2015

Nota Integrativa parte iniziale

CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2015, 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

L'esercizio 2015 è stato il primo caratterizzato dalla gestione in proprio delle attività operative dei così detti "Side Business": gestione verde pubblico, gestione TOSAP/TAP e gestione calore; a seguito dell'acquisizione dell'apposito ramo d'azienda da ASTEM GESTIONI S.r.l., con efficacia 1 gennaio 2015.

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 suddetta.

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 materiali sono le seguenti:

<u>Categorie</u>	<u>Aliquote</u>
Fabbricati	3 %
Impianti generici	9 - 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, ad eccezione dell'Immobile di via Besana in Lodi, per il quale non è stato determinato.

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

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

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

Il trattamento di fine rapporto è funzionale alla copertura delle competenze maturate nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente, in particolare all'art. 2120 del Codice Civile ed ai vigenti contratti collettivi di lavoro.

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

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Dividendi

I dividendi a valere sugli utili realizzati dall' Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. (AFCL) sono contabilizzati nell'esercizio di maturazione economica, conformemente a quanto previsto dai principi contabili, in particolare dal principio contabile n. 21; i dividendi a valere sugli utili realizzati dalla società collegata Linea Group Holding sono contabilizzati nell'esercizio di maturazione economica, sulla base della proposta di distribuzione deliberata dagli amministratori della collegata, a condizione che le società controllanti, che hanno dominio sull'assemblea, confermino anticipatamente l'approvazione della proposta di distribuzione.

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 riverseranno 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

L'organico al 31 dicembre 2015 e medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito le seguenti variazioni:

Organico	Effettivi al 31/12/2014	Effettivi al 31/12/2015	Variazioni	Media 2014	Media 2015	Variazioni
Quadri	0	1	1	0,0	1,0	1,0
Impiegati	0	3	3	0,0	3,0	3,0
Operai	0	6	6	0,0	5,3	5,3
Totale	0	10	10	0,0	9,3	9,3

La società a seguito del conferimento del ramo di "Side business" ha acquisito, dall'1/01/2015, 9 dipendenti da ASTEM GESTIONI S.r.l.

SITUAZIONE PATRIMONIALE DEL RAMO D'AZIENDA ACQUISITO (SIDE BUSINESS)

Di seguito la sintesi dei valori del ramo d'azienda "Side business" acquisito con efficacia 1 gennaio 2015 (importi in migliaia di euro):

DESCRIZIONE VOCE	IMPORTO
ATTIVO	
B) I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	
5) Avviamento	69
B) II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
4) Altri beni	26
C) II CREDITI	
1) Verso Clienti	1.127
TOTALE ATTIVO	1.222
PASSIVO	
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	100
D) DEBITI	
7) Debiti Verso Fornitori	70
14) Altri debiti	25
TOTALE PASSIVO	195
VALORE NETTO DEL RAMO D'AZIENDA (PREZZO DI ACQUISTO)	1.027

Nota Integrativa Attivo

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

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Ammontano a 42.811 mila euro (42.893 mila euro nel 2014).

L'ammontare comprende 4.301 mila euro del valore della rivalutazione dei fabbricati, già ammortizzati alla data di chiusura dell'esercizio per euro 903 mila

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

2.

Immobilizzazioni immateriali

Ammontano a 1.115 mila euro (75 mila euro nel 2014).

La voce Costi di impianto e ampliamento rileva gli oneri sostenuti per l'aumento di capitale sociale deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 21 giugno 2013.

La voce Avviamento rileva l'avviamento pagato per l'acquisizione del ramo d'azienda "Side Business".

La voce Altre immobilizzazioni immateriali rileva gli oneri pluriennali sostenuti per gli interventi di migliorie sui beni di terzi, realizzati nell'ambito delle attività del servizio gestione calore. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è prevalentemente dovuto alla riclassificazione di tali costi dalla voce Altri beni delle immobilizzazioni materiali, per l'ammontare di 670 mila euro circa, per una più precisa e puntuale rappresentazione a bilancio.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	3.965	5.150	-	12.122	97.665	118.902
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.586	1.717	-	-	(40.711)	(37.408)
Valore di bilancio	2.379	3.433	-	12.122	56.954	74.888
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	68.880	-	427.943	496.823
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	(12.122)	682.802	670.680
Ammortamento dell'esercizio	793	1.716	13.776	-	110.858	127.143
Totale variazioni	(793)	(1.716)	55.104	(12.122)	999.887	1.040.360
Valore di fine esercizio						
Costo	3.965	5.150	68.880	12.122	1.601.615	1.691.732
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.379	3.433	13.776	-	544.773	564.361
Svalutazioni	-	-	-	(12.122)	-	(12.122)
Valore di bilancio	1.586	1.717	55.104	-	1.056.842	1.115.249

Immobilizzazioni materiali**Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

Ammontano a 11.578 mila euro (12.561 mila euro nel 2014).

La voce terreni e fabbricati rileva il valore degli immobili della sede della società, degli uffici commerciali di viale Dante, oltre all'immobile di via Besana 4, tutti in Lodi, e tutti in locazione a terzi.

Gli incrementi dell'esercizio (23 mila euro) sono da ascrivere a lavori di ammodernamento degli immobili della sede.

La voce impianti e macchinari rileva il valore netto dell'impianto di pannelli fotovoltaici per la produzione di energia elettrica installati sulla copertura degli immobili della sede, pari a 192 mila euro, oltre a impianti generici pari a 48 mila euro.

La voce altri beni rileva principalmente il valore degli automezzi e delle autovetture di proprietà acquisite.

La diminuzione è dovuta alla riclassifica di cui si è provveduto a segnalare sopra quale variazione in aumento delle Immobilizzazioni Immateriali.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.453.865	371.830	64.678	1.195.630	41.600	12.127.603
Rivalutazioni	4.301.266	-	-	-	-	4.301.266
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.169.605	113.781	64.678	520.205	-	3.868.269
Valore di bilancio	11.585.526	258.049	-	675.425	41.600	12.560.600
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	22.500	15.179	500	37.962	77.444	153.585
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	(670.681)	-	(670.681)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	125	110.181	-	110.306
Ammortamento dell'esercizio	426.139	-	25	6.679	-	432.843
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	32.880	-	-	-	32.880
Altre variazioni	-	-	125	110.181	-	110.306
Totale variazioni	(403.639)	(17.701)	475	(639.398)	77.444	(982.819)
Valore di fine esercizio						
Costo	10.476.365	387.009	65.053	59.526	119.044	11.106.997
Rivalutazioni	4.301.266	-	-	-	-	4.301.266
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	3.595.744	146.661	-	23.499	-	3.765.904
Svalutazioni	-	-	64.578	-	-	64.578
Valore di bilancio	11.181.887	240.348	475	36.027	119.044	11.577.781

Immobilizzazioni finanziarie

Ammontano a 30.118 mila euro (30.258 mila euro nel 2014).

Partecipazioni

Ammontano a 29.524 mila euro (29.524 mila euro nel 2014).

Il valore è riferito alla partecipazione che la società detiene in Linea Group Holding S.p.A., nell' AZIENDA FARMACIE COMUNALI LODI S.r.l., in SOGIR S.r.l., ENERGYLO S.r.l. e SPORTING LODI S.s.d. a r.l.

I dati di riferimento delle partecipazioni possedute riferiti al bilancio 2015 sono i seguenti (importi in migliaia di euro):

Ragione Sociale Sede	Capitale Sociale	Patrimonio Netto al 31/12/2015	Utile / (Perdita)	% Possesso	Valore Quota P.N. Possesso	Valore a Bilancio
Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. - Lodi	200	1.190	264	100%	1.190	6.420
Totale partecipazioni in società controllate						6.420
Linea Group Holding S.p.A. - Cremona (*)	189.494	204.916	7.057	13,221%	27.092	22.927
SOGIR S.r.l. Lodi (*)	100	44	(29)	50%	22	125
ENERGYLO S.r.l. Lodi	20	39	4	45%	18	13
Sporting Lodi S.s.d. a r.l. Lodi (**)	607	94	4	45%	42	39
Totale partecipazioni in società collegate						23.104
Totale Partecipazioni						29.524

(*): I dati indicati si riferiscono al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, ultimo bilancio approvato alla data di redazione della presente.

(**): I dati indicati si riferiscono al progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 approvato dal Consiglio di Amministrazione della società in data 12/05/2016, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei Soci.

Per quanto concerne la partecipazione nell' AZIENDA FARMACIE COMUNALI LODI S.r.l., la differenza tra il valore di iscrizione a bilancio ed il valore del patrimonio netto contabile al 31 dicembre 2015 della partecipazione è dovuta al fatto che il prezzo d'acquisto incorpora il valore non espresso dell'avviamento attribuibile all'azienda.

La partecipazione in SOGIR S.r.l. rappresenta il 50% del capitale sociale sottoscritto in data 8 giugno 2011, interamente versato. In data 04/12/2013 è stato altresì effettuato un versamento in conto futuro aumento di capitale sociale di 75 mila euro, rilevato in aumento del valore della partecipazione. Dato che la società è ancora in attesa dell'avvio dell'attività operativa (che si prevede possa iniziare nel corso del 2016), si reputa congruo il valore di bilancio della partecipazione, ancorché superiore alla corrispondente quota del suo patrimonio netto.

La partecipazione in ENERGYLO S.r.l. rappresenta la quota di nominali euro 9.000,00, pari al 45% del capitale sociale. Il valore della partecipazione iscritta a bilancio è stato svalutato nell'esercizio 2014 di euro 30 mila per allinearla al valore della corrispondente quota di patrimonio netto.

La partecipazione in SPORTING LODI Società Sportiva Dilettantistica a Responsabilità Limitata, rileva il costo sostenuto per l'acquisto della quota del valore nominale di euro 273.262,50, pari al 45% del capitale sociale.

Crediti finanziari

Ammontano a 593 mila euro (732 mila euro nel 2014).

I crediti finanziari rilevano :

- un finanziamento a breve termine a titolo oneroso erogato alla collegata SOGIR S.r.l. pari 130 mila euro, al tasso pari all'euribor 3 mesi più uno spread del 5% su base annua, incrementato di 30 mila euro rispetto all'esercizio precedente;
- un finanziamento a titolo oneroso erogato a SPORTING LODI pari a 150 mila euro, al tasso del 5% su base annua, con accordo sottoscritto in data 23 dicembre 2014 tale credito è stato postergato al rimborso dei finanziamenti concessi dal Banco Popolare, con scadenza al 30 giugno 2034, invariato rispetto all'esercizio precedente;
- l'importo residuo di un finanziamento a breve termine a titolo oneroso concesso ad E.A.L. S.r.l., pari a 210 mila euro, al tasso pari all'euribor 3 mesi più uno spread del 4,995% su base annua, diminuito di 100 mila euro rispetto all'esercizio precedente grazie al rimborso parziale incassato;
- l'importo residuo di un finanziamento a breve termine erogato a SPORT 64 pari a 100 mila euro, al tasso del 5% su base annua, diminuito di 50 mila euro rispetto all'esercizio precedente grazie alla prima rata di rimborso incassata;
- infine a depositi cauzionali versati pari a 3 mila euro.

Azioni proprie

Ammontano a 1 mila euro (1 mila euro nel 2014).

Le azioni proprie possedute da Astem S.p.A. sono 25, al valore nominale di euro 50 cadauna, per un totale di euro 1.250 detenute dal febbraio del 2004, iscritte a bilancio al loro valore nominale.

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni	Azioni proprie
Valore di inizio esercizio				
Costo	6.419.914	23.104.432	29.524.346	1.250
Valore di bilancio	6.419.914	23.104.432	29.524.346	1.250
Variazioni nell'esercizio				
Valore di fine esercizio				
Costo	6.419.914	23.104.432	29.524.346	1.250
Valore di bilancio	6.419.914	23.104.432	29.524.346	1.250

Valore delle immobilizzazioni finanziarie**Attivo circolante**Rimanenze

Ammontano a 9.291 mila euro (9.291 mila euro nel 2014).

Le rimanenze per 9.291 mila euro sono riferite agli immobili acquistati negli esercizi precedenti dal Comune di Lodi per essere rivenduti e sono iscritti al loro valore di acquisto inclusi di oneri accessori.

Le gare indette dalla Società nell'esercizio 2014 e nei primi mesi dell'anno 2015 per la vendita di tali immobili utilizzando come base d'asta i precitati valori di acquisto, così come previsto dagli accordi con il Comune di Lodi, hanno avuto esito negativo. Gli amministratori, sulla base dei precitati accordi, hanno in corso trattative con il Comune di Lodi aventi per oggetto la rinegoziazione dei propri impegni reciproci in relazione alla ridefinizione del prezzo di vendita degli immobili stessi.

Attivo circolante: CreditiVariazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Ammontano a 6.346 mila euro (4.780 mila euro nel 2014).

Verso clienti

Ammontano a 486 mila euro (277 mila euro nel 2014).

I crediti verso clienti sono aumentati rispetto all'esercizio precedente di euro 209 mila, essenzialmente per la dinamica degli incassi.

Tali crediti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione crediti di 53 mila euro, incrementato nell'esercizio di euro 13 mila, che è ritenuto congruo per coprire le eventuali insolvenze presunte.

Verso Controllate

Ammontano a 266 mila euro (280 mila euro nel 2014).

Sono relativi essenzialmente ai dividendi riferiti all'esercizio 2015 della controllata Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l., rilevati in base al criterio della maturazione.

Verso Collegate

Ammontano a 408 mila euro (1.213 mila euro nel 2014).

L'importo rilevato è afferente a crediti di natura commerciale (essenzialmente canoni di locazione), mentre la diminuzione del saldo rispetto all'anno precedente è dovuta al venir meno dei presupposti per la rilevazione con il criterio della maturazione dei dividendi verso Linea Group Holding S.p.A (nello scorso esercizio 886 mila euro).

Verso Controllanti - Comune di Lodi

Ammontano a 3.619 mila euro (1.503 mila euro nel 2014).

I crediti verso il Comune di Lodi si riferiscono a crediti di natura commerciale per fatture emesse (2.891 mila euro) e per fatture da emettere (728 mila euro).

Crediti tributari

Ammontano a 435 mila euro (200 mila euro nel 2014).

I crediti tributari rilevano crediti IRES per 104 mila euro e IVA a credito per 331 mila euro.

Imposte anticipate

Ammontano a 454 mila euro (462 mila euro nel 2014).

Le imposte anticipate riflettono gli effetti fiscali derivanti dalle differenze di natura temporanea tra i valori fiscali delle attività e delle passività ed i corrispondenti valori in bilancio, tali imposte sono calcolate alle aliquote previste dalla normativa vigente.

Le imposte anticipate sono state ricalcolate tenendo conto altresì della riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24%, introdotta dalla Legge n. 208 del 30/12/2015 (Legge di stabilità 2016), a decorrere dall'esercizio 2017.

I crediti per imposte anticipate sono originati dalle seguenti riprese fiscali (importi in migliaia di euro):

valori /000	2014	variazioni	2015
IRES			
Ammortamenti su rivalutazione	388	-	388
Ammortamento Avviamento	-	10	10
Fondo rischi e oneri	1.227	- 47	1.180
Altri oneri a deducibilità differita	10	-	10
IMPONIBILE	1.625	- 37	1.588
Imposta (27,5% / 24,0%)	447	- 38	409
			-
IRAP			
Ammortamenti su rivalutazione	388	-	388
Ammortamento Avviamento	-	10	10
Fondo rischi e oneri	-	762	762
IMPONIBILE	388	772	1.160
Imposta (3,9%)	15	30	45
			-
TOTALE	462		454

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

Verso altri

Ammontano a 677 mila euro (844 mila euro nel 2014).

Si tratta di crediti verso SAL S.r.l. per 670 mila euro ed altri crediti a breve per 7 mila euro.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	276.869	209.351	486.220	486.220
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	280.464	(14.634)	265.830	265.830
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	1.213.312	(805.498)	407.814	407.814
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.503.074	2.116.306	3.619.380	3.619.380
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	200.101	235.410	435.511	435.511
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	461.954	(7.999)	453.955	453.955
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	844.356	(167.539)	676.817	676.817
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.780.130	1.565.397	6.345.527	6.345.527

Attivo circolante: Variazioni disponibilità liquideVariazioni delle disponibilità liquide

Ammontano a 33 mila euro (37 mila euro nel 2014).

Sono relative alla giacenza sui conti correnti bancari e postali per 27 mila euro ed a denaro e valori in cassa per 6 mila euro.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	68.737	(41.820)	26.917
Denaro e altri valori in cassa	4.535	1.679	6.214
Totale disponibilità liquide	73.272	(40.141)	33.131

Ratei e risconti attivi

Ammontano a 9 mila euro (6 mila euro nel 2014).

Risconti attivi

Ammontano a 9 mila euro (6 mila euro nel 2014).

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

CREDITI SUPERIORI A CINQUE ANNI

Solo il finanziamento alla collegata SPORTING LODI, pari a 150 mila euro, è superiore a cinque anni in conseguenza della postergazione ai finanziamenti erogati dal Banco Popolare (con scadenza 30/06/34).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri risconti attivi	6.348	2.468	8.816
Totale ratei e risconti attivi	6.348	2.468	8.816

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto**Patrimonio netto**

Ammonta a 28.178 mila euro (28.749 mila euro nel 2014).

Il Capitale Sociale pari a euro 5.771.100 è costituito da 115.422 azioni da 50 euro cadauna e non è variato nel corso dell'esercizio.

Lo stesso è detenuto per 99,22%, pari a 114.527 azioni (per un valore nominale di 5.726 mila euro) dal Comune di Lodi, la rimanenza del capitale, 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.

La riserva legale è aumentata nell'esercizio per 143 mila euro, a seguito della destinazione dell'utile netto dell'esercizio 2014 deliberato dall'assemblea dei Soci del 29/06/2015.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto**Variazioni voci di patrimonio netto**

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Incrementi	Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	5.771.100	-	-	-	-	5.771.100
Riserve di rivalutazione	4.541.133	-	-	-	-	4.541.133
Riserva legale	714.000	-	142.524	-	-	856.524
Riserva per azioni proprie in portafoglio	1.250	-	-	-	-	1.250
Riserva straordinaria o facoltativa	10.392.565	-	-	-	-	10.392.565
Riserva avanzo di fusione	4.235.972	-	-	-	-	4.235.972
Varie altre riserve	2.350.470	-	-	-	-	2.350.470
Totale altre riserve	16.979.007	-	-	-	-	16.979.007
Utile (perdita) dell'esercizio	742.524	600.000	-	142.524	28.514	28.514
Totale patrimonio netto	28.749.014	600.000	142.524	142.524	28.514	28.177.528

Dettaglio varie altre riserve

	Descrizione	Importo
	Riserva ex Legge n. 127/97	2.251.283
	Fondo contributi c/capitale	99.187
Totale		2.350.470

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il prospetto allegato n. 3 riporta le variazioni intervenute nell'esercizio delle singole voci del Patrimonio Netto, con il dettaglio della disponibilità e distribuibilità delle riserve stesse.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

	Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
	Fondo contributi c/capitale	99.187	ABC	99.187
	Riserva ex legge n. 127/97	2.251.283	ABC	-
Totale		2.350.470		

Fondi per rischi e oneri**Informazioni sui fondi per rischi e oneri**

Ammontano a 1.270 mila euro (1.332 mila euro nel 2014), e sono così suddivisi:

Per trattamento di quiescenza e obblighi similari

Ammonta a 418 mila euro (437 mila euro al 2014).

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 19 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 91 mila euro (106 mila euro nel 2014).

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

- sul 5% del dividendo 2015 dell'Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. (pari a 264 mila euro), rilevato in base al criterio della maturazione;
- sulla plusvalenza su un conferimento in neutralità fiscale di ramo d'azienda effettuato nel 2010, che ove realizzato verrà assoggettato a tassazione limitatamente all'importo di 317 mila euro;

Altri fondi per rischi e oneri

Ammontano a 762 mila euro (789 mila euro nel 2014).

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti (importi in migliaia di euro):

	Valori /000	Importo
Consistenza all' 1.01.2015		789
Utilizzi a copertura costi sostenuti		-27
Accantonamenti dell'esercizio		0
Totale al 31.12.2015		762

Tali 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, in particolare lo stanziamento viene reputato congruo per coprire sia gli eventuali oneri per una contestazione degli scarichi nella roggia Molina (pari a 678 mila euro), sia per coprire eventuali contestazioni delle poste rilevate verso E.A.L. Srl (pari a 50 mila euro), sia della transazione con S.A.L. sottoscritta di recente per chiudere ogni pendenza (pari a 34 mila euro).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	437.196	105.892	789.314	1.332.402
Variazioni nell'esercizio				
Utilizzo nell'esercizio	19.448	15.201	27.710	62.359
Totale variazioni	(19.448)	(15.201)	(27.710)	(62.359)
Valore di fine esercizio	417.748	90.691	761.604	1.270.043

Trattamento di fine rapporto lavoro

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	23.710
Altre variazioni	79.959
Totale variazioni	103.669
Valore di fine esercizio	103.669

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Ammontano a 28.870 mila euro (26.892 mila euro nel 2014).

Essi sono così composti:

Debiti verso soci per finanziamenti

Ammontano a 9.284 mila euro (9.284 mila euro nel 2014).

L'importo è relativo al debito residuo sul finanziamento iniziale di 12.600 mila euro ottenuto nel 2009 per l'acquisizione di immobili da rivendere sul mercato, il rimborso dell'ammontare di 9.284 mila euro sarà dovuto solo dopo aver perfezionato la cessione degli stessi come previsto dagli accordi sottoscritti tra il Comune e la società.

Debiti verso banche

Ammontano a 7.345 mila euro (7.493 mila euro nel 2013).

Il debito riguarda sia l'utilizzo del fido di conto corrente aperto presso Il Banco Popolare, divisione Banca Popolare di Lodi, pari a 3.383 mila euro, sia il debito residuo sul mutuo sottoscritto in data 25 luglio 2013 con lo stesso istituto, pari a 3.962 milioni di euro, della durata di 15 anni, rimborsabile in rate trimestrali alla fine di ciascun trimestre solare, dal 30/09/2013 al 30/06/2028 e concesso a un tasso fisso del 5% su base annua.

Tale mutuo è garantito da ipoteca iscritta sugli immobili di proprietà della sede di Strada Vecchia Cremonese e degli uffici in Viale Dante, a Lodi.

Debiti verso altri finanziatori

Ammontano a 375 mila euro (375 mila euro nel 2014).

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 0,1 mila euro (0,1 mila euro nel 2014).

Sono relativi a depositi cauzionali sulle forniture acqua.

Debiti verso fornitori

Ammontano a 2.502 mila euro (2.203 mila euro nel 2014).

Sono relativi a fatture ricevute o da ricevere per beni consegnati o prestazioni eseguite.

L'aumento rispetto all'esercizio precedente è da ascrivere essenzialmente alle dinamiche dei pagamenti, con particolare rilievo alle forniture energetiche per la gestione calore.

Debiti verso controllate

Ammontano a 602 mila euro (303 mila euro nel 2014).

Si riferiscono al debito nei confronti di Azienda farmacie Comunali Lodi A.C.F. S.r.l. per un finanziamento a titolo oneroso erogato inizialmente in data 9 gennaio 2013, al tasso di interesse legale, con un piano di rimborso in due rate di pari importo con scadenza 2020 e 2021, oltre agli interessi maturati sullo stesso.

L'aumento rispetto all'esercizio precedente è relativo ad una seconda tranche di finanziamento oneroso, alle stesse condizioni del precedente, erogato da A.C.F. S.r.l. in data 30 giugno 2015.

Debiti verso Controllanti - Comune di Lodi

Ammontano a 8.213 mila euro (6.516 mila euro nel 2014).

Sono costituiti da:

- Dividendi deliberati relativi agli esercizi dal 2009 al 2014 non ancora versati per 6.320 mila euro;
- Debiti importi incassati nell'esercizio per Pubblicità, Tosap ed Affissioni da versare pari a 1.754 mila euro;
- Debiti per interessi su finanziamento maturati per 139 mila euro.

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è da ascrivere prevalentemente al debito per i dividendi deliberati sull'utile 2014, pari a 595 mila euro, ed al debito per gli incassi di Pubblicità, Tosap ed Affissioni, pari a 1.056 mila euro.

Debiti tributari

Ammontano a 165 mila euro (147 mila euro nel 2014).

Sono relativi al saldo a debito dell' IVA differita per 137 mila euro, debiti per ritenute IRPEF da versare per 20 mila euro e IRAP a debito per 8 mila euro.

Debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale

Ammontano a 29 mila euro (7 mila euro nel 2014).

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

L'incremento è da ascrivere alle competenze dei dipendenti che nell'esercizio precedente la società non aveva.

Altri debiti

Ammontano a 353 mila euro (510 mila euro nel 2014).

Sono costituiti in prevalenza da debiti verso SAL per 234 mila euro, debiti verso il personale dipendente per competenze maturate da liquidare per 59 mila euro, debiti per incassi di utenti non riscontrati per 40 mila euro e note di credito da emettere per 13 mila euro.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	9.283.521	-	9.283.521	9.283.521	-
Debiti verso banche	7.492.530	(147.441)	7.345.089	3.617.136	3.727.953
Debiti verso altri finanziatori	375.000	-	375.000	-	375.000
Acconti	177	-	177	-	177
Debiti verso fornitori	2.202.726	299.427	2.502.153	2.502.153	-
Debiti verso imprese controllate	303.000	299.256	602.256	2.256	600.000
Debiti verso imprese collegate	59.432	(58.921)	511	511	-
Debiti verso controllanti	6.516.288	1.697.037	8.213.325	8.213.325	-
Debiti tributari	146.602	18.608	165.210	165.210	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.939	26.389	29.328	29.328	-
Altri debiti	509.915	(156.627)	353.288	353.288	-
Totale debiti	26.892.130	1.977.728	28.869.858	24.166.728	4.703.130

Ratei e risconti passivi

Ammontano a 69 mila euro (70 mila euro nel 2014).

Ratei passivi

Ammontano a 9 mila euro (8 mila euro nel 2014).

Rilevano quote di costi di competenza dell'esercizio ma non ancora liquidati, sono afferenti essenzialmente a quote di oneri per interessi e premi assicurativi.

Risconti passivi

Ammontano a 60 mila euro (63 mila euro nel 2014).

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 SUPERIORI A CINQUE ANNI

I debiti superiori a cinque anni sono relativi a (importi in migliaia di euro):

<i>valori /000</i>	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	3.617	1.064	2.664	7.345
Debiti verso altri finanziatori	0	300	75	375
Debiti verso controllate	0	300	300	600
Totale	3.617	1.664	4.039	8.320

I Ratei e risconti passivi sono relativi al risconto di un contributo ricevuto dalla Regione Lombardia per la ristrutturazione della palazzina di Viale Dante. Gli stessi sono imputati a conto economico nella stessa proporzione dell'ammortamento dei beni a cui si riferiscono.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	7.676	953	8.629
Altri risconti passivi	62.680	(2.576)	60.104
Totale ratei e risconti passivi	70.356	(1.623)	68.733

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine**CONTI D'ORDINE**

I conti d'ordine sono così composti:

GARANZIE PRESTATE

Ammontano a 9.469 mila euro (9.469 mila euro nel 2014).

Le Fidejussioni prestate per nostro conto a favore di terzi ammontano a 519 mila euro, incrementate rispetto all'esercizio precedente sostanzialmente per una fideiussione dell'importo di 50 mila euro rilasciata nell'interesse della collegata Sporting Lodi a favore del Comune di Lodi, a garanzia degli impegni contrattuali in essere. Oltre alla garanzia appena citata, la posta di bilancio rileva altresì le fidejussioni rilasciate dal Banco Popolare, filiale di Lodi, per nostro conto a favore di terzi.

Le Garanzie reali a favore di terzi, dell'importo di 9.000 mila euro, rilevano l'importo dell'ipoteca iscritta dal Banco Popolare sugli immobili di proprietà della sede di Strada Vecchia Cremonese e degli uffici in Viale Dante a Lodi, a garanzia del mutuo già descritto sopra nel paragrafo di commento dei debiti verso banche.

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

Non presenti nell'esercizio (Non presenti nel 2014).

Nota Integrativa Conto economico

Valore della produzione

Di seguito si commentano le principali voci del conto economico.

A - VALORE DELLA PRODUZIONE

1 – RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI DI SERVIZI

valori/000	2015	2014
A - Servizio Energia	1530	1260
B - Servizio Gestione Verde	631	676
C - Servizi vari ed altri ricavi	330	309
D - Servizi di facility management	159	0
	2650	2245

A - Servizio 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 climatico e alle temperature esterne, che è uno dei parametri per il calcolo dei corrispettivi dovuti, a cui in parte è imputabile la variazione rispetto all'esercizio precedente.

B - Servizio Gestione VERDE

I ricavi sono relativi alle prestazioni rese per la gestione, manutenzione e conservazione del verde pubblico nella città di Lodi e di alcuni altri comuni.

C - 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.

D - Servizi di facility management

I ricavi sono relativi alla fatturazione dei servizi di gestione immobili affittati alla società LINEA GESTIONI S.r.l. e ad altre società del gruppo LGH.

A.4 – INCREMENTO DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

Sona pari a 36 mila euro (Non presenti nel 2014).

Si riferiscono principalmente alle ore del personale valorizzate per lavori e opere sia sui fabbricati di proprietà, sia sui beni di terzi (centrali termiche) realizzati nell'ambito delle attività di gestione calore.

A.5 - ALTRI RICAVI E PROVENTI

Ammontano a 909 mila euro (797 mila euro nel 2014).

I valori sono relativi a:

- Affitto immobili per 688 mila euro;
- Contributi in conto esercizio per 26 mila euro
- Quota annuale contributi riscotati per 3 mila euro
- Rimborsi vari per 23 mila euro
- Sopravvenienze per variazioni di stima attive per 169 mila euro

L'affitto immobili è relativo ai canoni per l'uso degli immobili della sede corrisposto da Linea Group Holding (per le attività delle proprie società operative e i dipendenti con funzioni di staff) ed al canone corrisposto dall'INPS per l'uso dell'immobile sito in via Besana 4 a Lodi.

L'importo dei contributi in conto impianti si riferisce al risconto del contributo a fondo perduto ricevuto dalla Regione Lombardia e ai contributi del GSE per l'energia autoprodotta dai pannelli fotovoltaici installati sugli immobili della sede.

Le sopravvenienze per variazioni di stima attive sono relative prevalentemente allo stralcio di passività pregresse di cui è venuta meno l'esigibilità.

B - COSTI DELLA PRODUZIONE

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

La voce comprende essenzialmente:

Valori/000	2015	2014
Combustibili (Gas metano e calore)	799	615
Energia Elettrica	36	32
Altri materiali	69	7
Totale	904	654
<i>differenza</i>	250	38,2%

B.7 - PER SERVIZI

Le prestazioni di servizi sono relative a:

Valori/000	2015	2014
Manutenzioni, riparazioni e canoni assistenza	198	56
Compensi e oneri ai Consiglieri	64	78
Compensi e oneri al Collegio Sindacale	26	23
Compensi per prestazioni di consulenza	99	121
Assicurazioni	29	24
Postali, telefoniche e recapito fatture	13	17
Costi per "service" da terzi	59	1.011
Altre spese e prestazioni per gestione verde e calore	650	186
Totale	1.138	1.516
<i>differenza</i>	- 378	-24,9%

I costi da "service" riguardano prestazioni fatturate da Linea Gestioni S.r.l. e da Linea Group Holding S.p.A. per la gestione delle attività operative e le prestazioni di staff, tali costi sono diminuiti in quanto la società ha in gran parte svolto autonomamente, con propri mezzi e personale, varie attività.

Si rileva un incremento delle spese per prestazioni di servizi per effetto di cui sopra e delle spese di manutenzione per effetto di maggiore attività del servizio di gestione calore.

B.8 - GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Ammontano a 2 mila euro (4 mila euro nel 2014).

Sono relativi ai canoni di leasing di un automezzo strumentale acquisito nel corso dell'esercizio. Le informazioni di cui al n. 22 dell'art. 2427 del codice civile sono rendicontate nell'apposito allegato.

B.9 - PER IL PERSONALE

Ammontano a 606 mila euro (non presenti nel 2014).

La posta di bilancio rileva tutti gli oneri diretti e indiretti relativi al personale dipendente in forza e ai contratti di lavoro

interinale. L'importo della somministrazione lavoro è pari a 73 mila euro (non presenti nel 2014).

B.10 - AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

• AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

Gli ammortamenti per le immobilizzazioni immateriali ammontano a 127 mila euro e gli ammortamenti per le immobilizzazioni materiali a 466 mila euro (rispettivamente 15 e 533 mila euro nel 2014), la suddivisione analitica degli ammortamenti per ciascuna voce delle immobilizzazioni è evidenziato nell'allegato n. 2.

Le svalutazioni dei crediti dell'attivo circolante ammontano a 13 mila euro (non presenti nel 2014).

Si è ritenuto di adeguare il fondo svalutazione crediti per renderlo congruo a far fronte ai rischi per insolvenza e contenziosi in essere con i clienti.

B.14 - ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Ammontano a 229 mila euro (236 mila euro nel 2014).

La voce di bilancio rileva essenzialmente:

- IMU e imposte varie per 139 mila euro;
- IVA indetraibile principalmente per le attività esenti (aggi per Tosap-Affissioni e Pubblicità) per 58 mila euro;
- Variazioni di stima e altri oneri per 32 mila euro.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per categoria di attività

Proventi e oneri finanziari

Composizione proventi da partecipazione

C.15 – PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Ammontano a 264 mila euro (1.166 mila euro nel 2014).

Sono relativi al dividendo per l'esercizio 2015 della controllata Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. per 264 mila euro (280 mila euro nel 2014).

La diminuzione rispetto all'anno precedente è dovuta al venir meno dei presupposti per la rilevazione con il criterio della maturazione economica dei dividendi verso Linea Group Holding S.p.A. (nello scorso esercizio 886 mila euro) a causa dell'operazione in corso per l'acquisizione del controllo di detta società da parte di A2A.

C.16 - ALTRI PROVENTI FINANZIARI

Ammontano a 33 mila euro (20 mila euro nel 2014).

Sono relativi ad interessi maturati sui finanziamenti già citati concessi alle partecipate SOGIR (pari a 5 mila euro) e SPORTING LODI (pari a 8 mila euro) ed alla società E.A.L. S.p.A. (pari a 12 mila euro) e SPORTING 64 (pari a 8 mila euro) oltre agli interessi maturati su c/c bancari e postali di modesta entità.

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	264.000
Da altri	32.814
Totale	296.814

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Ammontano a 430 mila euro (494 mila euro nel 2014).

Sono relativi agli interessi sui finanziamenti in essere con la controllata Azienda Farmacie Comunali Lodi S.r.l. (per 2 mila euro), con l'Ente controllante Comune di Lodi (per 46 mila euro), e agli interessi maturati sia sulle linee di credito bancarie utilizzate sia sul mutuo in essere (per 381 mila euro).

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	381.478
Altri	48.674
Totale	430.152

Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non presenti (30 mila euro nel 2014).

Proventi e oneri straordinari

E.20 – PROVENTI STRAORDINARI

Ammontano a 90 mila euro (36 mila euro nel 2014).

Si riferiscono allo stralcio di passività venute meno nell'esercizio e/o erroneamente accantonate negli esercizi precedenti.

E.21 – ONERI STRAORDINARI

Ammontano a 43 mila euro (13 mila euro nel 2014).

Questa voce di bilancio rileva essenzialmente oneri per sopravvenienze passive per componenti negativi di reddito di competenza di esercizi precedenti, erroneamente non rilevati nell'esercizio di competenza.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Sono complessivamente pari a euro 14 mila euro (21 mila euro nel 2014).

Le imposte correnti sono relative all' IRAP per 21 mila euro e sono state calcolate all'aliquota fiscale vigente del 3,9%, tenendo conto delle variazioni sia in aumento che in diminuzione previste dalle norme fiscali vigenti.

Le imposte anticipate e differite incidono positivamente sul conto economico per complessivi 7 mila euro e rilevano la 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.

Per quanto concerne le imposte anticipate/differite queste sono state ricalcolate tenendo conto della riduzione dell'aliquota IRES dal 27,5% al 24%, introdotta dalla Legge n. 208 del 30/12/2015 (Legge di stabilità 2016), a decorrere dall'esercizio 2017.

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE EFFETTIVO E ONERE FISCALE TEORICO DI BILANCIO

RICONCILIAZIONE DELLA BASE IMPONIBILE IRES

	valori /000	Imponibili	Imposte
Risultato prima delle imposte		42	
Onere fiscale teorico IRES (27,5%)			12
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi			
Proventi soggetti a tassazione differita negli esercizi successivi		(264)	(73)
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi			
Costi deducibili in esercizi successivi		20	6
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti			
Rigiro di proventi soggetti a tassazione differita		58	16
Costi ripresi a tassazione in esercizi precedenti		(57)	(16)
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi			
Variazioni in aumento definitive		423	116
Variazioni in diminuzioni definitive		(24)	(7)
Erogazioni liberali		0	0
Perdita fiscale esercizi precedenti e Deduzione ACE		(198)	(54)
Imponibile fiscale IRES		0	
Imposte sul reddito correnti IRES			0

RICONCILIAZIONE DELLA BASE IMPONIBILE IRAP

	valori /000	Imponibili	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione		50	

onere fiscale teorico aliquota 3,9%		2
Costi non rilevanti ai fini IRAP	600	23
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Proventi soggetti a tassazione differita negli esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		
Costi deducibili in esercizi successivi	10	0
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Rigiro di proventi soggetti a tassazione differita	0	0
Costi ripresi a tassazione in esercizi precedenti	(28)	(1)
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento definitive	400	16
Variazioni in diminuzioni definitive	0	0
Deduzioni	(497)	(19)
Imponibile fiscale IRAP	535	
Imposte sul reddito correnti IRAP		21

Nota Integrativa Altre Informazioni

EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Per quanto concerne gli eventi di rilievo successivi alla data di chiusura dell'esercizio si rimanda all'apposito paragrafo della Relazione sulla gestione.

ALTRE INFORMAZIONI

COMPENSI

I compensi previsti per i componenti del Consiglio di Amministrazione sono: per il Presidente 26,2 mila euro e per ciascuno degli altri componenti 7,2 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.

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 corrisposti alla società di revisione per l'anno 2015 ammontano complessivamente a 16 mila euro, di cui 15 mila euro per le attività di revisione e mille euro per altre prestazioni.

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.

Gli elementi economici e patrimoniali dei rapporti intrattenuti nell'esercizio con le parti correlate sono sintetizzati nell'apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione.

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, 26 maggio 2016.

IL PRESIDENTE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Documento originale consultabile agli atti della società.

BILANCIO 2015

Allegato n. 1 alla NOTA INTEGRATIVA

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

	Saldo al 31/12/2014	Aumenti (Diminuzioni)	Saldo al 31/12/2015
ATTIVO			
A) CREDITI VERSO SOCI			
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	74.888	1.040.361	1.115.249
II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	12.560.600	(982.819)	11.577.781
III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	30.257.548	(139.337)	30.118.211
TOTALE DELLE IMMOBILIZZAZIONI	42.893.036	(81.795)	42.811.241
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		9.291.116
5) Acconti			
6) Altre			
TOTALE DELLE RIMANENZE	9.291.116		9.291.116
II CREDITI			
1) verso utenti e clienti	276.869	209.351	486.220
2) verso imprese controllate	280.464	(14.634)	265.830
3) verso imprese collegate	1.213.312	(805.498)	407.814
4) verso controllanti	1.503.074	2.116.306	3.619.380
4-bis) crediti tributari	200.101	235.410	435.511
4-ter) imposte anticipate	461.954	(7.999)	453.955
5) verso altri	844.356	(167.539)	676.817
TOTALE DEI CREDITI	4.780.130	1.565.397	6.345.527
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:	68.737	(41.820)	26.917
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa	4.535	1.679	6.214
TOTALE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	73.272	(40.141)	33.131
C - TOTALE DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	14.144.518	1.525.256	15.669.774
D) RATEI E RISCONTI			
1) Ratei attivi			
2) Risconti attivi	6.348	2.468	8.816
3) Disagio sui prestiti			
D - TOTALE RATEI E RISCONTI	6.348	2.468	8.816
TOTALE ATTIVO	57.043.902	1.445.929	58.489.831

BILANCIO 2015

Allegato n. 1 alla NOTA INTEGRATIVA

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

	Saldo al 31/12/2014	Aumenti (Diminuzioni)	Saldo al 31/12/2015
PASSIVO			
A) PATRIMONIO NETTO			
I CAPITALE SOCIALE	5.771.100		5.771.100
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	142.524	856.524
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	2.251.283		2.251.283
d) Avanzo di Fusione (Astem Energy	4.235.972		4.235.972
VIII UTILI (PERDITE) PORTATE A NUOVO			
IX UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	742.524	(714.010)	28.514
TOTALE DEL PATRIMONIO NETTO	28.749.014	(571.486)	28.177.528
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi similari	437.196	(19.448)	417.748
2) Per imposte, anche differite	105.892	(15.201)	90.691
3) Altri	789.314	(27.710)	761.604
TOTALE DEI FONDI PER RISCHI E ONERI	1.332.402	(62.359)	1.270.043
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		103.669	103.669
D) DEBITI			
1) Obbligazioni ordinarie			
2) Obbligazioni convertibili			
3) debiti verso soci per finanziamenti	9.283.521		9.283.521
4) Debiti verso banche	7.492.530	(147.441)	7.345.089
5) Debiti verso altri finanziatori	375.000		375.000
6) Acconti	177		177
7) Debiti verso fornitori	2.202.726	299.427	2.502.153
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
9) Debito verso imprese controllate	303.000	299.256	602.256
10) Debito verso imprese collegate	59.432	(58.921)	511
11) Debiti verso controllante	6.516.288	1.697.037	8.213.325
12) Debiti tributari	146.602	18.608	165.210
13) Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	2.939	26.389	29.328
14) Altri debiti	509.915	(156.627)	353.288
TOTALE DEI DEBITI	26.892.130	1.977.728	28.869.858
E) RATEI E RISCONTI			
1) Ratei passivi	7.676	953	8.629
2) Risconti passivi	62.680	(2.576)	60.104
3) Disagio sui prestiti			
TOTALE DEI RATEI E DEI RISCONTI	70.356	(1.623)	68.733
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	57.043.902	1.445.929	58.489.831

VOCI		CONSISTENZA AL 01.01.2015		VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO 2015			TOTALE al 31.12.2015
		COSTO STORICO	Rivalutazioni	TOTALE 01.01.2015	Acquisizioni	Riclassifiche a/dai altri conti	Ammortamenti Rettifiche
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI							
1 - COSTI DI IMPIANTO							
- fondo ammortamento		3.965		3.965			3.965
		-1.586		-1.586			-1.586
Totale		2.379		2.379			2.379
2 - COSTI DI RICERCA E SVILUPPO							
- fondo ammortamento							
Totale							
3 - DIRITTI DI BREVETTO, SOFTWARE, ecc.							
- fondo ammortamento		5.150		5.150			5.150
		-1.717		-1.717			-1.717
Totale		3.433		3.433			3.433
4 - CONCESSIONI, MARCHI, LICENZE E DIRITTI SIMILI							
- fondo ammortamento							
Totale							
5 - AVVIAMENTO							
- fondo ammortamento					68.880		68.880
							-13.776
Totale					68.880		55.104
6 - ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI							
- fondo ammortamento		97.666		97.666	427.943	1.076.006	1.601.615
		-40.711		-40.711		-393.204	-544.773
Totale		56.955		56.955	427.943	682.802	1.056.842
7 - IMMOB. IN CORSO E ACCONTI							
		12.121		12.121		-12.121	
TOTALE Immob. IMMATERIALI		74.888		74.888	496.823	670.681	1.115.249
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI							
1 - TERRENI							
1 - FABBRICATI		561.755		561.755			561.755
		9.892.110	4.301.266	14.193.376	22.500		14.215.876
		-2.525.415	-644.190	-3.169.605			-3.595.744
Totale		7.928.450	3.657.076	11.585.526	22.500		11.181.887
2 - IMPIANTI E MACCHINARIO							
- fondo ammortamento		371.830		371.830	15.179		387.009
		-113.781		-113.781			-146.661
Totale		258.049		258.049	15.179		240.348
3 - ATTREZZATURE INDUSTR. E COMMERC.							
- fondo ammortamento		64.678		64.678	500.0	-125	65.053
		-64.678		-64.678		125	-64.578
Totale					500		475
4 - ALTRI BENI							
- fondo ammortamento		1.195.630		1.195.630	37.962	-1.063.885	59.526
		-520.205		-520.205		110.181	-23.499
Totale		675.425		675.425	37.962	-670.681	36.027
5 - IMMOB. MAT. IN CORSO E ACCONTI							
		41.600		41.600	77.444		119.044
TOTALE Immob. MATERIALI		8.903.524	3.857.076	12.560.600	153.585	-670.681	11.577.781

BILANCIO 2015

Allegato n. 3 alla NOTA INTEGRATIVA



VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

CAPITALE SOCIALE	Riserva rivalut. ex lege 72/83-185/08	Riserva legale	Riserva azioni proprie	Riserva Straordinaria		Fondo contributi c/capitale	Riserva ex legge 127/97	Avanzo di fusione con Astem Energy		Utili Riportati a nuovo	Utile esercizio	TOTALE
				A - B - C	A - B - C			A - B - C	A - B - C			
	A - B - (1)	B				A - B - (1)	A - B - C	A - B - C	A - B - C	A - B - C	A - B - C	
3.570.000	4.541.133	714.000	1.250	739	10.391.826	99.187	2.591.475	321.712	3.914.260	0	660.260	26.805.842
2.201.100											(660.260)	(660.260)
											669.531	2.201.100
5.771.100	4.541.133	714.000	1.250	739	10.391.826	99.187	2.591.475	321.712	3.914.260	0	669.531	669.531
												29.016.213
										669.531	(669.531)	0
							(340.192)			(669.531)	742.524	(1.009.723)
5.771.100	4.541.133	714.000	1.250	739	10.391.826	99.187	2.251.283	321.712	3.914.260	0	742.524	742.524
		142.524										28.749.014
											(142.524)	0
											(600.000)	(600.000)
											28.514	28.514
5.771.100	4.541.133	856.524	1.250	739	10.391.826	99.187	2.251.283	321.712	3.914.260	0	28.514	28.177.528

POSSIBILE UTILIZZO

Saldo al 31.12.2012

Assemblea Ordinaria del 21/06/2013

Destinazione Utile 2012

Assemblea Straordinaria del 21/06/2013

** Aumento Capitale Sociale

Utile esercizio 2013

Saldo al 31.12.2013

Assemblea Ordinaria del 25/06/2014;

Destinazione Utile 2013

Assemblea Ordinaria del 7/08/2014;

Distribuzione Riserve

Utile esercizio 2014

Saldo al 31.12.2014

Assemblea Ordinaria del 29/06/2015;

Destinazione Utile 2014

Distribuzione Utile 2014

Utile esercizio 2015

Saldo al 31.12.2015

LEGENDA

A - Per aumento di capitale

B - Per copertura perdite

C - Per distribuzione ai soci

valori in migliaia di euro

BILANCIO 2015

(importi in migliaia di euro)

RENDICONTO FINANZIARIO	2015	2014
Utile dell'esercizio	28,5	742,5
+ Imposte sul reddito	13,6	21,4
+ interessi passivi	430,2	494,2
- interessi attivi	(32,8)	(20,3)
- dividendi incassati	(1.165,8)	(1.267,7)
+ minusvalenze	0,0	0,0
- plusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0,0	0,0
Utile / (perdita) rettificato	(726,3)	(29,9)
Rettifiche per costi non monetari:		
+ accantonamento ai fondi	23,7	0,0
+ ammortamento immobilizzazioni	592,9	547,6
+ svalutazioni crediti e attività attivo circolante	13,2	4,3
+/- rettifiche di valore di attività finanziarie	0,0	30,4
+/- altre rettifiche non monetarie	(593,3)	145,4
Flusso finanziario prima delle variazioni di C.C.N.	(689,8)	697,8
Variazioni di Capitale Circolante Netto:		
+ diminuzione / - aumento rimanenze	0,0	0,0
+ diminuzione / - aumento crediti	(1.565,4)	(723,8)
+ diminuzione / - aumento ratei e risconti attivi	(2,5)	0,0
+ aumento / - diminuzione debiti	1.825,1	1.344,9
+ aumento / - diminuzione ratei e risconti passivi	(1,6)	(0,9)
Flusso finanziario dopo le variazioni di C.C.N.	(434,2)	1.318,0
+ / - Altre rettifiche:		
+ interessi incassati	0,0	0,2
- interessi pagati	(381,5)	(669,5)
+ dividendi incassati	1.165,8	1.267,7
- Imposte pagate	(12,5)	0,0
Flusso derivante dalla gestione reddituale (A)	337,6	1.916,4
- investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(650,4)	(147,7)
- investimenti in partecipazioni delle immob. finanziarie	0,0	(82,6)
+ disinvestimenti di immobilizzazioni materiali e immateriali	0,0	0,0
+ disinvestimenti di partecipazioni delle immob. finanziarie	0,0	0,0
Flusso finanziari generati dall'attività di investimento (B)	(650,4)	(230,3)
Variazione Mezzi di terzi:		
+ aumento / - diminuzione debiti finanziari verso Soci	0,0	0,0
+ aumento / - diminuzione debiti finanziari verso Controllate	300,0	0,0
+ aumento / - diminuzione debiti finanziari verso altri	(147,4)	(268,1)
+ diminuzione / - aumento crediti finanziari verso collegate	(30,0)	(200,0)
+ diminuzione / - aumento crediti finanziari verso altri	150,0	(150,0)
Variazione Mezzi propri:		
+ Aumento di capitale a pagamento	0,0	0,0
- Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0,0	(1.009,7)
Flusso finanziari generati dall'attività di finanziamento (C)	272,6	(1.627,8)
VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A + B + C)	(40,2)	58,3
Disponibilità Liquide all' 1/01/2015	73,3	15,0
Disponibilità Liquide al 31/12/2015	33,1	73,3

ASTEM S.P.A.

Strada Vecchia Cremonese – Lodi

Capitale sociale Euro 5.771.100 i.v.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei soci di Astem S.p.A.

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale è stato nominato in data 4 agosto 2014 ed allo stesso è stata attribuita la funzione di vigilanza di cui all'art. 2403 c.c.

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

Diamo quindi conto dell'attività di vigilanza da noi svolta nel corso dell'esercizio 2015, precisando che per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si deve far riferimento al parere espresso nella relazione redatta in data 12 giugno 2015.

Abbiamo quindi esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2015, redatto dall'organo amministrativo della società ed approvato in data 26 maggio 2016 dal Consiglio di amministrazione e regolarmente messo a disposizione del Collegio, unitamente a tutti i dettagli, alla nota integrativa e alla relazione sulla gestione.

Riteniamo che tali documenti illustrino, in modo ampio e diffuso, la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

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

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, si precisa che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È quindi possibile confermare che l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale; pur non essendo variato il perimetro di attività rispetto al precedente esercizio, tali attività sono state effettuate con organizzazione propria per effetto dell'acquisto del ramo d'azienda di Astem Gestioni Srl, che ha avuto efficacia dall'1 gennaio 2015.

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

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

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

Nel corso dell'esercizio abbiamo inoltre partecipato a n. 10 riunioni del Consiglio di amministrazione e a n. 2 Assemblee dei soci.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi monitorati con periodicità costante.

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

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

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

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali possiede un livello di preparazione tecnica adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica hanno acquisito conoscenza dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante l'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dagli amministratori in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione.

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

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;

- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Per quanto riguarda le risultanze della gestione emergenti dalla lettura del bilancio dell'esercizio 2015 premettiamo che nel corso dell'esercizio in chiusura ed in particolare dal 1° gennaio 2015 la Società ha svolto attraverso la propria organizzazione le attività c.d. "side business" oggetto dell'acquisto di ramo d'azienda di Astem Gestioni s.r.l. effettuato nel dicembre 2014.

I fatti rilevanti dopo la chiusura dell'esercizio sono evidenziati nella relazione sulla gestione alla quale si rimanda.

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale, adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Il bilancio si riassume nelle seguenti sintetiche risultanze:

Stato Patrimoniale:

Attività	Euro	58.489.831
Passività	Euro	30.312.303
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	28.149.014
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	28.514
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	9.468.737

Conto economico:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	3.515.954
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	(3.465.537)
Differenza	Euro	50.417
Proventi e oneri finanziari	Euro	(133.338)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	125.075
Risultato prima delle imposte	Euro	42.153
Imposte sul reddito	Euro	(13.639)
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	28.514

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

☐ l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;

☐ tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;

- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 5, c.c. si dà atto che i valori ai punti B-I-1) dell'attivo sono stati iscritti con il nostro consenso;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il collegio sindacale dà atto che il valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale è stato iscritto con il nostro consenso;
- non essendo a noi demandato il controllo contabile della società, abbiamo preso contatti con la società a cui è affidata la revisione legale e non sono emerse criticità o informazioni rilevanti; la relazione dalla stessa resa in data 13/06/2016 sul bilancio dell'esercizio 2015 è senza rilievi;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, risulta essere positivo e pari ad Euro 28.514.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come redatto dagli amministratori.

Lodi, 13 Giugno 2016.

Il Collegio Sindacale

Dott. ~~Pierluigi~~ ^{Lucio} Carabelli

Dott.ssa Monica Persini

Dott. ~~Lucio~~ Toma

Documento originale consultabile agli atti della società.



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

**Agli Azionisti della
Astem SpA**

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Astem SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai Principi di revisione Internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277861 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - Brescia 25123 Via Borgo Pietro Wührer 23 Tel. 0303697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Pescara 66127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06670251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Gratioli 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 - Vicenza 36100 Piazza Pontalandolfo 9 Tel. 0444393311



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

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Astem SpA al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli Amministratori della Astem SpA, con il bilancio d'esercizio della Astem SpA al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Astem SpA al 31 dicembre 2015.

Milano, 13 giugno 2016

PricewaterhouseCoopers SpA

Martina Cederna
(Revisore legale)

Documento originale consultabile agli atti della società.