Reg. Imp. 02021850066 Rea 219685

ASMT TORTONA SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di A.S.M. VOGHERA S.P.A.

Sede in S.S. 35 DEI GIOVI N.42 -15057 TORTONA (AL) Capitale sociale Euro 4.084.992,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2017

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2017 riporta un risultato positivo pari a Euro 229.846. Nell'esercizio precedente l'importo del risultato positivo d'esercizio era stato pari ad Euro 553.904.

Premessa

In data 13/11/2017, con effetti contabili al 1º gennaio 2017, è avvenuta la fusione per incorporazione di Azienda Tortonese Multiservizi S.r.l. (ATM S.r.l.) in ASMT Tortona S.p.a.. Detta società era detenuta in maniera totalitaria da ASMT Tortona S.p.A. Questa operazione di fusione ha generato un avanzo di fusione pari ad Euro 203.608 contabilizzato a riserva di fusione nel Patrimonio Netto.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

I settori dove opera la vostra Società sono i seguenti:

Acquedotto:

La gestione dell'acquedotto, dal 1 Gennaio 2007, è stata conferita, con apposito contratto di affitto di ramo d'azienda, in capo alla collegata Gestione Acqua S.p.a. a cui è stato trasferito anche il personale tecnico. La Società ASMT Tortona S.p.a. effettua alcune prestazioni di service a favore di Gestione Acqua S.p.a.

Servizio mense scolastiche:

Con contratto sottoscritto in data 31/08/2016 con il comune di Tortona, la società si è impegnata a fornire per cinque anni (fino al 2021) i pasti per le mense scolastiche cittadine. Si tratta di circa 160.000 pasti annui.

L'attività viene svolta nella sede principale di Tortona in S.S. 35 dei Giovi n.42 e in alcune sedi secondarie nel comune di Tortona dove viene svolta l'attività di mense scolastiche.

Affitto sede:

Con contratto sottoscritto in data 01/07/2016 e con durata fino al 30/06/2022, la Società ha affittato parte degli immobili della propria sede alla collegata Gestione Ambiente S.p.a. oltre ad una ulteriore parte degli immobili alla società Gestione Acqua S.p.a. con contratto sottoscritto in data 28/12/2015 e con durata 31/12/2018.

Dal punto di vista della composizione del proprio capitale sociale, le percentuali di possesso ed i soggetti che le detengono sono i seguenti:



socio	partecipazione
ASM Voghera Spa	74,28%
Comune di Tortona	24,48%
Altri comuni del Tortonese	1,24%
Totale	100,00%

Le partecipazioni sociali detenute da ASMT sono le seguenti:

società	partecipazione	tipologia
Gestione Ambiente Spa	40,00%	collegatà
Gestione Acqua Spa	33,11%	collegata
Iren Laboratori Spa (ex LIAG Spa)	2,43%	altre partecipazioni
Banca Centropadana	non significativo	altre partecipazioni

Come citato in premessa, nel corso del 2017, con atto notarile del 08/11/2017, registrato presso la Camera di Commercio di Alessandria e con effetto giuridico dal 13/11/2017 è avvenuta la fusione per incorporazione della propria società controllata ATM S.r.l., già controllata al 100%. Gli effetti contabili e fiscali sono stati retrodatati al 01/01/2017.

Andamento ed evoluzione prevedibile della gestione

L'attività industriale e societaria di ASM Voghera S.p.A. si è sviluppata, nel corso del 2017, lungo le linee già tracciate e gli indirizzi espressi dall'Assemblea degli azionisti, con l'obiettivo di consolidare i risultati raggiunti negli anni precedenti.

L'Azienda direttamente o tramite società partecipate opera sviluppando attività che riguardano la gestione dei servizi pubblici locali.

Nel corso dell'esercizio il fatturato risulta pari ad Euro 1.316.887 e mostra un calo pari al 13%. I fattori che hanno contribuito in maniera più rilevante al conseguimento di tale risultato sono:

- Incremento dei ricavi da somministrazione pasti mense scolastiche per circa 495 migliaia in quanto nell'esercizio precedente tale servizio è stato erogato solo negli ultimi quattro mesi dell'anno, essendo stato firmato il contratto con il Comune di Tortona nel mese agosto 2016;
- Il venir meno dei ricavi di affitto di ramo d'azienda con la collegata Gestione Ambiente per circa Euro 640 migliaia, in quanto nel mese di maggio 2016, ASMT ha conferito lo stesso ramo (precedentemente oggetto di affitto) alla collegata. Risultano pertanto presenti nel precedente esercizio ricavi riferiti ai primi cinque mesi di affitto, non presenti nel 2017.

La riduzione del fatturato è in parte compensata dall'incremento dei proventi diversi derivanti dagli affitti attivi ricevuti da Gestione Ambiente S.p.a., in seguito alla stipulazione del contratto sopra menzionato e presenti quindi altri ricavi nel precedente esercizio per circa sei mesi; oltre che maggiori sopravvenienze attive in seguito a rilascio di fondi non più dovuti.

Per quanto riguarda i costi della produzione mostrano un calo di Euro 825.515, pari al 40% dovuti ai seguenti effetti:

- Minori costi per svalutazione crediti pari ad Euro 740.891;
- Minori costi del personale, principalmente in seguito al trasferimento ad altra società di un dipendente quadro, pari ad Euro 118.540;
- Minori costi per godimento di beni di terzi non essendo più presente il canone di affitto passivo ella concessione idrica riconosciuto alla ex ATM S.r.l. pari ad Euro 53.609;
- Maggiori costi per materie prime, principalmente relative ad acquisto di derrate alimentari correlate



all'aumento dei ricavi da somministrazione pasti mense.

Sotto l'aspetto patrimoniale, il valore delle partecipazioni al 31 dicembre 2017, risulta pari ad Euro 5.020.949 in diminuzione pari ad Euro 1.000.000. La variazione è relativa al venir meno della partecipazione in ATM S.r.I. in seguito alla operazione di fusione per incorporazione in ASMT Tortona S.p.a. come precedentemente descritto.

Clima sociale, politico e sindacale

Il clima sociale e politico risulta esprimere, nel complesso, un atteggiamento positivo per l'attività aziendale. Per quanto riguarda l'aspetto sindacale il sindacato ha costantemente operato in un clima di critica costruttiva e senza drastiche prese di posizione.

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

	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
valore della produzione	1.822.997	1.747.417	2.575.653
margine operativo lordo	301.760	453,283	1.036,660
Risultato prima delle imposte	537.145	522.654	962.105

Principali dati economici

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	variaz%
Ricavi netti	1.316.887	1.519.202	(202.315)	-13%
Costi esterni	613.953	546.204	67.749	12%
Valore Agglunto	702.934	972.998	(270.064)	-28%
Costo del lavoro	401.174	519.715	(118.541)	-23%
Margine Operativo Lordo	301.760	453.283	(151.523)	-33%
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonam.	179.610	930.964	(751.354)	-81%
Risultato Operativo	122.150	(477.681)	599.831	-126%
Proventi diversi	506.110	228.215	277.895	122%
Oneri diversi	60.398	83.767	(23.369)	-28%
Proventi e oneri finanziari	(30.717)	855.887	(886.604)	-104%
Risultato prima delle imposte	537.145	522.654	14.491	3%
Imposte sul reddito	307.300	(31.250)	338.550	-1083%
Risultato netto	229.846	553.904	(324.058)	-59%

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2017	31/12/2016	Variaz.
Immobilizzazioni immateriali nette	1.433.863	1,153.199	280.664
Immobilizzazioni materiali nette	4.767.735	4.943.325	-175.590
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	5.020.949	6.020,949	-1.000.000
a) Capitale immobilizzato	11.222.547	12.117.473	-894,926
Rimanenze di magazzino	10.550	8.997	1.553
Crediti verso Clienti	298.052	262.762	35.290
Altri crediti	404.640	710.486	-305.846
Disponibilità liquide	2.242	5.712	-3.470
Ratei e risconti attivi	23.510	21.729	1.781
b) Attività d'esercizio a breve termine	738.994	1.009.686	-270.692
		······	
Debiti verso fornitori	122.769	92,458	30.311
Acconti	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	50.358	48.486	1.872
Debiti verso banche	450,297	734.792	-284.495
Altri debiti	3.212.637	4.517.192	-1.304.555
Ratei e riscontí passivi	219.681	216117	3.564
c) Passività d'esercizio a breve termine	4.055.742	5.609.045	-1.553.303
Altri crediti	278.017	457,499.	-179.482
d) Attività a medio lungo termine	278.017	457.499	-179.482
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	22,225	64.805	-42.580
Altre passività a medio e lungo termine	975.966	1.158.669	-182.703
e) Passività a medio lungo termine	998.191	1.223.474	-225.283
a)+b)+d) Totale attività	12.239.558	13.584.658	-1.345.100
c)+e) Totale passività	5.053.963	6.832.519	-1.778.556
m) Patrimonio netto	7.185.595	6.752.139	433,456
c)+ e)+m) Totale a pareggio	12.239.558	13.584.658	-1.345.100

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge come l'importante capitale immobilizzato sia coperto da idonea struttura quale patrimonio netto e finanziamenti a medio-lungo termine. Indice questo di una struttura finanziaria compatibile con la struttura patrimoniale.



Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2017, è la seguente (in Euro):

	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Depositi bancari		4.755	(4.755)
Denaro e altri valori in cassa	2.242	957	1.285
Disponibilità liquide	2.242	5.712	(3.470)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	450.297	734.792	(284.495)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	450.297	734.792	(284.495)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(448.055)	(729.080)	281.025
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	975.996	1.158.669	(182.673)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(975.996)	(1.158.669)	182.673
Posizione finanziaria netta	(1.424.051)	(1.887.749)	463.698

La posizione finanziaria netta della società risente degli effetti positivi della diminuzione dei debiti per mutui bancari per il rimborso puntuale delle rate previste a piano e per minori utilizzi di affidamenti bancari a breve termine.

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

31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
0,25	0,26	0,28
1,51	1,42	1,20
0,44	0,47	0,53
	0,25 1,51	0,25 0,26 1,51 1,42



Investimenti

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti significativi.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che nel corso dell'esercizio non sono state capitalizzate spese in questa voce, che peraltro non risulta fondamentale per la tipologia di attività della Società.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Di seguito si riportano i rapporti intrattenuti dalla Società con le società del gruppo, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali e che sono regolati da normali condizioni di mercato:

La Società, inoltre, ha intrattenuto i seguenti rapporti con ASM Voghera S.p.a., azionista al 74,28%.

Società controllante	Crediti finanziari	Debiti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite
ASM Voghera Spa		2.650.495	40.992	2.051	81.691	30.497

La Società, inoltre, ha intrattenuto rapporti con le seguenti società, i cui valori lordi di riferimento sono esposti nella seguente tabella:

Società collegate	Crediti fi- nanziari	Debiti fi- nanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite
Gestione Ambiente Spa	740.961		66.213		2,535	255.855
Gestione Acqua Spa			1.102.458	15	15	525.175
Totale	740.961		1.168.671	15	2.550	781.030

Società sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti fi- nanziari	Debiti fi- nanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite
ASM Vendita e Servizi S.r.l.				15.986	15.986	
Totale				15.986	15.986	

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede né ha acquistato o alienato, in proprio o per interposta persona, nel corso dell'esercizio azioni proprie né azioni o quote di società controllanti.

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

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile si informa che la società non ha emesso né utilizza strumenti finanziari, pertanto non è soggetta ai conseguenti rischi finanziari altrimenti rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.



Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della Società abbiano una buona qualità creditizia grazie al basso rischio di inesigibilità e comunque tali da assicurare una ragionevole certezza di incasso.

L'ammontare del credito, pari alle cifre non riscosse su fatture emesse ai clienti, rappresenta adeguatamente la massima esposizione, senza prendere in considerazione le garanzie collaterali o altri elementi che migliorano la qualità del credito stesso.

Nello stato patrimoniale della società non sono iscritte attività finanziarie significative ritenute di dubbia ricuperabilità.

Rischio di liquidità

Benché la Società fronteggi il rischio di liquidità in base alle date di scadenza attese, in relazione a quanto sopra riportato, non si ritiene particolarmente rilevante indicare per ciascuna scadenza attesa sia le passività finanziarie e sia le attività finanziarie interessate.

Inoltre si segnala che:

- la Società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la Società non possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento:
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

Si rimanda a quanto indicato nel capitolo relativo all'andamento della gestione

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La vostra società si è avvalsa nel corso del 2009 della rivalutazione dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Si attesta, pertanto, che la rivalutazione dei beni non eccede i limiti di valore indicati al comma 3 dell'articolo 11 della legge n. 342/2000, richiamato dall'articolo 15, comma 23, del D.L. n. 185/2008 convertito con modificazioni dalla legge n. 2/2009.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione Alistotul

v.2.6.2 ASMT TORTONA SPA

ASMT TORTONA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	15057 TORTONA (AL) S.S. 35 DEI GIOVI N.42
Codice Fiscale	02021850066
Numero Rea	AL 219685
P.I.	02021850066
Capitale Sociale Euro	4084992.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	A.S.M. VOGHERA S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	A.S.M. VOGHERA S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA (I)



ASMT TORTONA SPA

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-201
tato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		96
concessioni, licenze, marchi e diritti simili	281.629	
7) altre	1.152.234	1.152.23
Totale immobilizzazioni immateriali	1.433.863	1.153.19
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	4.276.480	4.397.30
attrezzature industriali e commerciali	484.192	530.53
4) altri beni	7.063	15.48
Totale immobilizzazioni materiali	4.767.735	4.943.32
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate		1.000.00
b) imprese collegate	4.956.902	4.956.90
d-bis) altre imprese	64.047	64.04
Totale partecipazioni	5.020.949	6.020.94
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.020.949	6.020.9
Totale immobilizzazioni (B)	11.222.547	12.117.4
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
materie prime, sussidiarie e di consumo	10.550	8.99
Totale rimanenze	10.550	8.99
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	298.052	262.76
Totale crediti verso clienti	298.052	262.70
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	302.706	588.0
Totale crediti verso imprese collegate	302.706	588.0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.992	19.82
Totale crediti verso controllanti	40.992	19.82
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.530	85.13
Totale crediti tributari	46.530	85.13
5-ter) imposte anticipate	278.017	457.49
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.412	16.76
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	70
Totale crediti verso altri	14.412	17.4
Totale crediti	980.709	1.430.7
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	-	4.7
3) danaro e valori in cassa	2.242	9

Bilaricio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 2 di 38

Totale disponibilità liquide	2.242	5.712
Totale attivo circolante (C)	993.501	1.445.456
D) Ratei e risconti	23.510	21.729
Totale attivo	12.239.558	13.584.657
assivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.084.992	4.084.992
IV - Riserva legale	214.348	186.653
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.663.187	1.136.978
Riserva avanzo di fusione	203.608	
Varie altre riserve	789.614 ***	789.611
Totale altre riserve	2.656.409	1.926.589
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	229.846	553.904
Totale patrimonio netto	7.185.595	6.752.138
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	8.891	10.745
4) altri	220.964	969.466
Totale fondi per rischi ed oneri	229.855	980.211
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	22.225	64.805
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	450.297	734.792
esigibili oltre l'esercizio successivo	975.996	1.158.669
Totale debiti verso banche	1.426.293	1.893.461
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	122.769	92.458
Totale debiti verso fornitori	122.769	92.458
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		192.279
Totale debiti verso imprese controllate		192.279
10) debiti verso imprese collegate		702.27
esigibili entro l'esercizio successivo	15	224.009
Totale debiti verso imprese collegate	15	224.009
	10	224.000
11) debiti verso controllanti	2 652 546	2 706 000
esigibili entro l'esercizio successivo	2.652.546	2.706.098
Totale debiti verso controllanti	2.652.546	2.700.090
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	45.000	40.07
esigibili entro l'esercizio successivo	15.986	13.871
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15.986	13.87
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	30.329	30.289
Totale debiti tributari	30.329	30.289
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.029	18.197
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	20.029	18,197
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	314.235	400.724
Totale altri debiti	314,235	400.724
Totale debiti	4.582.202	5.571.386
E) Ratei e risconti	219.681	216.117

Pag. 3 di 38

v.2.6.2

Totale passivo

12.239.558 13.584.657

(1)

Varie altre riserve	31/12/2017	31/12/2016
13) Riserva straordinaria da scissione art,.2327 c.c.	36.116	36.116
14) Riserva ricvlutazione ex D.L. 185/2008	753.497	753.497
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	(2)



v.2.6.2 ASMT TORTONA SPA

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.316.887	1.519.202
5) altri ricavi e proventi		
altri	506.110	228.215
Totale altri ricavi e proventi	506.110	228.215
Totale valore della produzione	1.822.997	1.747.417
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	247.608	100.549
7) per servizi	366.999	400.074
8) per godimento di beni di terzi	900	54.578
9) per il personale		
a) salari e stipendi	283.041	383.136
b) oneri sociali	94.636	117.424
c) trattamento di fine rapporto	20.681	15.312
e) altri costi	2.816	3.843
Totale costi per il personale	401.174	519.715
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	964	2.419
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	178.646	187.654
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		740.891
Totale ammortamenti e svalutazioni	179.610	930.964
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.554)	(8.997)
14) oneri diversi di gestione	60.397	83.767
Totale costi della produzione	1.255.134	2.080.650
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	567.863	(333.233)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	-	895.423
altri	-	6.229
Totale proventi da partecipazioni	-	901.652
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	12	1
Totale proventi diversi dai precedenti	12	1
Totale altri proventi finanziari	12	1
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	30.729	45.766
Totale interessi e altri oneri finanziari	30.729	45.766
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(30.717)	855.887
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	537.146	522.654
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	129.672	98.271
imposte differite e anticipate	177.628	(129.521)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	307.300	(31.250)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	229.846	553.904

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 5 di 38

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	229.846	553.904
Imposte sul reddito	129.672	(31.250)
Interessi passivi/(attivi)	30.718	45.765
(Dividendi)	-	(901.652)
Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus	390.236	(333.233)
/minusvalenze da cessione Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	20.681	756.203
Ammortamenti delle immobilizzazioni	179.610	190.073
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	200.291	946.276
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	200.291	946.276
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.553)	(8.997)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(170.940)	(14.007)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	142.521	(112.264)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(11.889)	20.152
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(3.564)	-
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(107.057)	53.538
Totale variazioni del capitale circolante netto	(152.482)	(61.578)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(152.482)	(61.578)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(30.718)	(45.765)
(Imposte sul reddito pagate)	(122.804)	(91.023)
Dividendi incassati	154.532	6.229
(Utilizzo dei fondi)	(63.261)	(37.848)
Totale altre rettifiche	(62.251)	(168.407)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	375.794	383.058
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(5.528)	-
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	711.308
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.528)	711.308
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(302.501)	(124.987)
(Rimborso finanziamenti)	(164.668)	(966.485)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(467.169)	(1.091.472)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(96.903)	2.894
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	98.188	2.365
Danaro e valori in cassa	957	453
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	99.145	2.818
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	-	4.755

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 6 di 38

v.2.6.2 ASMT TORTONA SPA

Danaro e valori in cassa	2.242	957
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.242	5.712



v.2.6,2 ASMT TORTONA SPA

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Si segnala che le disponibilità liquide di inizio esercizio della ASMT Tortona S.p.A. risultavano pari ad Euro 5.712. In seguito alla fusione con ATM, l'apporto delle disponibilità liquide risultanti da tale operazione sono pari ad Euro 93.433. Pertanto il valore delle disponibilità liquide al 1 gennaio 2017 risulta pari ad Euro 99.145.



Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 8 di 38

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio parì a Euro 229.846. Nell'esercizio precedente l'importo del risultato d'esercizio ammontava ad Euro 553.904.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore delle mense scolastiche e della ristorazione a servizio dell'azionista Comune di Tortona e dell'idrico integrato, tramite affitto di ramo di azienda alla collegata Gestione Acqua S.p.A. ed altre attività a livello di holding.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Con atto di fusione 8 novembre 2017, con effetti contabili 1° gennaio 2017, è stata fusa per incorporazione la società interamente controllata Azienda Tortonese Multiservizi S.r.l..

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC. Tali criteri non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio.

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato in conformità al principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dall'art. 2427 del Codice Civile.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

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

Criteri di valutazione

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

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

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

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

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

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

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

Pag. 9 di 38 ^{*}

Deroghe

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

Le Concessioni sono contabilizzate al costo ridotto per perdite durevoli di valore.

Le migliorie su beni di terzi sono relative all'acquedotto civico, ottenuto in concessione dal Comune di Tortona dall'incorporata ATM. Per quanto concerne l'acquedotto civico ricevuto in concessione, a seguito della stipula, a suo tempo effettuata, del contratto di affitto di ramo d'azienda con Gestione Acqua S.p.A., è stato concordato che tutti gli investimenti sull'acquedotto e gli ammortamenti relativi risultino a carico di quest'ultima per tutta la durata del contratto e che, al termine dello stesso, Gestione Acqua dovrà restituire i beni in oggetto nel medesimo stato in cui li ha ricevuti.

Il contratto prevede infine che, alla data di restituzione dei beni, ASMT Tortona corrisponderà o riceverà un conguaglio a seconda che il valore di libro di quei beni risulti maggiore o minore rispetto a quello riferito al 1° gennaio 2007, data di sottoscrizione del contratto stesso la cui durata è oggetto di rinnovo tacito triennale tra le parti con limite massimo pari al termine del contratto di concessione dell'acquedotto comunale tra il Comune di Tortona ed ASMT Tortona, prevista al 31 dicembre 2028. Invece il rinnovo tacito triennale tra ASMT Tortona. e Gestione Acqua è fissato attualmente al 31 marzo 2021.

Le altre immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo ed ammortizzate con le aliquote sotto indicate

Immobilizzazioni immateriali	Aliq. Min	Aliq. max
Altre immob. Immateriali	20,00	20,00

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Immobilizzazioni materiali	Aliq. Min	Aliq. max
Terreni e Fabbricati	2,00	5,00
Attrezzature industriali e commerciali	5,00	20,00
Altri beni	8,00	20,00



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

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del valore di presumibile realizzo mediante l'iscrizione di apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

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

Partecipazioni

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

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

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto, ove necessario, sono svalutate in presenza di una perdita, ritenuta durevole, di valore. La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno dalla partecipata.

Le partecipazioni, precedentemente svalutate, relativamente alle quali vengano meno le ragioni che avevano reso necessaria la svalutazione, vengono ripristinate al costo originario.

Azioni proprie

La società non possiede azioni proprie.

Strumenti finanziari derivati

La società non possiede strumenti finanziari derivati.

Fondi per rischi e oneri

Sono eventualmente stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Gli eventuali stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione alla data di redazione del bilancio.

TFR

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 11 di 38

v.2.6.2 ASMT TORTONA SPA

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

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

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza. Rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore delle attività o delle passività figuranti nello stato patrimoniale ed i corrispondenti valori fiscalmente rilevanti.

In particolare i crediti per imposte anticipate sono iscritti solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

Sono iscritti nel rispetto della prudenza e della competenza temporale ed economica ed esposti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi di diretta incidenza, così come dettato dall'art. 2425-bis del Codice Civile.

La società ha ricavi derivanti da prestazioni di servizi e proventi di natura finanziaria che vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I costi si riferiscono all'acquisizione di beni e servizi riconosciuti in base al sopra citato criterio della competenza temporale.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali, prestate tramite fideiussioni societarie dirette che tramite istituti bancari o finanziari a favore di terzi, che le garanzie reali. La natura delle garanzie reali prestate è di tipo ipotecario.



Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 12 di 38

v.2.6.2 ASMT TORTONA SPA

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.433.863	1.153.198	280.665

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	60.439	424.592	138.858	1.256.253	1.880.142
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	60.439	423.628	138.858	104.019	726,944
Valore di bilancio	-	964	-	1.152.234	1.153.198
Variazioni nell'esercizio					
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)		964	(282.593)	-	(281.629)
Ammortamento dell'esercizio	-	-	964		964
Totale variazioni	-	(964)	281.629		280.665
Valore di fine esercizio					
Costo	60.439	424.592	8.801.631	1.395.110	10.681.772
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	60.439	424.592	2.276.399	242.876	3.004.306
Svalutazioni			6.243.603		6.243.603
Valore di bilancio			281.629	1.152.234	1.433.863

L'unico movimento delle immobilizzazioni immateriali, Euro 281 migliaia, è relativo all'incorporazione di ATM e riguarda il valore netto contabile della concessione dell'acquedotto a suo tempo conclusa con il Comune di Tortona. Tale valore è al netto degli ammortamenti calcolati negli esercizi precedenti dall'incorporante e precedentemente iscritti tra i fondi rischi ed oneri.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono principalmente riferite alle migliorie su beni di terzi connesse all'acquedotto civico del Comune di Tortona.

La tabella che segue evidenzia con maggior dettaglio la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali evidenziando anche l'effetto da fusione ATM

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 13 di 38

	Costi di impianto e di ampliamento	sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	60.439		424.592				1.395.111	1.880.143
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	60.439		423.628				242.876	726.944
Svalutazioni								
Valore di bilancio			964				1.152.234	1.153.199
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni								
Fusione ATM				8.801.630				8.801.630
Fusione ATM (Fondo ammortamento)				2.276.399				2.276.399
Fusione ATM (Svalutazioni)				6.246.603				6.246.603
Ammortamento dell'esercizio			964					964
Altre variazioni								
Totale variazioni			(964)	281.629				280.665
Valore di fine esercizio								
Costo	60.439		424.592	8.801.630			1.395.111	10.681.772
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	60.439		424.592	2.276.399			242.876	3.004.306
Svalutazioni				6.246.603				6.246.603
Valore di bilancio				281.629			1.152.234	1.433.863

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.767.735	4.943.325	(175.590)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	5.953.228	1.207.137	1.137.768	8.298.133
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.555.921	676.602	1.122.285	3.354.808

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 14 di 38

v.2.6.2 ASMT TORTONA SPA

	Terreni e fabbricati	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di bilancio	4.397.307	530.535	15.483	4.943.325
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni		11.296	618	11.914
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)		5.663	3.196	8.859
Ammortamento dell'esercizio	120.827	51.976	5.842	178.646
Totale variazioni	(120.827)	(46.343)	(8.420)	(175.590)
Valore di fine esercizio				
Costo	5.953.228	1.218.433	1.067.450	8.239.111
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.676.748	734.241	1.060.387	3.471.376
Valore di bilancio	4.276.480	484.192	7.063	4.767.735

Riguardano prevalentemente l'immobile di Tortona ed i relativi macchinari.

Le immobilizzazioni materiali hanno avuto un decremento netto di Euro 175.590, costituito da incrementi per acquisizioni di Euro 5.228, da Euro 6.686 da effetto fusione ATM S.r.l., da ammortamenti per Euro 178.646, da fondi ammortamento di Euro 6.021 per effetto fusione ATM, e di Euro 2.838 per alienazioni.

La tabella che segue evidenzia con maggior dettaglio la movimentazione delle immobilizzazioni materiali evidenziando anche l'effetto da fusione ATM

	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	5.953.228		1.207.137	1.137.768		8.298.133
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.555.921		676.602	1.122.285		3.354.808
Svalutazioni						
Valore di bilancio	4.397.307		530.535	15.483		4.943.325
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni			4.96811.296End	260618		5.22811.914
Fusione ATM			6.328	358		6.686
Riclassifiche (del valore di bilancio)						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)			5.663	2.8383.196		2.8388.859
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Fusione ATM (Fondo ammortamento)			5.663	358		6.021
Ammortamento dell'esercizio	120.827		51.97651.976	5.842		178.646
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni						
Totale variazioni	(120.827)		(46.343)	(8.420)		(175.590)
Valore di fine esercizio						
Costo	5.953.228		1.218.433	1.067.450		8.239.111
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.676.748		734.241	1.060.387		3.471.376
Svalutazioni						
Valore di bilancio	4.276.480		484.192	7.063		4.767.735



v.2.6.2

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
5.020.949	6.020.949	(1.000.000)

La variazione di Euro 1.000.000 deriva dall'annullamento della partecipazione in seguito alla avvenuta fusione per incorporazione di ATM, che non possedeva partecipazioni.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	1,000,000	4.956.902	64,047	6.020.949
Valore di bilancio	1,000,000	4.956.902	64,047	6.020,949
Variazioni nell'esercizio				
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	1.000.000		-	1.000.000
Totale variazioni	(1.000.000)	-		(1.000.000)
Valore di fine esercizio				
Costo		4.956.902	64.047	5.020.949
Valore di bilancio		4.956,902	64.047	5.020.949

Partecipazioni

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

Non sussistono partecipazioni di controllo. La partecipazione di controllo in ATM S.r.l., dell'esercizio precedente pari a Euro 1.000.000, è venuta meno a seguito della incorporazione.

Imprese collegate

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile /Perdita	% Poss.	Patrimonio netto di pertinenza	Valore bilancio 31.12.2017
Gestione Ambiente Spa (**)	Tortona	2.147.345	3.405.524	1.086.893	40,00	1.362.210	1.754.968
Gestione Acqua Spa (**)	Cassano Spinola	11.443.205	15.413.501	1.084.914	33,11	5.103.410	3.201.934
Totale							4.956.902

(**) Dati relativi al bilancio 2016 (ultimo dato disponibile).

Nonostante il differenziale tra il valore di iscrizione della partecipazione nella collegata Gestione Ambiente e la relativa quota di pertinenza di patrimonio netto al 31 dicembre 2016 (ultimo dato disponibile), non si sono ravvisate perdite durevole di valore in ragione del risultato positivo atteso della stessa collegata con riferimento all'esercizio 2017, oltreché delle prospettive reddituali future: Gestione Ambiente ha ottenuto nel corso del 2016 il rinnovo

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 16 di 38

dell'affidamento esclusivo del servizio pubblico di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani e assimilati, da parte del Consorzio Servizio Rifiuti del novese, tortonese, acquese ed ovadese (CSR) ed è oggi in corso di realizzazione un piano industriale nell'ambito della ridefinizione dei caratteri fondamentali del servizio offerto.

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile /Perdita	% Poss.	Patrimonio netto di pertinenza	Valore bilancio 31.12.2017
Iren Laboratori Spa (**)	Genova	2.000.000	5.525.642	527.298	2,43	134.273	58.624
Banca Centropadana Scarl (**)	Guardamiglio (LO)	48.624.862	240.801.000	(13.372.763)	non significativo	non significativo	5.423
Totale							64.047

(**) Dati relativi al bilancio 2016 (ultimo dato disponibile).

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
10.550	8.997	1.553

Rappresentano le rimanenze di derrate alimentari e prodotti di consumo alla fine dell'esercizio. Il saldo in essere risulta in linea con lo scorso esercizio. L'incorporata non aveva rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	8.997	1.553	10.550
Totale rimanenze	8.997	1.553	10.550

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
980.709	1.430.747	(450.038)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	262.762	35.290	298.052	298.052
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	588.052	(285.346)	302.706	302.706
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	19.820	21.172	40.992	40.992
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	85.138	(38.608)	46.530	46.530
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	457.499	(179.482)	278.017	

1

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	17.476	(3.064)	14.412	14.412
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.430.747	(450.038)	980.709	702.692

L'incremento dei crediti per effetto della fusione è pari a Euro 30.186.

I crediti verso clienti, al 31/12/2017, sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2017
Crediti verso clienti per fatture emesse	349.688
Totale	349.688
Fondo svalutazione crediti	(51.636)
Totale crediti netti verso clienti	298.052

I crediti verso imprese collegate, al 31/12/2017, sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2017
Crediti commerciali verso Gestione Acqua	1.102.458
Crediti commerciali verso Gestione Ambiente	66.213
Crediti finanziari verso Gestione Ambiente	71
Crediti distrib.riserve vs Gestione Ambiente	740.891
Totale crediti lordi verso collegate	1.909.633
fondo svalutaz, crediti verso collegate	(1.606.927)
Totale	302.706

I crediti verso la controllante ASM Voghera Spa per Euro 40.992 si riferiscono a crediti commerciali per prestazioni di servizi rese.

I crediti tributari sono così dettagliati

Descrizione	31/12/2017
Credito IVA da dich. annuale	43.525
Crediti IRAP da dich. Annuale	3.005
Totale	46.530

I crediti per imposte anticipate sono i seguenti

Descrizione	31/12/2017
Crediti per IRES anticipata	276.531
Crediti per IRAP anticipata	1.486
Totale	278.017



Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 18 di 38

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza della loro recuperabilità in esercizi futuri, sulla base di una realistica previsione di futuri imponibili fiscali. Per una descrizione delle stesse si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri sono così dettagliati

Descrizione	31/12/2017	
depositi cauzionali	6.269	
anticipi a fornitori	3,309	
crediti diversi	4.834	
Totale	14.412	

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2017 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	298.052	298.052
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	302.706	302.706
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	40.992	40.992
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	46.530	46.530
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	278.017	278.017
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	14.412	14.412
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	980.709	980.709

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

Descrizione	F.do svalutazione	
Saldo al 31/12/2016	1.630.177	
Incremento per fusione ATM	28.38	
Utilizzo nell'esercizio		
Accantonamento esercizio		
Saldo al 31/12/2017	1.658.563	

Disponibilità liquide



Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 19 di 38

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.242	5.712	(3.470)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.755	(4.755)	
Denaro e altri valori in cassa	957	1.285	2.242
Totale disponibilità liquide	5,712	(3.470)	2.242

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
23.510	21.729	1.781

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

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2017, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	21.729	1.781	23.510
Totale ratei e risconti attivi	21.729	1.781	23.510

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Costo anticipato gestione archivi ATM fino al 2021	10.322
Costo anticipato polizze assicurative varie	13.188
Altri di ammontare non apprezzabile	
	23.510



Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.185.595	6.752.138	433.457

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	valore di inizio esercizio	destinaz risult eserc prec	destinaz risult eserc prec	altre variaz	altre variaz	altre variaz	risultato esercizio	valore di fine esercizio
		attribuz dividendi	altre destinaz	increm.	decrem.	riclassif.		
capitale	4.084.992							4.084.992
riserva legale	186.653		27.695					214.348
riserva straordinaria	1.136.978		526.209					1.663.187
riserva avanzo fusione			203.608					203.608
varie altre riserve	789.612		2					789.614
totale altre riserve	1.926.590	-	729.819		-	-	-	2.656.409
Utile (perdita esercizio)	553.904		- 553.904				229.846	229.846
totale patrimonio netto	6.752.139	-	203.610		-		229.846	7.185.595

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
13) Riserva straordinaria da scissione art, 2327 c.c.	36.116
14) Riserva ricvlutazione ex D.L. 185/2008	753.497
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Totale	789.614

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	4.084.992	В
Riserva da soprapprezzo delle azioni		A,B,C,D
Riserve di rivalutazione		A,B

#

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 21 di 38

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	214.348	A,B
Riserve statutarie	-	A,B,C,D
Altre riserve		
Riserva straordinaria	1.663.187	A,B,C
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		A,B,C,D
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D
Versamenti in conto aumento di capitale		A,B,C,D
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D
Versamenti a copertura perdite		A,B,C,D
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D
Riserva avanzo di fusione	203.608	A,B
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D
Riserva da conguaglio utili in corso	-	A,B,C,D
Varie altre riserve	789.614	
Totale altre riserve	2.656.409	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	A,B,C,D
Utili portati a nuovo		A,B,C,D
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		A,B,C,D
Totale	6.955.749	

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
13) Riserva straordinaria da scissione art,.2327 c.c.	36.116	A,B,C
14) Riserva ricvlutazione ex D.L. 185/2008	753.497	A,B,C
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	A,B,C,D
		A,B,C,D
	-	A,B,C,D
		A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
Totale	789.614	



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

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 22 di 38

v.2.6.2 ASMT TORTONA SPA

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

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

	capitale sociale	riserva legale	riserva straord	risultato esercizio	Totale
inizio esercizio precedente	4.084.992	159.750	1.926.592	538.057	6.709.391
Destinaz. Ris. Eserc.					
attribuz dividendi					
-altre destinazioni		26.903	-2	15.847	42.748
Altre variazioni					-
incrementi					-
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				553.904	
Alla chiusura esercizio precedente	4.084.992	186.653	1.926.590	1.107.808	6.752.139
Destinaz. Ris. Eserc.					-
-attribuz dividendi					
-altre destinazioni		27.695	526.209	- 324.058	229.846
Altre variazioni					
incrementi			203.610		203.610
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente					
Alla chiusura esercizio corrente	4.084.992	214.348	2.656.409	783.750	7.185.595

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
229.855	980.211	(750.356)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio		10.745		969.466	980.211
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio		(1.854)			(1.854)
Altre variazioni				(748.502)	(748.502)
Totale variazioni		(1.854)		(748.502)	(750.356)
Valore di fine esercizio		8.891		220.964	229.855

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 23 di 38

La seguente tabella dettaglia maggiormente i fondi rischi e le loro variazioni

Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	Eff.fusione ATM	Riclassifiche	31/12/2017
Fondi rischi per liti	125.520			3.573		129.093
Fondo copertura perdite partecipate	91.871					91.871
Fondo beni gratuitamente devolvibili	720.000				(720.000)	
Fondo imposte differite	10.745		(31.850)	29.726		8.891
Fondo CIGO-CIGS	32.075		(32.075)			
Totale	980.211		(63.925)	33.299		229.855

Gli incrementi del fondo rischi ed oneri per Euro 33.299 sono dovuti all'effetto della fusione con ATM S.r.l..

Il decremento di Euro 63.925 si riferiscono al rilascio di fondi non più dovuti.

Il fondo rischi per liti di Euro 129.093 si riferisce a controversie legali non ancora definite con INAIL. L'incremento di Euro 3.573 è dovuto all'effetto della fusione con ATM S.r.l., per controversie legali varie non definite.

Il fondo rischi perdite partecipate di Euro 91.871 è costituito a fronte di possibili perdite delle società partecipate da ASMT

Il fondo beni gratuitamente devolvibili accoglieva gli ammortamenti cumulati sulla concessione detenuta da ATM ante operazione di fusione. Tale fondo è stato portato a rettifica della suddetta concessione, come illustrato alla voce immobilizzazioni immateriali.

Il fondo imposte differite di Euro 8.891 è stato movimentato, con un incremento dovuto all'effetto fusione con la ATM S.r.l. ed il relativo rilascio del fondo. Per una descrizione dettagliata delle stesse si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
22.225	64.805	(42.580)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	64.805
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	20.681
Utilizzo nell'esercizio	63.261
Totale variazioni	(42.580)
Valore di fine esercizio	22.225

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 24 di 38

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

Il TFR 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).

L'incorporata ATM non aveva dipendenti

Debiti

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
4.582.202	5.571.386	(989.184)

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.893.461	(467.168)	1.426.293	450.297	975.996	371.596
Debiti verso fornitori	92.458	30.311	122.769	122.769	-	-
Debiti verso imprese controllate	192.279	(192.279)	-			
Debiti verso imprese collegate	224.009	(223.994)	15	15	-	-
Debiti verso controllanti	2.706.098	(53.552)	2.652.546	2.652.546		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	13.871	2.115	15.986	15.986		
Debiti tributari	30.289	40	30.329	30.329	-	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	18.197	1.832	20.029	20.029	-	
Altri debiti	400.724	(86.489)	314.235	314.235		-
Totale debiti	5.571.386	(989.184)	4.582.202	3.606.206	975.996	371.596

La fusione ha influito solo sulla variazione dei debiti verso fornitori.

I debiti verso banche hanno avuto una diminuzione di Euro 467.168 dovuti ad una minore esposizione per scoperti di conto corrente e per effetto del rimborso delle rate dei mutui in corso. Il dettaglio dei mutui è il seguente:

	2017	2016
Mutuo n.09014835 contratto con UBI Banca (ex Banca Regionale Europea) nel 2003 al tasso fisso annuo dei 1,90% - scadenza 01/01/2021.	366.057	466.248
Mutuo n.00259458 contratto con UBI Banca (ex Banca Regionale Europea)nel 2010 e scadente 28/07/2026. Tasso Euribor a 3 mesi + 0,90%	792.613	871.428
Totale Generale Mutui	1.158.670	1.337.676

Sui mutui in essere vigono le seguenti ipoteche a favore di UBI Banca

Ipoteca per mutuo acquisizione capannone prat.n°435492 Ubi Banca (ex BRE	2.800.000
Ipoteca per mutuo ristrutturazione sede pratica nº 347481 Ubi Banca (ex BRE)	2.600.000
Saldo al 31.12.2017	5.400.000

I debiti verso fornitori ammontano a Euro 122.769 (Euro 92.458 nel 2016) con un leggero incremento rispetto all'esercizio precedente.

I debiti verso imprese collegate sono pari a Euro 15 (Euro 224.009 nel 2016). La marcata variazione in diminuzione rispetto al periodo precedente dipende da minori debiti verso Gestione Ambiente S.p.a.. La diminuzione si riferisce a compensazione di partite di credito e debito derivanti dall'operazione di conferimento del ramo igiene urbana avvenuta lo scorso esercizio.

Gli stessi sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Debiti commerciali verso Gestione Acqua	15	840	(825)
Debiti commerciali verso Gestione Ambiente		57.568	(57.568)
Debiti vari da conferimento verso Gestione Ambiente		165.601	(165.601)
Totale	15	224.009	(223.994)

I debiti verso imprese controllanti sono pari a Euro 2.652.546 (Euro 2.706.098 nel 2016) e si riferiscono tutti alla società ASM Voghera Spa. Gli stessi sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Debiti commerciali verso ASM Voghera	2.051	55.603	(53.552)
Debiti per dividendi verso ASM Voghera	2.650.495	2.650.495	
Totale	2.652.546	2.706.098	(53.552)

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono pari a Euro 15.986 (Euro 13.871 nel 2016) e si riferiscono a debiti verso ASM Vendita e Servizi S.r.l., società controllata da ASM Voghera S.p.a.

I debiti tributari ammontano a Euro 30.329 (Euro 30.289 nel 2016) come da dettaglio che segue.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Ritenute fiscali lavoro dipendente		6.742	(6.742)
Altre ritenute operate alla fonte		86	(86)
Debito per Irap	779		779
Ires dell'esercizio	29.550	23.461	6.089
Totale	30.329	30.289	(40)



I debiti verso istituti di previdenza sono pari a Euro 20.029 (Euro 18.197 nel 2016) come di seguito dettagliato.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Debiti v/INPS	14.082	10.280	3.802

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 26 di 38

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Debiti v/INPS TFR fondo tesoreria	2.486	1.796	690
Debiti v/INDAP	1.885	4.641	(2.756)
Debiti v/PEGASO	1.243	1.219	24
Debiti v/lstituti vari di previdenza	333	261	72
totale	20.029	18.197	1.832

I debiti verso altri sono pari a Euro 314.235 (Euro 400.724 nel 2016) come di seguito dettagliato.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Debiti per emolumenti Sindaci	4.680	21.840	(17.160)
Debiti verso soci per dividendi	169.416	169.416	
Deb.v/associazioni sindacali di cat.	386	423	(37)
Debiti per stipendi e salari	3.974	9.074	(5.100)
Debiti per ferie maturate	8.632	36.423	(27.791)
Debiti per produttività maturata	2.570	5.561	(2.991)
Debiti v/Cassa Conguaglio pereq.generale	115.811	115.811	
Altri debiti	8.766	42.176	(33.410)
Totale	314.235	400.724	(86.489)

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
219.681	216.117	3.564

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	216.117	3.564	219.681
Totale ratei e risconti passivi	216.117	3.564	219.681

31/12/2017Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Al 31/12/2017, i ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni sono pari ad Euro 216.117.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Risconti passivi - contrib. diversi c.to impianti	216,117	216.117	
Altri risconti passivi	3.564		3.564
Totale	219.681	216.117	3.564

Tale voce non è stata influenzata dall'operazione di fusione.

H

Nota integrativa, conto economico

Con riferimento all'operazione di incorporazione si ricorda che, tenuto conto dell'attività di ATM, non vi sono variazioni significative di conto economico tra i due esercizi riconducibili a tale operazione.

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.822.997	1.747.417	75.580

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.316.887	1.519.202	(202.315)
Altri ricavi e proventi	506.110	228.215	277.895
Totale	1.822.997	1.747.417	75.580

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione. I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione	
Ricavi pasti mense	790.512	295.800	494.712	
Affitto ramo di azienda	472.000	1.112.162	(640.161)	
Ricavi contratti outsourcing	53.175	80.317	(27.142)	
Ricavi prestazioni infragruppo	1.200	30.923	(29.723)	
Totale	1.316.887	1.519.201	(202.314)	

Il fatturato risulta è pari ad Euro 1.316.887 e mostra un calo pari a 202.314. I fattori che hanno contribuito in maniera più rilevante al conseguimento di tale risultato sono:

- Incremento dei ricavi da somministrazione pasti mense scolastiche per circa 495 migliaia in quanto nell'esercizio precedente tale servizio è stato erogato solo negli ultimi quattro mesi dell'anno, essendo stato firmato il contratto con il Comune di Tortona nel mese agosto 2016;
- Il venir meno dei ricavi di affitto di ramo d'azienda con la collegata Gestione Ambiente per circa
 Euro 640 migliaia, in quanto nel mese di maggio 2016, ASMT ha conferito lo stesso ramo (precedentemente oggetto di affitto) alla collegata. Risultano pertanto presenti nel precedente esercizio ricavi riferiti ai primi cinque mesi di affitto, non presenti nel 2017.

La voce altri ricavi e proventi è così suddivisa:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Affitti attivi	254.153	125.400	128.753
Rimborsi costi dipendenti	29.293	63.372	(34.079)
Sopravvenienze attive ordinarie	211.744	33.847	177.897
Altri ricavi e proventi vari	10.890	5.596	5.294

#

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 28 di 38

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Totale	506.110	228.215	277.896

Gli affitti attivi sono pari ad Euro 254.153, in aumento rispetto al precedente esercizio di Euro 128.753 e si riferiscono interamente al contratto di affitto degli immobili della propria sede di Tortona alla controllata Gestione Ambiente S.p. A., stipulato nel mese di luglio 2016. L'incremento è pertanto riferito alla presenza di soli sei mesi di ricavi da affitto nell'esercizio precedente a fronte di dodici mesi nel corso dell'esercizio corrente. L'incremento delle sopravvenienze attive è dovuto principalmente al rilascio di fondi derivanti dalla fusione con ATM e non più dovuti.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente	
Italia	1.316.887	
Totale	1.316.887	

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.255.134	2.080.650	(825.516)

Descrizione	31/12 /2017	31/12 /2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	247.608	100.549	147.059
Servizi	366.999	400.074	(33.075)
Godimento di beni di terzi	900	54.578	(53.678)
Salari e stipendi	283.041	383.136	(100.095)
Oneri sociali	94.636	117.424	(22.788)
Trattamento di fine rapporto	20.681	15.312	5.369
Altri costi del personale	2.816	3.843	(1.027)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	964	2.419	(1.455)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	178.646	187.654	(9.008)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		740.891	(740.891)
Variazione rimanenze materie prime	(1.554)	(8.997)	7.443
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	60.397	83.767	(23.370)
Totale	1.255.134	2.080.650	(825.516)



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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione.

La loro composizione è la seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Acquisti derrate alimentari	232.679	96.558	136.121
Acquisti stampati e cancelleria	1.776	2.348	(573)
Acquisti materiali di consumo	9.674	606	9.068
Altri acquisti	3.479	1.037	2.446
Totale	247.608	100.549	147.059

I costi per servizi sono così dettagliati.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
manutenzioni e riparazioni	15.711	17.564	(1.853)
canoni manutenzioni	8.513	44.875	(36.362)
postali e telefoniche	8.588	12.662	(4.074)
spese bancarie	10.301	10.196	105
assicurazioni	19.565	55.398	(35.833)
consumi energetici	56.805	50.693	6.111
pulizia e vigilanza	31.169	34.996	(3.827)
prestazioni inffragruppo	75.733	50.471	25.261
prestazioni varie	1.781	29.492	(27.711)
consulenze legali, tecniche, fiscali	52.606	9.820	42.785
Collaboraz, interinali, rimborsi prestaz. lavorative	16.132	22.009	(5.878)
compensi consiglio di amministrazione	25.839	24.181	1.659
compensi collegio sindacale	21.840	21.840	
Certificazione bilancio	2.080	2.080	
servizi vari	20.336	13.796	6.541
Totale	366.999	400.074	(33.075)

Godimento beni di terzi

Ammontano a Euro 900 e si riferiscono a noleggi vari (Euro 54.578 nel 2016). La variazione rispetto al precedente esercizio è dovuta al fatto che non risulta più presente il canone di affitto passivo della concessione idrica riconosciuto alla ex ATM S.r.l., in quanto fusa per incorporazione.

Costi per il personale

I costi per il personale ammontano a Euro 401.174 (Euro 519.715 nel 2016). La variazione in diminuzione deriva dal passaggio ad altra azienda a inizio anno di un dipendente con inquadramento quadro.

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 30 di 38

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Si rimarca che non viene effettuato l'ammortamento per i cespiti dell'idrico integrato in affitto di azienda a Gestione Acqua S.p.a..
Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ammortamenti immobilizzazioni. Immateriali	964	2.419	(1.455)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	178.646	187.654	(9.008)
Totale	179.610	190.073	(10.463)

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

Non sono stati effettuati accantonamenti al fondo svalutazione crediti in quando il suo ammontare è stato ritenuto congruo rispetto alla rischiosità dei crediti in essere.

Accantonamento per rischi

Nel rispetto del criterio di prudenza nella valutazione dei rischi, come per l'esercizio precedente, non si è ritenuto di dover effettuare alcun accantonamento in questa voce ritenendo i fondi adeguati alla copertura dei possibili rischi. Gli eventuali incrementi per fondi derivano all'effetto della fusione con ATM S.r.l., i quali non hanno quindi generato un costo di esercizio a conto economico.

Altri accantonamenti

Per quanto concerne l'acquedotto civico, come già precedentemente segnalato, in base al contratto di affitto di ramo di azienda tra ASMT e Gestione Acqua S.p.a., i beni afferenti l'acquedotto ed il relativo accantonamento sono stati "congelati" in quanto è compito di Gestione Acqua accantonare detti importi nel proprio bilancio.

Oneri diversi di gestione

Sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Tassa raccolta rifiuti	26.148	25.377	771
IMU	7.223	7.346	(123)
minusvalenze da dismissione impianti		21.329	(21.329)
sopravvenienze passive ordinarie	17.581	16.772	809
altre imposte e tasse	4.434	8.900	(4.466)
contributi associativi		2.277	(2.277)
altri oneri diversi di gestione	5.011	1.766	3.245
Totale	60.397	83.767	(23.370)

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
(30.717)	855.887	(886.604)



Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Da partecipazione		901.652	(901.652)
Proventi diversi dai precedenti	12	1	11
(Interessi e altri oneri finanziari)	(30.729)	(45.766)	15.037
Totale	(30.717)	855.887	(886.604)

La significativa variazione in diminuzione deriva dalla circostanza per cui nel presente esercizio non sono presenti proventi per dividendi da partecipazione che nell'esercizio precedente ammontavano a Euro 901.652. Gli oneri finanziari hanno avuto una diminuzione soprattutto per minori interessi passivi su mutui trasferiti a Gestione Ambiente nell'esercizio precedente ma che avevano inciso su parte dell'anno.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	30.630
Altri	100
Totale	30.729

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					14.971	14.971
Interessi fornitori					100	100
Interessi su mutui					13.974	13.974
Sconti o oneri finanziari					1.685	1.685
Arrotondamento					(1)	(1)
Totale					30.729	30.729

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Non sussistono rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

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

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
307.300	(31.250)	338.550



Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Imposte	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
Imposte correnti:	129.672	98.271	31.401
IRES	107.680	77.939	29,741
IRAP	21.992	20.332	1.660
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi preced	denti		
Imposte differite (anticipate)	177.628	(129.521)	307.149
IRES	177.628	(129.521)	307.149
IRAP			
Totale	307.300	(31.250)	338.550

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	537,146	
Onere fiscale teorico (%)	24,00	128.915
Sopravvenienze passive	17.581	4.219
IMU	. 7.223	1.734
5% dividendi incassati competenza es.preced.	7.727	1.854
Altre variazioni in aum.Base imponibile	13.523	3.246
sopravv.attive neutre	(20.224)	(4.854)
compensi pagati premi retribuz. stimati anno prec.	(9.521)	(2.285)
deduzione 10% IRAP	(2.199)	(528)
deduzione IRAP personale	(343)	(82)
deduzione IMU 20%	(1.445)	(347)
Altre variazioni in diminuz Base imponibile	(100.801)	(24.192)
Imponibile fiscale	448.666	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		107.680

Determinazione dell'imponibile IRAP

Differenza tra valore e costi della produzione	969.036	
totale componenti positivi	1.822.997	
totale componenti negativi	853.961	
variazioni in aumento	69.479	
variazioni in diminuzione	514.597	
Totale	523.617	
Onere fiscale (%)	4,20	
Imponibile Irap	523.617	_
IRAP corrente per l'esercizio		21.992



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

Fiscalità differita / anticipata

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

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

Nel calcolo della fiscalità differita si è tenuto conto della riduzione dell'aliquota IRES al 24% a partire dal periodo d'imposta 2017, come disposto dalla Legge 28 dicembre 2015, n. 208 (Legge di Stabilità 2016)

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

	Ammontare differenze temporanee	saldo	rigiro eserc. precedente	Effetto anno	totale	Effetto fiscale	Totale effetto fiscale	Ammontare differenze temporanee	saldo
Imposte anticipate									
Acc.to inded. F.do ripristino beni devolvibili	105.915	25.420						105.915	25.420
Acc.to controversie legali	125.521	31.611						125.521	31.611
Acc.to F.do credito finanziario Gestione Ambiente	740.891	177.814	(177.814)						
Acc.to inded. F.do svalutaz. crediti	889.285	212.671						889.285	212.671
Acc.to f.do Cassa Integrazione Guadagni (CIG)	32.075	7.698						32.075	7.698
compensi personale stimati (premi su retribuzioni)	9.521	2.285	(9.521)	2.570	(6.951)	(1.668)	(1.669)	2.570	617
Totale imposte anticipate	1.903.208	457.499					(1.668)	1.155.366	278.017
Imposte differite									
5 % dividendi Gestione Ambiente per competenza	44.771	10.745	(7.727))	(7.727)	(1.854)	(1.854)	37.044	8.891
Totale imposte differite	44.771	10.745					(1.854)	37.044	8.891
Tot. Imp. Antic./differ.							186		



Bitancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 34 di 38

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Quadri		1	(1)
Impiegati	1	1	
Operai	23	23	
Totale	24	25	(1)

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	25.839	21.840

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	2.080
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	2.080

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Fidejussioni a favore di terzi	31/12/2017	31/12/2016
Ferrovie Dello Stato 99/15005- Gas 16/11/93	1.549	1.549
Ente Naz.Strade 834257 - Gas 16/12/97	2.582	2.582
Fidejussione di Viscontea Coface a favore Min. Ambiente N 1625270 - Iscrizione Albo Naz.Gest. Rifiuti	309.874	309.874
Fidejussione di Viscontea Coface a favore Min. Ambiente N 1625266 - Iscrizione Albo Naz. Gest. Rifiuti	51.646	51,646
Fidejussione di Viscontea Coface a favore Min. Ambiente N 1625273 - Iscrizione Albo Naz.Gest. Rifiuti	41.317	41.317
Fidejussione di Carige Assic. a favore Min. Ambiente N.561245148 - Trasp. Rifiuti	185.924	185.924
Fidejussione di Carige Assic. a favore Min. Ambiente N.561245149 - Trasp. Rifiuti	30.987	30.987

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 35 di 38

v.2.6,2 ASMT TORTONA SPA

Fidejussioni a favore di terzi	31/12/2017	31/12/2016
Fidejussione di Carige Assic, a favore Min. Ambiente N.561245152 - Trasp. Rifiuti	24.790	24.790
Fidejussione di Ubi Banca (ex BRE) a favore Comune Tortona N.1/107649 - gas		30.000
Fidejussione di Ubi Banca (ex BRE) a favore Banca Pop. Sondrio per energy Trade Spa N.001 /106330 - gas	56,939	56.939
Fideiussione societaria N°320392 rilasciata a UBI BANCA (EX BRE) a favore di Gestione Acqua Spa	825.000	825.000
Fideiussione societaria dell'8/01/2013 rilasciata a Banca Pop. Milano (EX Banca Legnano) a favore comuni vari per adempimenti di Gestione Ambiente	300.000	300.000
Fideiussione societaria del 09/04/2015 rilasciata a Monte Paschi Siena a favore Gestione Acqua	500.000	500.000
Fideiussione societaria del 11/08/2015 rilasciata a ACOS Spa per finanziamento Cariparma a favore Gestione Acqua	1.987.000	1.987.000
TOTALE	4.317.609	4.347.609

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Ai sensi dell'art. 2427, 1° comma n. 22 ter del Codice Civile si evidenzia che la Società ha in essere dei contratti di servizio con la controllante ASM Voghera S.p.A. e con la collegata Gestione Acqua S.p.A. per la fornitura di servizi di natura amministrativa, operativa e di affitto di ramo di azienda.

La società intrattiene, inoltre, rapporti commerciali con la società collegata Gestione Ambiente S.p.A.. Le risultanze economiche e finanziarie di tali rapporti sono evidenziati nella relazione sulla gestione.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura delle esercizio tali da modificare le valutazioni e le rappresentazioni di bilancio.

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

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22 sexies), C.c. si evidenzia che il bilancio della società viene consolidato in maniera integrale da parte di ASM Voghera S.p.a. con sede legale in Via Pozzoni n.2 Voghera (PV) dove è depositata copia del bilancio consolidato.

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

La Società non possiede strumenti finanziari derivati.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 36 di 38

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

La vostra società appartiene al Gruppo ASM VOGHERA S.p.a., ed è una Società soggetta a direzione e coordinamento di A.S.M. VOGHERA S.P.A..

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società ASM VOGHERA S.p.a. redige il bilancio consolidato.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
B) Immobilizzazioni	79.607.289	80.939.122
C) Attivo circolante	22.844.522	34.302.918
D) Ratei e risconti attivi	169.227	40.237
Totale attivo	102.621.038	115.282.277
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	52.878.600	52.878.600
Riserve	13.894.469	13.356.683
Utile (perdita) dell'esercizio	1.153.985	1.537.789
Totale patrimonio netto	67.927.054	67.773.072
B) Fondi per rischi e oneri	1.983.879	3.066.345
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.181.095	3.351.776
D) Debiti	22.949.978	34.245.946
E) Ratei e risconti passivi	6.579.032	6.845.138
Totale passivo	102.621.038	115.282.277

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	36.346.20	37.792.972
B) Costi della produzione	34.319.40	35.462.993
C) Proventi e oneri finanziari	(86.27	5) 313.260
Imposte sul reddito dell'esercizio	786.53	1.105.450
Utile (perdita) dell'esercizio	1.153.98	35 1.537.789

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

utile d'esercizio al 31/12/2017	Euro	229.846
5% a riserva legale	Euro	11.493
a riserva statutaria	Euro	45.969



Bilancio di esercizio al 31-12-2017 Pag. 37 di 38

ASMT TORTONA SPA

utile d'esercizio al 31/12/2017	Euro	229.846
a nuovo	Euro	172.384

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

Il Presidente del Consiglio di amministrazione Delio Todeschini

Allis tolul.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

ASMT TORTONA SPA

S.S.35 DEI GIOVI N.42 - 15057 TORTONA - AL

Codice fiscale 02021850066 Capitale sociale euro 4.084.992,00 i.v.

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 redatta ai sensi dell'art.2429, comma 2, C.C.

All'Assemblea dei Soci della ASMT TORTONA SPA.

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, ha svolto le funzioni previste dall'art.2409-bis C.C.

La presente relazione viene redatta ai sensi dell'art.2429, comma 2, c.c.".

Informazioni sulla società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati e sull'attività svolta.

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società ASMT TORTONA SPA e , per quanto concerne la tipologia dell'attività svolta e la struttura organizzativa e contabile, tenendo conto anche delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito 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 con il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto.

Nel corso dell'esercizio 2017 si è verificato il seguente evento rilevante nella vita della società:in data 13 novembre 2017,con effetti contabili al 1° gennaio 2017,è avvenuta la fusione per incorporazione di Azienda Tortonese Multiservizi S.r.l. (ATM S.r.l.)in ASMT Tortona S.p.a. Detta società era detenuta in maniera totalitaria da ASMT Tortona S.p.a. . Questa operazione di fusione ha generato un avanzo di fusione pari ad euro 203.608 contabilizzato a riserva di fusione nel Patrimonio netto.

Attualmente la società occupa a tempo parziale una sola dipendente nel settore amministrativo in quanto, tutta l'attività amministrativa, la contabilità aziendale, paghe e formazione del bilancio sono state affidate alla società ASM Voghera SPA.

Gli altri dipendenti della società sono impiegati nell'attività di gestione delle mense scolastiche.

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 straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi, come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante.

Il Collegio sindacale ha, quindi, periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale della società, che , come detto sopra, è estremamente ridotta, in quanto la società , anche per la sola attività svolta di "servizio mensa" ha esternalizzato il servizio.

Considerata la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art.2381, comma 5, c.c. sono state fornite dal Presidente del C.d.A. con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del Collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti con l'organo amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla norma sopraindicata.

In conclusione si può affermare, per quanto riscontrato durante l'attività svolta nell'esercizio, che:

- Le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale.
- Sono state acquisite le informazioni idonee 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 anch'esse 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.
- 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, comma 7, c.c.
- Nel corso dell'esercizio il collegio ha rilasciato pareri previsti dalla legge e precisamente in merito al contratto di servizio stipulato con ASM S.P.A. e in merito al compenso da corrispondere al C.d.A.

Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario 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.

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

- È stata considerata l'impostazione data al progetto di bilancio, la 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.
- L'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art.2423. comma 5, c.c.
- E' stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e 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 1, n.6, c.c. il collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B- I- 5) dell'attivo dello stato patrimoniale.
- Gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati illustrati in modo esauriente.

Risultato dell'esercizio sociale.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 229.846.

Nel dettaglio:

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 229.846 e si riassume nei presenti valori:

- Utile dell'esercizio	Euro	229.846
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	6.955.749
Passività	Euro	5.053.963
Attività	Euro	12.239.558

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	1.822.997
---	------	-----------

Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	1.255.134
Differenza	Euro	567.863
Proventi e oneri finanziari	Euro	(30.717)
Risultato prima delle imposte	Euro	537.146
Imposte sul reddito	Euro	(129.672)
Imposte differite e anticipate	Euro	(177.628)
Utile dell'esercizio	Euro	229.846

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa:

Utile dell'esercizio al 31/12/2017	Euro	229.846
5% a Riserva legale	Euro	11.493
A riserva statutaria	Euro	45.969
A riporto a nuovo	Euro	172.384

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 di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come redatto dagli amministratori.

Voghera, lì 12/04/2018

Il Collegio Sindacale

Silvestro Barbieri

Claudio Ferri

Paola Garlaschelli



ASMT Tortona S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39



EY S.p.A. Via Meravigli, 12 20123 Milano Tel: +39 02 722121 Fax: +39 02 722122037 ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della ASMT Tortona S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ASMT Tortona S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Altri Aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 26 maggio 2017 ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

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

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata



informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo
 complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli
 eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.



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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della ASMT Tortona S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ASMT Tortona S.p.A. al 31 dicembre 2017, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della ASMT Tortona S.p.A. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ASMT Tortona S.p.A. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 11 aprile 2018