

ASM PAVIA S.p.A.

Sede legale in via Donegani 7/21 – Pavia

Capitale sociale Euro 44.862.826,00 interamente versato

Registro Imprese di Pavia n. 01747910188 – C.C.I.A.A. di Pavia R.E.A. n. 218117

Codice Fiscale e P. IVA 01747910188

Nota integrativa al Bilancio dell'Esercizio chiuso al 31/12/2016

Premessa

La presente Nota Integrativa viene redatta ai sensi dell'art. 2427 c.c. e costituisce parte integrante del bilancio dell'esercizio della Società ASM PAVIA S.p.A., chiuso al 31 dicembre 2016, composto da Stato Patrimoniale e Conto Economico, redatti in conformità al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile.

La Nota Integrativa riporta analiticamente i criteri di valutazione utilizzati, le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo e analizza gli scostamenti più significativi rispetto ai saldi del precedente esercizio. La Nota Integrativa contiene, inoltre, tutte le informazioni utili, complementari ed obbligatorie, previste dal Codice Civile e dalle altre disposizioni di legge.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 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. I criteri di valutazione sono stati opportunamente adeguati con specifico riferimento alla contabilizzazione dei derivati di copertura.

Il bilancio e i documenti che lo accompagnano, sono stati redatti in Euro, come prescritto dall'art. 2423, 5° comma, del Codice Civile.

Sul piano espositivo, si precisa che gli schemi di bilancio: Stato Patrimoniale e Conto Economico, al 31/12/2015 e al 31/12/2016, non riportano le voci di dettaglio con importo pari a zero.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

L'esercizio 2016 è stato interessato dai seguenti accadimenti gestionali:

- Liquidazione del Consorzio CESCRI e, quindi, il venir meno della relativa partecipazione;
- Vendita del 51% della partecipazione detenuta in LGH;
- Avvio di una verifica fiscale da parte della Guardia di Finanza per gli anni 2014, 2015 e 2016.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Nei primi mesi del 2017 i fatti di rilievo intervenuti possono di seguito essere brevemente così riassunti:

- Conclusione della verifica fiscale cominciata, da parte della Guardia di Finanza, nel 2016. Con riguardo agli effetti di natura economica e patrimoniale sul bilancio chiuso al 31/12/2016 derivanti da tale fatto, si rimanda a quanto riportato a commento delle variazioni intervenute nei fondi rischi e oneri;
- Avvio di una verifica fiscale da parte della Guardia di Finanza in capo alla partecipata Asm Lavori S.r.l.

Attività svolte e informazioni sulla società

La Società opera da anni nel comparto dei Servizi Pubblici Locali, nell'ambito del territorio provinciale, con particolare localizzazione nella Città di Pavia e Comuni limitrofi; più precisamente, opera nei seguenti servizi:

1. *Servizio Idrico Integrato*: tale servizio è stato trasferito a Pavia Acque nel corso del 2015. Pertanto Asm Pavia si occupa esclusivamente della gestione ordinaria del ciclo idrico integrato;

2. al *Servizio di Igiene Ambientale*, con contratti di servizio per raccolta e smaltimento rifiuti solidi urbani e raccolta differenziata, ai seguenti Comuni: Pavia, Albuzzano, Battuda, Bereguardo, Borgarello, Bornasco, Ceranova, Certosa di Pavia, Costa de' Nobili, Cura Carpignano, Giussago, Landriano, Lardirago, Marcignago, Mezzana Rabattone, S. Alessio, San Martino, San Zenone, Torre d'Isola, Travacò Siccomario, Trivolzio, Trovo, Unione dei Comuni di Pieve Porto Morone, Badia Pavese e Monticelli Pavese, Valle Salimbene, Vellezzo Bellini, Villanterio, e Zerbo. Oltre a contratti spot provenienti da clienti privati;
3. *Gestione Aree di Sosta regolamentata*, con contratto di Servizio con il Comune di Pavia;
4. *Gestione Autostazione Città di Pavia*, di cui alla concessione Regione Lombardia al Comune di Pavia, affidata con contratto di servizio attualmente in proroga tacita;
5. *Servizio Gestione Calore*: tale servizio ha subito una pesante contrazione rispetto al 2015 a seguito di decisione da parte del Comune di Pavia;
6. *Attività Informative* e di collaborazione con società Partecipate e con il Comune di Pavia, in ambito di contratto di Servizio;
7. *Gestione cavidotti* dismessi con investimento di posizionamento in fibra ottica;
8. alla *produzione di Energia Elettrica*, disponendo ASM Pavia S.p.A. di specifici impianti dedicati all'autoproduzione (trigeneratore, pannelli fotovoltaici).

Per lo svolgimento delle proprie attività, la Società dispone delle seguenti sedi operative:

- la sede legale e amministrativa della società, ubicata su un insediamento industriale su un'area di proprietà di circa 74 mila metri quadrati, nella zona semiperiferica della città;
- un centro ecologico di raccolta e stoccaggio provvisorio di rifiuti in località Montebellino (PV);
- un laboratorio di analisi adiacente all'impianto di trattamento delle acque reflue urbane ed uffici tecnico-amministrativi ubicati nel Comune di Pavia in Via Montefiascone parzialmente locati alla controllata ASM Lavori S.r.l.;
- un'area adibita ad uso Autostazione con accesso da Viale Trieste e sovrastanti uffici commerciali aperti al pubblico per il servizio sportelli utenti parzialmente locati a Linea Group Holding per la sola attività commerciale gas/energia elettrica.

La Società dispone, inoltre, di proprietà immobiliari iscritte nei propri cespiti, in particolare:

- la ex sede operativa del reparto gas sita in Via Cesare Correnti a Pavia;
- un fabbricato adibito a magazzino e uffici sito nel Comune di Torre d'Isola (PV), locato alla Società Linea Group Holding;
- terreni siti nel Comune di Bereguardo (PV);
- un'area su cui sorgeva l'inceneritore dismesso di rifiuti, adiacente all'impianto di depurazione di Montefiascone.

Eventuale appartenenza ad un Gruppo

La Società è controllata dal Comune di Pavia con una percentuale del 95,726%. La Società detiene a sua volta partecipazioni nel capitale di due società controllate: ASM Lavori S.r.l. al 100% e la Technostone S.r.l. al 100%.

La società è soggetta alla direzione e coordinamento da parte del socio di maggioranza (Comune di Pavia) come previsto dall'art. 2497 bis CC.

Nel seguito si riportano i principali dati economici e finanziari estratti dal Rendiconto di Gestione (2016) – Quadro generale riassuntivo del Comune di Pavia.

ENTRATE	ACCERTAMENTI	INCASSI	SPESE	IMPEGNI	PAGAMENTI
Fondo di cassa all'inizio dell'esercizio		30.410.261,25			
Utilizzo avanzo di amministrazione	7.751.857,03		Disavanzo di amministrazione	0,00	
Fondo pluriennale vincolato di parte corrente	2.589.525,87				
Fondo pluriennale vincolato di parte in capitale	6.505.591,20				
Titolo 1 - Entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa	54.511.638,57	51.495.191,02	Titolo 1 Spese correnti	79.094.247,16	75.585.347,91
Titolo 2 - Trasferimenti correnti	9.708.779,46	9.606.437,20	Fondo pluriennale vincolato di parte corrente	3.346.726,00	
Titolo 3 - Entrate straordinarie	22.758.479,16	19.002.410,35	Titolo 2 Spese in conto capitale	3.092.848,96	3.346.626,22
Titolo 4 - Entrate in conto capitale	3.596.210,21	5.074.250,49	Fondo pluriennale vincolato in capitale	7.351.733,29	
Titolo 5 - Entrate da riduzione di attività finanziarie	3.414,56	24.027,62	Titolo 3 Spese per incremento attività finanziarie	3.414,56	0,00
Totale entrate finali	89.546.444,08	85.598.196,68	Totale spese finali	91.728.775,12	78.932.174,13
Titolo 6 - Accensione Prestiti	0,00	0,00	Titolo 4 Rimborso di crediti	4.021.428,23	4.021.428,23
Titolo 7 - Ammissioni da Istituto tesoreria/cassa	0,00	0,00	Titolo 5 Chiusura anticipatori da Istituto tesoreria/cassa	0,00	0,00
Titolo 9 - Entrate per conto terzi e partite di giro	13.783.953,25	13.306.102,78	Titolo 7 Spese per conto terzi e partite di giro	13.783.953,25	13.259.736,86
Totale entrate dell'esercizio	103.316.397,23	98.904.299,76	Totale spese dell'esercizio	108.814.151,80	96.194.341,22
TOTALE COMPLESSIVO ENTRATE	129.167.171,56	129.252.631,01	TOTALE COMPLESSIVO SPESE	108.814.151,80	96.194.341,22
DISAVANZO DELL'ESERCIZIO			AVANZO DI COMPETENZA/FONDO DI CASSA	10.533.018,04	33.065.389,79
TOTALE A PAREGGIO	129.167.171,56	129.252.631,01	TOTALE A PAREGGIO	120.187.171,56	129.252.631,01

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31.12.2016 si discostano da quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente esercizio chiuso al 31.12.2015 per effetto della contabilizzazione dei derivati finanziari di copertura. Per una corretta comparabilità dei bilanci è stata effettuata la relativa contabilizzazione anche nei saldi di apertura.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta secondo i criteri di prudenza e competenza all'esercizio, nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

Deroghe

Non sono state effettuate deroghe ai principi sopra menzionati e applicati nella valutazione delle poste di bilancio.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati i seguenti:

- **Immobilizzazioni Immateriali:** sono state iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo di eventuali oneri accessori ed esposte al netto dei relativi fondi ammortamento. Le immobilizzazioni immateriali vengono svalutate qualora il valore delle stesse risulti durevolmente inferiore alla possibilità economica di utilizzazione. Il valore delle stesse è ripristinato se vengono meno le ragioni che ne hanno determinato la svalutazione.
- **Immobilizzazioni Materiali:** sono iscritte a bilancio al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione, al netto dei corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in funzione della presunta vita utile dei cespiti, quest'ultima valutata tenendo conto del deperimento economico-tecnico e dell'effettivo utilizzo degli impianti. Le immobilizzazioni materiali vengono svalutate qualora il valore delle stesse risulti durevolmente inferiore alla possibilità economica di utilizzazione. Il valore delle stesse è ripristinato se vengono meno le ragioni che ne hanno determinato la svalutazione.

- **Immobilizzazioni Finanziarie - Partecipazioni:** le partecipazioni in società controllate, collegate e altre sono iscritte al costo d'acquisto o di sottoscrizione e vengono svalutate in presenza di perdite durature di valore. Il costo di acquisto è comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. L'eventuale maggior costo della partecipazione rispetto al patrimonio netto di questa è giustificato da plusvalori inespresi

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

- **Immobilizzazioni Finanziarie – Crediti Immobilizzati:** i crediti immobilizzati sono iscritti a bilancio al loro valore nominale.
- **Disponibilità liquide:** sono iscritte a bilancio al loro valore nominale, tenuto conto degli effetti conseguenti a valute in corso al 31.12.2016.
- **Crediti:** sono iscritti a bilancio al netto del fondo svalutazione crediti, opportunamente ricalcolato ed accantonato in base al concetto di prudenza e tenuto conto del presumibile valore di realizzo dei crediti medesimi. Salvo diversa esplicita indicazione, i crediti sono da intendersi esigibili entro l'esercizio successivo. Si segnala, altresì, che il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.
- **Debiti:** il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione;
- **Ratei e risconti:** i ratei e risconti, attivi e passivi, sono stati determinati secondo il criterio della competenza temporale dell'esercizio.
- **Rimanenze:** la voce patrimoniale "rimanenze" comprende:
 - le rimanenze dei lavori in corso su ordinazione: fanno riferimento agli interventi di nuovi allacciamenti e spostamenti contatori non completati alla data di redazione del bilancio ("preventivi"); tali rimanenze sono iscritte al costo effettivamente sostenuto per la realizzazione delle commesse di riferimento. In relazione alle prestazioni non completate ma con pagamento anticipato, viene altresì sospeso il ricavo per l'anticipo versato dal Cliente alla voce "risconti passivi";
 - le rimanenze di materiali di consumo, merci e prodotti finiti sono iscritte al costo medio ponderato ed esposte a bilancio al netto delle svalutazioni stanziata ad apposito fondo obsolescenza magazzino, che tiene conto del grado di rotazione dei materiali medesimi o della cessazione dell'utilità degli stessi. Tale valutazione non eccede quindi il valore di mercato dei beni stessi.
- **Fondi per rischi e oneri:** sono stanziati per coprire oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio, o alla data di formazione del presente bilancio, non era determinabile l'ammontare preciso. 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.
- **T.F.R. (Trattamento di Fine Rapporto):** il trattamento di fine rapporto è stato iscritto al passivo a fronte dell'effettivo debito residuo dell'azienda maturato verso i dipendenti, tenuto conto delle nuove e vigenti disposizioni di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

A seguito dell'entrata in vigore della Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (c.d. Legge Finanziaria 2007) in materia di riforma della Previdenza, la voce T.F.R. di ASM recepisce le quote maturate fino al 30.6.2007; le quote di TFR maturate a partire dal Luglio 2007 sono state destinate, secondo la volontà dei dipendenti, a forme di previdenza complementare, o mantenute in Azienda sul piano figurativo con impegno di quest'ultima a trasferire le quote maturate al fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS. Tenuto conto di quanto sopra, la posta iscritta alla data del 31.12.2015 corrisponde al totale delle singole indennità maturate, debitamente indicizzate e caricate degli interessi, risultanti a debito di ASM PAVIA S.p.A. ed a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati.
- **Costi e Ricavi:** i costi ed i ricavi sono iscritti in base al criterio della competenza economica e temporale.
- **Contributi in conto impianti e contributi ricevuti dagli utenti:** i contributi in conto impianti ricevuti a fronte degli investimenti realizzati sono stati imputati alla voce del passivo, tra i risconti. Tali contributi vengono riversati a conto economico annualmente, tenuto conto delle aliquote dei cespiti di riferimento e l'effetto economico viene contabilizzato tra i "proventi e ricavi diversi", così come previsto dal Principio Contabile OIC 16.
- **Manutenzioni:** i costi di manutenzione di natura conservativa sono imputati integralmente al conto economico nell'esercizio in cui vengono sostenuti; quelli di natura incrementativa, in quanto prolungano la vita utile delle immobilizzazioni materiali o comportano un incremento significativo in termini di capacità,

efficienza o di sicurezza, sono imputati in aumento delle stesse.

- **Imposte sul reddito:** le imposte correnti sono determinate sulla base del reddito fiscalmente imponibile calcolato in conformità alle disposizioni della normativa fiscale vigente. In ossequio all'art. 2427 punto 14 del Codice Civile, le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono contabilizzate quando esistono differenze temporanee tra il valore delle attività e passività iscritte in bilancio e quello attribuito alle stesse ai fini fiscali. Le attività derivanti dalle imposte anticipate sono state rilevate tenuto conto della ragionevole certezza di futuro utilizzo, considerata la capacità presunta della società di creare reddito imponibile e calcolate in base alle aliquote fiscali in vigore al momento della chiusura dell'esercizio.

La società ha aderito al cosiddetto "consolidato fiscale", in qualità di consolidante, previsto dagli artt. 117 e seguenti del TUIR, che dà la possibilità per le società controllanti e loro controllate di optare per la tassazione di gruppo.

L'esercizio di tale opzione consente di essere tassati sulla base di un unico reddito complessivo globale corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti delle singole società da trasferire in capo alla consolidante.

Gli obblighi di versamento in acconto e a saldo IRES competono esclusivamente alla controllante.

L'adesione al consolidato fiscale ed i rapporti fra controllante e controllate sono stati disciplinati da apposito regolamento.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla Società.

Cambiamento dei criteri di valutazione ed imputazione

Il cambiamento dei criteri di valutazione rispetto all'esercizio 2015 ha riguardato la posta dei derivati finanziari di copertura.

A seguito di tale cambiamento, le seguenti voci di natura patrimoniale riferite al bilancio approvato dell'esercizio al 31.12.2015 hanno recepito le relative rettifiche derivanti dagli effetti di prima applicazione del Principio Contabile OIC 32. Lo schema di stato patrimoniale del presente bilancio recepisce nella colonna relativa ai saldi dell'esercizio 2015 gli importi rettificati evidenziati nella seguente tabella di raccordo.

	BILANCIO 31/12/2015 APPROVATO	BILANCIO 31/12/2015 RETTIFICATO	VARIAZIONI PER CONTABILIZZAZIONE STRUMENTI DERIVATI (OIC 32)
RISERVA NON DISTRIBUIBILE	80.718	-194.305	-275.023
CREDITI PER IMPOSTE ANTICIPATE	1.682.444	1.769.293	86.849
FONDO STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI	-	361.872	361.872

Ripartizione per area geografica dei crediti e debiti

Essendo la nostra attività particolarmente radicata sul territorio e localizzata prevalentemente nell'ambito provinciale, l'attività operativa è effettuata quasi esclusivamente con transazioni e rapporti commerciali con operatori nazionali. Pertanto, ove non precisato espressamente e diversamente, tutti i crediti e debiti sono contratti con operatori nazionali.

Impegni, garanzie, rischi

Le garanzie e gli impegni sono indicati al loro valore contrattuale. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento dei fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto di eventuali rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

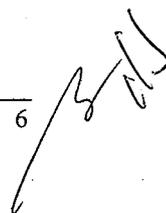
L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito le seguenti variazioni:

Organico	Effettivi al 31/12/2016	Effettivi al 31/12/2015	Variazione assoluta	Media 2016	Media 2015	Variazione media
Dirigenti	1	1	0	1	2	-1
Quadri	7	8	-1	8	8	0
Impiegati	51	53	-2	53	60	-7
Operai	151	149	2	151	151	0
Totale	210	211	-1	213	221	-8

La riduzione delle unità lavoro tiene conto dell'esigenza di contenimento di organico complessivo aziendale.

I contratti collettivi nazionali di lavoro applicati sono quelli dei dipendenti: del settore gas acqua, dei servizi ambientali e territoriali, autofilferro-tranvieri e internavigatori, del settore commercio, delle aziende del servizio pubblico locale, dell'area della dirigenza del comparto delle regioni e delle autonomie locali, delle aziende farmaceutiche speciali, in ragione dei diversi servizi di appartenenza e/o delle attività svolte dagli stessi.

6



Attività**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31.12.2016		342.430
Saldo al 31.12.2015	Euro	559.614
Variazioni	Euro	(217.184)

Movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Incrementi	Ammortamenti	Valori al 31.12.2016
Costi di impianto ed ampliamento	51.590	-	- 18.454	33.136
Costi di sviluppo	6.827	-	- 3.413	3.414
Licenze e marchi	44.810	15.841	- 32.791	27.860
Immobilizzazioni immateriali in corso	72.418	-	-	72.418
Altre:				
<i>Interventi su beni di terzi</i>	129.461	1	- 110.474	18.988
<i>Altre</i>	254.508	2.999	- 70.893	186.614
Totale	559.614	18.841	- 236.025	342.430

Costi di impianto e ampliamento: il valore di bilancio al 31.12.2016 è composto da costi sostenuti per le diverse operazioni di riassetto societario e scorporo e conferimento dei rami d'azienda. Nessun incremento è stato rilevato in relazione alla voce in oggetto nel corso dell'esercizio 2016.

Costi di Sviluppo: il valore di bilancio al 31.12.2016 è composto dagli oneri residuali sostenuti in relazione all'ipotesi progettuale di sviluppo e valorizzazione della partecipazione in Technostone S.r.l., attraverso la realizzazione di un impianto per il trattamento dei residui inerti. Nessun incremento è stato rilevato in relazione alla voce in oggetto nel corso dell'esercizio 2016.

Come prescritto dal principio contabile OIC 24, i costi di ricerca, capitalizzati in esercizi precedenti all'entrata in vigore del D.lgs. 139/2015, continuano, in sede di prima applicazione della nuova disciplina, ad essere iscritti nella voce BI2 Costi di sviluppo se soddisfano i criteri di capitalizzabilità previsti dal suddetto principio; nello specifico il paragrafo 49 del principio contabile OIC 24, prevede che i costi in questione, affinché possano essere considerati capitalizzabili, debbano anche rispondere positivamente alle seguenti specifiche caratteristiche:

- essere relativi ad un prodotto o processo chiaramente definito, nonché identificabili e misurabili;
- essere riferiti ad un progetto realizzabile, cioè tecnicamente fattibile, per il quale la società possieda o possa disporre delle necessarie risorse. La realizzabilità del progetto è, di regola, frutto di un processo di stima che dimostri la fattibilità tecnica del prodotto o del processo ed è connessa all'intenzione della direzione di produrre e commercializzare il prodotto o utilizzare o sfruttare il processo;
- essere recuperabili, cioè la società deve avere prospettive di reddito in modo che i ricavi che prevede di realizzare dal progetto siano almeno sufficienti a coprire i costi sostenuti per lo studio dello stesso, dopo aver dedotto tutti gli altri costi di sviluppo, i costi di produzione e di vendita che si sosterranno per la commercializzazione del prodotto.

Concessioni, licenze e marchi e diritti simili: il valore di bilancio al 31.12.2016 è, pertanto, composto da oneri per licenze d'uso di software e programmi applicativi vari, oltre agli oneri per l'acquisizione delle stesse. L'incremento è stato rilevato in relazione all'acquisto di nuove licenze.

Immobilizzazioni immateriali in corso: rilevano gli oneri sostenuti negli esercizi precedenti per:

- l'implementazione della nuova release connessa al sistema informativo Utenza (cc.dd. Net@Sia) per Euro 47.560;
- la progettazione e direzione dei lavori finalizzati all'ampliamento dei nuovi uffici, spogliatoi e capannoni per Euro 24.858.

Nessun incremento è stato rilevato in relazione alla voce in oggetto nel corso dell'esercizio 2016.

Interventi su beni di terzi: per gli esercizi 2015 e 2016, gli oneri sono stati interamente addebitati alle Partecipate e, pertanto, la voce in esame non ha fatto registrare alcun incremento senonché un incremento pari ad Euro 1 a titolo di arrotondamento.

Altre immobilizzazioni immateriali: l'incremento pari ad Euro 2.999 è riconducibile alla progettazione e promozione dell'identità aziendale.

I costi iscritti tra le immobilizzazioni immateriali sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro presunta residua possibilità di utilizzazione futura.

La durata del processo di ammortamento delle varie voci delle immobilizzazioni immateriali è di seguito dettagliata:

- Costi di impianto e ampliamento 5 anni
- Costi ricerca e sviluppo 3 - 5 anni
- Concessioni, licenze, diritti simili e marchi 3 anni
- Interventi su beni di terzi per:
 - Posa contatori 6/7 anni
 - Interventi su beni di Pavia Acque S.c. a r.l. (come da Piano d'ambito) 2 - 5 anni

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31.12.2016	Euro	17.531.298
Saldo al 31.12.2015	Euro	17.610.900
Variazioni	Euro	-79.602

1) Terreni e fabbricati

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2016
Terreni	1.604.191	-	-	1.604.191
Fabbricati	14.774.016	42.943	-	14.816.959
Totale costo storico	16.378.207	42.943	-	16.421.150
Terreni	- 34.317	-	-	- 34.317
Fabbricati	- 6.289.377	- 435.438	-	- 6.724.815
Totale fondo ammortamento	- 6.323.694	- 435.438	-	- 6.759.132
Totale Valore Netto	10.054.513	- 392.495	-	9.662.018

Gli incrementi dell'esercizio fanno principalmente riferimento a:

- Riqualificazione della centrale termica per Euro 15.000;
- Rifacimento copertura palazzina spogliatoi e rifacimento doccia per Euro 5.023;
- Tinteggiatura pareti laboratorio analisi Euro 1.350;
- Riqualificazione area metano Euro 3.574;
- Riqualificazione area trigeneratore Euro 6.432;
- Rifacimento copertura ufficio palazzina Pavia Acque Euro 6.493;
- Riqualificazione bagni autostazione Euro 2.000;
- Serrande Euro 2.150;
- Riqualificazione impianti igienici Euro 921.

2) Impianti e macchinari

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2016
<i>Costo storico</i>				
Impianti, macchinari e attrezzature	9.518.072	883.421		10.401.493
Tubazioni stradali e cavidotti	4.376.705	3.613		4.380.318
Autoveicoli e mezzi di trasporto interni	4.821.322	382.167	-39.207	5.164.282
Totale costo storico	18.716.099	1.269.201	-39.207	19.946.093
<i>Fondo ammortamento</i>				
Impianti, macchinari e attrezzature	-7.935.799	-401.611	-	-8.337.410
Tubazioni stradali e cavidotti	-695.899	-87.565	-	-783.464
Autoveicoli e mezzi di trasporto interni	-3.009.613	-362.361	39.207	-3.332.767
Totale fondo ammortamento	- 11.641.311	- 851.537	39.207	- 12.453.641
Totale Valore Netto	7.074.788	417.664	-	7.492.452

Le variazioni di cui sopra sono motivate come segue:

- a) acquisto di nuove attrezzature, macchinari e impianti fissi per i diversi servizi aziendali per Euro 883.421 (in particolare gli importi sono riconducibili al servizio di amministrazione generale per un importo pari ad Euro 271.306 e al servizio parcheggi per un importo pari ad Euro 57.183; gli importi residui sono principalmente riconducibili al servizio di igiene urbana);
- b) acquisto di nuovi automezzi per adeguamento alle normative del parco mezzi aziendale suddivisi sui diversi servizi per Euro 382.167 (di cui al servizio autostazione Euro 299.208, al servizio depurazione e fognatura Euro 82.959). Si segnala che il decremento pari ad Euro 39.207 riguarda dismissioni di cespiti presenti nel proprio parco automezzi;
- c) acquisto di impianti ed attrezzature generiche e per reti tecnologiche per Euro 3.613.

Di seguito viene prodotto riepilogo della composizione del valore netto degli impianti e macchinari alla data di chiusura dell'esercizio:

	Valori Netti al 31.12.2015	Valori Netti al 31.12.2016
Infrastrutture e reti per impianti tecnologici in uso	1.756.176	2.070.480
Infrastrutture e reti per impianti tecnologici non in uso	2.216.523	2.168.337
Impianto di micro generazione	39.808	29.540
Impianti fissi antenne	308.993	294.528
Stazione di distribuzione metano	2.933	16.055
Attrezzature ed impianti al servizio igiene urbana (cassoni campane, cestini)	436.202	806.968
Impianti pannelli solari	112.302	
Impianti antincendio, antintrusione e controllo viabilità interni	71.917	
Impianto telecontrollo gestione calore	2.124	
Attrezzature parcometri	-	52.024
Autoveicoli di trasporto ai diversi servizi	1.879.046	1.554.425
Altri impianti ed attrezzature	248.764	223.001
Totale valori netti	7.074.788	7.492.452

3) *Attrezzature industriali e commerciali*

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2016
<i>Costo storico</i>				
Mobili e macchine d'ufficio ord/elettroniche	4.380.566	54.697		4.435.263
Autovetture	166.744	-	-	166.744
Totale costo storico	4.547.310	54.697	0	4.602.007
<i>Fondo ammortamento</i>				0
Mobili e macchine d'ufficio ord/elettroniche	-4.030.696	-144.271		-4.174.967
Autovetture	-146.121	-15.197	-	-161.318
Totale fondo ammortamento	-4.176.817	-159.468	0	-4.336.285
Totale Valore Netto	370.493	-104.771	0	265.722

La voce comprende prevalentemente arredi e macchine d'ufficio ordinarie, macchine ed apparecchiature elettroniche ed autovetture. Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono ad investimenti in apparecchiature elettroniche per le reti tecnologiche in fibra ottica e connessione Wireless per Euro 2.466 ed investimenti in mobili, arredi e macchine ufficio elettroniche per Euro 52.231.

4) *Immobilizzazioni in corso ed acconti*

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2016
<i>Costo storico</i>				
Immobilizzazioni in corso	111.106	-	-	111.106
Totale costo storico	111.106	-	-	111.106
<i>Fondo ammortamento</i>				
Immobilizzazioni in corso	-	-	-	-
Totale fondo ammortamento				
Totale Valore Netto	111.106	-	-	111.106

La voce **Immobilizzazioni in corso e acconti** non rileva movimentazioni.

Si precisano di seguito gli effetti di rivalutazione di cui alla Legge N. 266/05 conseguenti all'acquisizione cespiti a seguito di Scissione beni dalla ex controllata Metano Pavese S.r.l., rivalutazione effettuata dalla società in data 31/12/2005, con evidenziazione dei valori storici e dei fondi interessati dallo scorporo del ramo patrimoniale "reti e impianti gas" alla colonna "decrementi":

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Incrementi	Decrementi	Valori al 31.12.2016
<i>Rivalutazione L. 266/05</i>				
Terreni	231.861			231.861
Fabbricati	968.139			968.139
Totale costo storico	1.200.000			1.200.000
<i>Fondo ammortamento</i>				
Terreni	0			0
Fabbricati	(183.432)			(183.432)
Totale fondo ammortamento	(183.432)			(183.432)
Totale Valore Netto	1.016.568			1.016.568

Infine la durata del processo di ammortamento delle varie voci delle immobilizzazioni materiali è di seguito dettagliata con le aliquote minime e massime applicate:

- Fabbricati 2,50% - 3,33%
- Tubazioni e cavidotti in uso 2,00% - 3,17%
- Prese e allacciamenti 2,00% - 6,67%
- Contatori 5,00% - 8,33%
- Pozzi 6,25% - 12,00%
- Cabine 5,00% - 7,69%
- Impianti e Attrezzature 2,86% - 25,00%
- Automezzi e mezzi trasporto interno 12,50%
- Autovetture 25,00%
- Mobili e macchine ufficio 12,00%
- Macchine ufficio elettroniche 20,00%

III. **Immobilizzazioni finanziarie**1) **Partecipazioni**

Saldo al 31.12.2016	Euro	36.149.234
Saldo al 31.12.2015	Euro	39.179.029
Variazioni	Euro	-3.029.795

Il valore delle partecipazioni è iscritto al costo e di seguito se ne illustrano le variazioni intercorse nel 2016:

Denominazione Sociale	31.12.2015	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni	31.12.2016
<i>Controllate</i>					
ASM Lavori S.r.l.	-	-	-	-	-
Technostone S.r.l.	56.000	-	-	-	56.000
Totale	56.000	-	-	-	56.000
<i>Collegate</i>					
Line S.p.A.	-	-	-	-	-
A2E Servizi S.r.l.	120.171	-	-	-	120.171
Totale	120.171	-	-	-	120.171
<i>Altre imprese</i>					
A2A S.p.A.	-	7.876.917	-	-	7.876.917
Broni Stradella S.p.A.	194.142	-	-	-	194.142
Broni Stradella Pubblica S.r.l.	344.103	-	-	-	344.103
Consorzio CESCRI	3.000	-	3.000	-	-
Line Group Holding S.p.A.	21.379.827	-	- 10.903.712	-	10.476.115
Pavia Acqua Scarl	17.081.786	-	-	-	17.081.786
Totale	39.002.858	7.876.917	-10.906.712	-	35.973.063
TOTALE	39.179.029	7.876.917	-10.906.712	-	36.149.234

In riferimento alle variazioni dell'esercizio, si segnala che le stesse sono riconducibili ai motivi che seguono:

- alla cessione del 51% delle azioni di Line Group Holding S.p.A. per Euro 10.903.712. Nell'ambito dell'operazione citata la Società ha ricevuto, come parte del corrispettivo, Euro 7.876.917 di azioni della società A2A S.p.A.;
- alla cessione della partecipazione del Consorzio CESCRI. per Euro 3.000.

a) Dettaglio partecipazioni in imprese controllate:

Denominazione	Bil.di rif.	Città o Stato	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Utile/ (Perdita)	% Possesso	Valore a bilancio
ASM Lavori S.r.l.	2016	Pavia	120.000	-1.220.209	-693.174	100%	-
Technostone S.r.l.	2016	Pavia	80.000	291.036	69.666	100%	56.000
Totale Partecipazioni in Imprese Controllate							56.000

b) Dettaglio partecipazioni in imprese collegate:

Denominazione	Bil.di rif.	Città o Stato	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Utile/ (Perdita)	% Possesso	Valore a bilancio
A2E Servizi S.r.l.	2015	Pavia	50.000	582.517	148.157	35%	120.171
Totale Partecipazioni in Imprese Collegate							120.171

I valori delle partecipazioni iscritte a bilancio al 31.12.2015 per le imprese collegate fanno riferimento alla percentuale di possesso di ASM Pavia S.p.A. nelle diverse società in relazione al patrimonio netto delle stesse rilevato rispettivamente:

d-bis) Dettaglio partecipazioni in altre imprese:

Denominazione	Bil.di rif.	Città o Stato	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Utile/ (Perdita)	%	Valore a bilancio
A2A S.p.A.	2016	Milano	1.629.110.744	2.316.484.378	274.049.714	<1%	7.876.918
Broni Stradella S.p.A.	2015	Broni	4.301.288	5.178.402	211.508	5,41%	194.141
Broni Stradella Pubblica S.r.l.	2015	Broni	100.000	3.894.632	80.063	9,13%	344.103
Line Group Holding S.p.A.	2016	Cremona	189.494.116	195.614.434	-3.037.140	7,95%	10.476.115
Pavia Acque Scarl	2015	Pavia	15.048.128	103.818.976	720.045	19,00%	17.081.786
Totale Partecipazioni in Altre imprese							35.973.063

La classificazione delle Partecipazioni in società collegate ed in altre imprese è stata rilevata in base alle quote di capitale possedute, in ossequio e nel rispetto dei limiti previsti dall'ultimo comma dell'art. 2359 del codice civile.

- Crediti Immobilizzati

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Variazioni gestionali	Valori al 31.12.2016
Verso imprese collegate			
Verso imprese controllanti	1.925		1.925
Verso altre imprese	78.230	8.776	87.006
Totale	80.155	8.776	88.931

I crediti immobilizzati rilevano principalmente le somme erogate a titolo di deposito cauzionale per l'esecuzione di contratti di somministrazione relativi all'esecuzione dell'attività caratteristica.

Le variazioni gestionali in aumento fanno riferimento al versamento di depositi cauzionali in riferimento a lavori riguardante l'allacciamento della rete idrica.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31.12.2016	Euro	601.639
Saldo al 31.12.2015	Euro	642.839
Variazioni	Euro	-41.200

Il saldo delle rimanenze e la loro movimentazione nel corso del 2015 è stata la seguente:

Descrizione	Valori al 31.12.2015	Variazioni	Acc.to fondo svalutazione magazzino	Valori al 31.12.2016
Materie prime, sussidiarie, di consumo	582.498	51.121		633.619
Fondo svalutazione magazzino materie prime	- 75.540			- 75.540
Lavori in corso su ordinazione	92.321	- 92.321		-
Prodotti finiti e merci	45.741			45.741
Fondo svalutazione magazzino prodotti finiti e merci	- 2.181			- 2.181
Totale	642.839	- 41.200		601.639

Le **rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo** sono iscritte al costo medio ponderato: tale valutazione non eccede quindi il valore di mercato dei beni stessi; in particolare, la valorizzazione al costo medio ponderato di tali giacenze ammonta ad Euro 633.619.

Le **rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione**, rilevano l'andamento intercorso nelle rimanenze per lavorazioni a terzi clienti non ancora completate a fine esercizio, in particolare:

- costi sostenuti su lavorazione per allacci e pose contatori (*preventivi*) il cui valore al 31.12.2016 sono stati azzerati, rispetto al valore di rimanenza al 31.12.2015 che ammontava ad Euro 92.321.

Di seguito il dettaglio dei lavori in corso su ordinazione, relativamente alle tre diverse tipologie (lavori c/terzi, preventivi e manutenzioni straordinarie / rinnovazioni su beni di Pavia Acque S.c.a.r.l.), con specifica delle variazioni intercorse tra il 31.12.2015 ed il 31.12.2016:

Descrizione	31.12.2015	31.12.2016	Variazioni
Acqua	92.321	-	- 92.321
Dep - Fogn	-	-	-
Gestione Verde	-	-	-

Manutenzione Straordinaria per conto			
Descrizione	31.12.2015	31.12.2016	Variazioni
Acqua	92.321	-	- 92.321
Dep - Fogn	-	-	-
Gestione Verde	-	-	-

I criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Le **rimanenze di prodotti finiti e merci** fanno infine riferimento alle giacenze di fine esercizio in essere presso la farmacia Santa Teresa, in gestione alla società (valore al netto del relativo fondo svalutazione pari a Euro 43.560).

II. Crediti

Le poste di bilancio che compongono il saldo della voce Crediti (al netto del fondo svalutazione crediti in essere al 31.12.2016 per Euro 3.918.879) sono le seguenti:

Descrizione	31.12.2015	31.12.2016	Variazione
Crediti verso clienti	11.134.706	9.038.370	- 2.096.336
Crediti verso controllate	592.926	1.418.108	825.182
Crediti verso collegate	172.931	204.705	31.774
Crediti verso controllanti	2.821.785	2.763.896	- 57.889
Crediti tributari	1.685.891	1.909.158	223.267
Crediti per imposte anticipate	1.769.293	1.981.130	211.837
Crediti verso altri	3.654.813	3.469.886	- 184.927
	21.832.345	20.785.253	- 1.047.092

Il totale dei crediti rispetto all'esercizio precedente risulta diminuito per Euro 1.039.911. La principale riduzione si registra nei crediti verso clienti a seguito delle modifiche intervenute nel Servizio Idrico Integrato e nella Gestione Calore.

Viene inoltre presentata l'articolazione dei crediti in relazione alle scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti verso clienti	9.038.370			9.038.370
Crediti verso controllate	537.421	880.687		1.418.108
Crediti verso collegate	204.705			204.705
Crediti verso controllanti	2.763.896			2.763.896
Crediti tributari	1.909.158			1.909.158
Crediti per imposte anticipate	1.981.130			1.981.130
Crediti verso altri	1.065.627	2.404.259		3.469.886
	17.500.307	3.284.946	-	20.785.253

In merito al fondo svalutazione crediti disponibile, si ritiene opportuno dare contezza dei movimenti 2015 (utilizzi per stralcio crediti inesigibili e nuovi accantonamenti):

Descrizione	Fondo Svalutaz. Crediti	Fondo Svalutaz. Crediti tassato	Totale
Saldo al 1/1/2016	291.104	2.657.775	2.948.879
Accantonamenti dell'esercizio		970.000	970.000
Utilizzi dell'esercizio			-
Totale	291.104	3.627.775	3.918.879

I **Crediti verso imprese controllate** sono relativi a:

- Asm Lavori S.r.l.: Euro 451.287;
- Technostone: Euro 86.134.

I **Crediti verso imprese collegate** sono relativi principalmente a:

- Line: Euro 107.790;
- A2E: Euro 95.420.

I **Crediti verso imprese controllanti** sono relativi a crediti verso il Comune di Pavia.

Tra i **Crediti tributari** rilevano:

- postazioni di credito per ritenute d'acconto IRES per Euro 31.054, crediti IRAP per Euro 257.170 e per imposta IRES per Euro 1.179.727;
- postazioni di credito in riferimento a quanto segue: crediti per rimborso IRES per mancata deduzione dell'IRAP relativa al costo di personale, per gli esercizi 2010 e 2011 per Euro 441.206 a seguito dell'introduzione, per il 2012, dell'articolo 2, comma 1 del Decreto Salva Italia di fine 2011 (D.L. 201/2011 convertito con la legge 22 dicembre 2011, n. 214) e poi estesa ai quattro anni precedenti dall'articolo 4, comma 12, del D.L. 16/2012, convertito dalla legge 26 aprile 2012, n. 44.

Crediti per Imposte anticipate: nella tabella sottostante viene data analisi degli imponibili che hanno determinato le imposte anticipate iscritte alla data del 31.12.2016:

IRES:

Descrizione	Valore al 31/12/2015	Riapertura saldi 1/1/16	Acc.to	Utilizzi	Valore al 31/12/2016
Fondi rischi spese future	824.747			66.697,00	758.050
Accantonamenti non certi	69.664				69.664
Accantonamento/ svalutazione Asm Lav	-				-
Fondo svalutazione crediti	2.260.000				2.260.000
Fondo svalutazione Magazzino	75.540				75.540
Contributi da Utenti Acqua	37.114				37.114
Ammortamenti anticipati (ex Epolis)	20.754				20.754
Ratei personale	615.292		462.955	328.682	749.564
Accantonamenti Prusst	100.264				100.264
Compenso amministratori	14.810		4.127	14.810	4.127
Spese di rappresentanza	2.196				2.196
Accantonamento Fatture da Ricevere Asm Lavori	75.000				75.000
Accantonamento AIPA per Tosap	286.538			281.314	5.224
Ammortamento Avv Viletti	916.667			61.111	855.556
Accantonamento fatture A2E del 2015	652.395				652.395
Ammortamenti anticipati gas	80.561				80.561
Copertura future perdite soc. controllate	-		700.000		700.000
Imposte esercizi precedenti	-		700.000		700.000
Accantonamento fondo rischi	-		810.000		810.000
Contabilizzazione strumenti fin. Derivati		361.872		29.920	331.952
Totale	6.031.541	361.872	2.677.082	782.534	8.287.960

Gli importi sopra riportati costituiscono degli imponibili. Nella determinazione delle relative imposte si è tenuto conto dell'effetto del passaggio dell'aliquota Ires dal 27.5% al 24%.

Nella voce crediti per imposte anticipate è stato rilevato l'effetto connesso ai derivati finanziari di copertura.

IRAP:

Descrizione	Valore al 31/12/2015	Acc.to	Utilizzi	Valore al 31/12/2016
Fondi rischi spese future	6.540			6.540
Fondo svalutazione Magazzino	61.540			61.540
Contributi da Utenti Acqua	37.114			37.114
Ammortamenti anticipati (cx Epolis)	39.139			39.139
Accantonamento fatt ricev da Asm Lav	75.000			75.000
Spese di rappresentanza	2.196			2.196
Ammortamento avviamento Viletti	916.667		61.111	855.556
Ammortamenti anticipati gas	56.785			56.785
Totale	1.194.981		61.111	1.133.870

Le imposte anticipate sono state iscritte sussistendo la ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Crediti verso altri: considerata l'importanza dell'aggregato, si fornisce dettaglio sia del contenuto per tipologia di credito, che della stratificazione temporale.

Di seguito si fornisce dettaglio e specifica dei crediti verso altri allocati quali esigibile entro e oltre i 12 mesi:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Crediti Vs Linea Group Holding c/diversi	37.498	-	37.498
Crediti Vs fornitori c/anticipi	559.259	-	559.259
Crediti Vs Provincia c/gestione autostazione	522	-	522
Crediti Vs Inail	17.836	-	17.836
Altri crediti diversi	2.854.771	-	2.854.771
	3.469.886	-	3.469.886

La voce crediti diversi si riferisce principalmente a crediti v/Pavia Acque per conferimento mutui.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31.12.2016	Euro	14.983.948
Saldo al 31.12.2015	Euro	6.805.531
Variazioni	Euro	8.178.417

La posta disponibilità liquide è composta dalle seguenti voci:

Descrizione	31.12.2015	31.12.2016	Variazione
Depositi bancari e postali	6.796.663	14.979.826	8.183.163
Depositi bancari per cessione immobile	-	-	-
Denaro e altri valori in cassa	8.868	4.122	- 4.746
	6.805.531	14.983.948	8.178.417

Il saldo dei depositi bancari ordinari risulta incrementato rispetto al precedente esercizio; si rileva inoltre in relazione ai "Depositi bancari per cessione immobile" che tale voce è stata ricompresa nella voce "Depositi bancari e postali" in quanto tale cifra è accantonata su un conto corrente senza vincoli.

D) Ratei e risconti Attivi

Saldo al 31.12.2016	Euro	180.163
Saldo al 31.12.2015	Euro	227.321
Variazioni	Euro	-47.158

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2015	31.12.2016	Variazione
Risconto costi avvio contratti plurienn gest calore	47.013	0	- 47.013
Risconto premi canoni assicurazioni	66.099	6.891	- 59.208
Risconto maxi canone leasing	15.000	-	- 15.000
Risconto diritti servitù di attrav condotte	10.287	9.258	- 1.030
Risconti canoni Comune Marcignago	-	-	-
Risconti canoni assistenza tecnica	19.851	5.868	- 13.983
Risconto tasse circolazione	3.965	3.750	- 216

Descrizione	31.12.2015	31.12.2016	Variazione
Risconto interessi	-	-	-
Risconti attivi diversi	65.106	154.397	89.291
Ratei diversi	-	-	-
	227.321	180.163	- 47.158

La voce è composta da risconti attivi, inerenti a quote di costi già sostenuti alla data di chiusura dell'esercizio ma di competenza dei periodi successivi, e da ratei attivi, pertinenti a quote di ricavi già maturati alla data di chiusura dell'esercizio ma esigibili nei periodi successivi.

L'analisi dei ratei e risconti attivi in base alla data della loro estinzione è di seguito evidenziata:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Risconto costi avvio contratti plurienn gest calore	-			-
Risconto premi canoni assicurazioni	6.891			6.891
Risconto maxi canone leasing	0			0
Risconto diritti servitù di attraversate	986	3.939	4.333	9.258
Risconti canoni Comune Marcignago	-			-
Risconti canoni assistenza tecnica	5.868			5.868
Risconto tasse circolazione	3.750			3.750
Risconto interessi				-
Risconti attivi diversi	153.643	753		154.396
Diversi				
	171.138	4.692	4.333	180.163

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2016	Euro	50.486.251
Saldo al 31/12/2015	Euro	47.187.031
Variazioni		3.299.220

L'analisi delle singole poste è di seguito evidenziata:

Descrizione	31/12/2015	Incrementi 2016	Utilizzi 2016	31/12/2016
Capitale	44.862.826			44.862.826
Riserva Legale	175.589	53.915		229.504
Riserve Statutarie	446.049	161.744		607.793
Riserva Straordinaria	0			0
Riserva non distribuibile	-194.305			-194.305
Utili (perdite) portate a nuovo	818.575	862.639	(1.000.000)	681.214
Utile (Perdita) dell'esercizio	1.078.297	4.329.578	(1.078.297)	4.299.219
Totale	47.187.031	5.407.876	(2.078.297)	50.486.251

Il **Capitale Sociale** non è aumentato nel corso dell'esercizio in quanto risultava scaduta alla data del 31.12.2008 l'offerta pubblica di sottoscrizione del capitale sociale, aperta agli Enti pubblici di Territorio; non essendo stato deliberato dall'Assemblea Soci alcun aumento di capitale per pubblica sottoscrizione, l'ammontare del medesimo risulta sempre pari ad Euro 44.862.826.

L'Assemblea Straordinaria dei Soci in data 17 dicembre 2014 ha deliberato un aumento di capitale di euro 500.000 da offrire in opzione ai Comuni soci o altri Comuni del territorio pavese. L'aumento è da considerarsi scindibile e doveva essere sottoscritto e versato entro e non oltre il 17 dicembre 2016. Si segnala che non è avvenuta nessuna sottoscrizione e conseguentemente nessun versamento pertanto, la composizione del capitale sociale di ASM PAVIA S.p.A., risulta invariata rispetto al 31.12.2015.

L'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2015 ha deliberato di destinare l'utile dell'esercizio, pari ad Euro 1.078.297 nel seguente modo:

- Euro 53.914 al fondo riserva ordinario (la differenza di Euro 1 è dovuto ad arrotondamenti);
- Euro 161.744 al fondo riserva statutaria;
- Euro 681.311 a fondo utili distribuibili.

Inoltre, la citata assemblea ha deliberato di distribuire dividendi per Euro 1.000.000 prelevando tale importo dagli utili portati a nuovo. Pertanto, prima di tale distribuzione, la riserva "utili (perdite) portate a nuovo" è come se si fosse incrementata di Euro 181.328.

La voce "Utile/Perdite portate a nuovo" recepisce l'effetto della valutazione dei derivanti finanziari di copertura.

La voce Utile dell'esercizio rileva il risultato economico dell'esercizio 2015.

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzi nei 3 es. preced. per copert.perdite	Utilizzi nei 3 es. preced. Per altre ragioni
Capitale	44.862.826	B	44.862.826	0	0
Riserva Legale	229.504	B	229.504	0	0
Riserve Statutarie	607.793	A-B	607.793	0	0
Riserva non distribuibile	-194.305	A-B	- 194.305	0	0
Utili (perdite) portate a nuovo	681.214	A-B-C	681.214	0	0
Totale	46.187.032		46.187.032	0	0

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2016	Euro	6.718.901
Saldo al 31/12/2015	Euro	4.896.783
Variazioni	Euro	1.822.118

La posta di bilancio fondi per rischi e oneri comprende gli stanziamenti seguenti dei quali si evidenziano le variazioni intercorse nell'esercizio:

Descrizione	Saldo al 31/12/2015	acc.ti 2016	Utilizzi 2016	Saldo al 31/12/2016
Fondo Benefit dipendenti ed ex dipendenti	727.154		(66.697)	660.457
Fondo vertenze legali e contenziosi	379.648		(286.538)	93.110
Fondo rischi "mal practice"	700.000	700.000		1.400.000
Fondo derivati finanziari di copertura	361.872		(29.920)	331.952
Fondo rischi A2e	652.395			652.395
Fondo rischi per bonifica area Montefiascone	400.000			400.000
Fondo rischi per bonifica area C. Correnti	420.000	300.000		720.000
Fondo rischi per bonifica area Donegani	210.000			210.000
Fondo svalutazione partecipazioni e rischi	1.028.221	1.210.000	(2.500)	2.235.721
Fondo rischi contestazioni in corso	0			0
Totale Altri Fondi per rischi	4.879.290	2.210.000	(385.655)	6.703.635
Fondo per imposte, anche differite	17.493		(2.227)	15.266
Totale Fondi Rischi	4.896.783	2.210.000	(387.882)	6.718.901

Nel corso del 2016 i fondi rischi hanno subito le seguenti variazioni:

I *Benefit agli ex dipendenti* sono stati stanziati per far fronte agli oneri futuri presunti stimati a tale titolo, previsti dai Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro e dagli accordi aziendali interni, in particolare in relazione alle postazioni di benefit previste dal CCNL Gas / Acqua "coke" e "prelungas", spettanti a dipendenti pensionati; il calcolo viene effettuato tenuto conto della vita utile attesa degli ex dipendenti che beneficiano di tale previdenza. Per l'esercizio

2016, considerati:

- i) l'utilizzo effettuato di Euro 66.697;
- ii) il saldo post utilizzo di Euro 660.457;
- iii) la ridefinizione degli Accordi di secondo livello in particolare con riferimento al benefit "coke", (venuto meno con decorrenza 1° ottobre 2012 per gli ex dipendenti CCNL Trasporti, IV) il conseguente ricalcolo, con riserva matematica, dell'ammontare teorico di tale fondo si è ritenuto di non procedere ad alcun accantonamento.

Il fondo vertenze legali e contenziosi recepisce l'utilizzo di Euro 286.538 a fronte della definizione bonaria del contenzioso con Aipa relativamente alla Tosap riguardante gli anni 2010-2014.

Il fondo rischi per bonifica Cesare Correnti accoglie un accantonamento per Euro 300.000.

Il fondo rischi mal practice si riferisce, come per il precedente esercizio, all'accantonamento (Euro 700.000) effettuato a fronte del rischio fiscale connesso alle note di credito emesse negli esercizi passati al Comune di Pavia e per il quale la Guardia di Finanza ha avviato una "verifica".

Il fondo derivati finanziari di copertura recepisce l'effetto della contabilizzazione dei derivati finanziari a seguito dell'introduzione del nuovo Principio contabile.

Il fondo rischi A2e è relativo all'accantonamento relativo alle fatture emesse nel corso del 2014 e 2015 da A2e e contestate da Asm Pavia S.p.A.

Il fondo svalutazione partecipazioni e rischi recepisce l'accantonamento di Euro 700.000 effettuato a fronte delle presunte perdite della Controllata Asm Lavori S.r.l. ed Euro 510.000 a fronte di possibili esborsi da parte di Asm Pavia S.p.A. a fronte di "earn in" non conclusi come da contratto di cessione partecipazione LGH. Inoltre, vi è stato un utilizzo di Euro 2.500 a fronte della liquidazione volontaria del Consorzio CESCRI.

Con riferimento al fondo imposte differite, di seguito i dettagli delle movimentazioni del fondo imposte differite:

	Saldo al 31/12/2015	acc.ti 2016	Utilizzi 2016	Saldo al 31/12/2016
5% utili L.G.H. iscritti in competenza 2014 e incassati nel 2015	63.608			63.608
5° anno su 5 plusvalenza cessione immobile C.C. Alberto Euro 3.702.974	0			0
Adeguamento al 24% del fondo imposte differite (rilas cio 3,5%)			(17.493)	(17.493)
Totale imponibile d'imposta	63.608	0	(17.493)	46.115
Totale imposta (27,5%)	17.493	0	(2.227)	15.266

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2016	Euro	3.370.177
Saldo al 31/12/2015	Euro	3.577.186
Variazioni	Euro	(207.009)

La voce trattamento di fine rapporto copre i diritti maturati in favore dei dipendenti al 31 dicembre 2016 e rappresenta conseguentemente il debito diretto della società ancora in essere al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e di quanto versato ai fondi assistenziali collaterali.

Il saldo alla data di chiusura dell'esercizio precedente di Euro 3.577.186 è variato:

- 1) in aumento, a seguito dell'accantonamento per rivalutazione TFR storico del personale ancora in forza al 31.12.2016, al netto di quanto versato ai sensi di Legge per imposta sostitutiva;
- 2) in diminuzione, per quanto liquidato ai dipendenti cessati/trasferiti;
- 3) per accantonamenti e successivi trasferimenti ai fondi complementari.

Descrizione	Valore al 31.12.2015	Utilizzi	Accantonamenti	Valore al 31.12.2016
FONDO TFR	3.577.186	-258.527	51.518	3.370.177
Totale	3.577.186	-258.527	51.518	3.370.177

D) Debiti

Saldo al 31/12/2016	Euro	29.805.801
Saldo al 31/12/2015	Euro	30.718.725
Variazioni	Euro	(912.924)

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Debiti vs. banche	8.166.777	7.555.339	(611.438)
Debiti vs. altri finanziatori	46.417	46.417	0
Debiti vs. fornitori	12.561.133	14.022.806	1.461.673
Debiti verso controllate	501.020	799.139	298.119
Debiti verso collegate	9.610	3.302	(6.308)
Debiti vs. controllanti	1.564.505	685.505	(879.000)
Debiti tributari	1.640.779	1.379.817	(260.962)
Debiti vs. istituti di previdenza	386.359	416.083	29.724
altri debiti	5.842.126	4.897.393	(944.733)
Totale	30.718.725	29.805.801	(912.924)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti vs. banche	1.566.176	3.542.838	2.446.325	7.555.339
Debiti vs. altri finanziatori		46.417		46.417
Debiti vs. fornitori	14.022.806			14.022.806
Debiti verso controllate	799.139			799.139
Debiti verso collegate	3.302			3.302
Debiti vs. controllanti	685.505			685.505
Debiti tributari	1.379.817			1.379.817
Debiti vs. istituti di previdenza	416.083			416.083
altri debiti	4.897.393			4.897.393
Totale	23.770.221	3.589.255	2.446.325	29.805.801

Debiti verso banche fanno riferimento:

- entro l'esercizio 2017 per Euro 499.996 v/banche per anticipo fatture e per Euro 1.066.180 per quote capitale mutui rimborsati nel corso dell'esercizio;

- per Euro 5.989.163 a debiti residui per mutui contratti dalla società nei precedenti esercizi, tenuto conto delle quote capitale rimborsate nel corso dell'esercizio.

Di seguito si fornisce dettaglio del debito residuo per mutui alla data del 31.12.2016, ai diversi Istituti di Credito, per finanziamenti in corso:

Istituto	Debito residuo al 31/12/2015	Debito residuo al 31/12/2016	di cui per mutui/ e finanziamento acquisto beni strumentali
CCDDPP	824.150	696.024	696.024
Banca Popolare Comm. E Ind.	1.958.611	1.453.144	1.453.144
Unicredit	4.647.596	4.271.689	4.271.689
Intesa - SanPaolo	576.483	498.528	498.528
BCI	159.937	135.956	135.956
Totale	8.166.777	7.055.339	7.055.339

Si ritiene opportuno presentare nel seguito la dinamica dell'andamento del "debito verso banche", in analisi delle diminuzioni intervenute, con precisazione di quanto imputabile al pagamento rate e quanto invece imputabile al perfezionamento degli accolti:

Istituto	Debito residuo al 30/6/2016	accensione nuovo fin.to	Quota capitale rata ASM II ^o sem. 2016	Quota capitale rata per conto Pavia Acque al 31/12/2016	Debito residuo al 31/12/2016
CCDDPP	760.362		33.905	30.429	696.028
B.P.C.I.	1.696.059		242.915		1.453.144
Unicredit	4.461.300		113.344	76.268	4.271.688
Intesa - SanP	537.921		30.393	9.001	498.527
BCI	148.069		12.113		135.956
Totale	7.603.711	0	432.670	115.698	7.055.343

Si fornisce inoltre specifica dei debiti residui su mutui contratti dalla nostra Società, ma accollati ad altri soggetti giuridici in relazione a pregressi conferimenti.

Istituto	Debito residuo al 31/12/2016	di cui c/accollo Pavia Acque S.r.l.	di cui debito residuo netto in capo ad ASM Pavia
CCDDPP	696.023	289.162	406.861
Banca Popolare Comm. E Ind.	1.453.144		1.453.144
Unicredit	4.271.689	2.210.125	2.061.564
Intesa - SanPaolo	498.528	127.603	370.925
BCI	135.956		135.956
Totale	7.055.339	2.626.889	4.428.450

Per i mutui conto accollo sopra evidenziati, pur restando in capo ad ASM PAVIA S.p.A. la titolarità del debito verso gli istituti di credito presso cui è stato originariamente contratto il finanziamento, è altresì esposta ed evidenziata, nell'ambito dei *crediti verso altri* dell'attivo circolante, la postazione di credito verso le società di cui sopra, per gli importi evidenziati, e precisamente in riferimento al rapporto di c/accollo con la Partecipata Pavia Acque S.c. a r.l.

per Euro 2.626.889

Si precisa che in sede di conferimento del ramo patrimoniale idrico alla società Pavia Acque S.c.a r.l., oltre al trasferimento dell'impegno passivo sui mutui a titolazione ASM Pavia, sono stati altresì trasferiti impegni per sub-accollo di mutui a suo tempo accollati ad ASM Pavia da diversi Comuni in sede di conferimento beni afferenti il ciclo idrico integrato. Tale postazione di impegno per sub-accollo è iscritta nel sistema degli impegni quale debito di ASM verso il primo accollante, e quale credito di ASM nei confronti del sub-accollato Pavia Acque S.c. a r.l.

A fronte dei mutui a tasso variabile sono stati a suo tempo sottoscritti i seguenti contratti strutturati:

- con la Banca Popolare Commercio & Industria, in data 8 marzo 2007, un contratto strutturato denominato "IRS PlainVanilla", con scadenza 31/12/2021, che prevede un onere finanziario al tasso fisso del 4,69% annuo ed una remunerazione variabile pari al tasso Euribor a 6 mesi; il nozionale precisato consegue al perfezionamento dell'operazione di spacchettamento del prodotto finanziario, operazione resasi necessaria a seguito del passaggio in capo ad LGH in ambito del conferimento del ramo patrimoniale "reti e impianti gas" di due posizioni di mutuo che risultavano coperte da tale contratto: in sede di conferimento era stata infatti realizzata un'operazione di spacchettamento del derivato medesimo, proporzionalmente al nozionale residuo complessivo dello stesso al 1.7.2011, e al debito residuo dei mutui afferenti il ramo ceduto.
- con l'istituto bancario Unicredit, in data 28 luglio 2005, un contratto strutturato, con scadenza 01/01/2026, il cui importo nozionale residuo al 31.12.2016 prevede un onere finanziario al tasso fisso del 3,60% annuo ed una remunerazione variabile pari al tasso Euribor a 6 mesi.

In riferimento al debito per mutui contratti con l'Istituto Unicredit, si specificano di seguito le posizioni di finanziamento bancario a medio/lungo termine coperte da Covenants e la posizione per la quale residuano ancora al 31.12.2016 delle disponibilità sui conti aziendali ancora da utilizzare.

n. posizione	finanziamento contratto	debito residuo al 31/12/2016	coperto da covenants	importo ancora da prelevare in disponibilità sui c/c aziendali al 31/12/2016
4068259	1.250.000,00	898.636	1,2,3	
4068261	1.250.000,00	900.821	1,2,3	
4068257	350.000,00	85.066	1,2,3	
4068512	350.000,00	-	1,2,3	ESTINTO
55-4031159	2.500.000,00	1.408.133	1,2	
55-4008248	2.140.000,00	979.033		
Totale	7.840.000,00	4.271.689		

Si rimanda a quanto indicato nelle precedenti parti della presente nota integrativa con riferimento alla contabilizzazione dei derivati finanziari di copertura.

I Covenants richiesti dall'Istituto bancario sono i seguenti:

- o Covenants 1: il patrimonio netto non deve scendere al di sotto di Euro 42.000.000
- o Covenants 2: il rapporto tra indebitamento finanziario netto e patrimonio netto non deve essere superiore a 1;
- o Covenants 3: nel caso di introiti rinvenienti da eventuali cessioni di assets, l'azienda si impegna ad utilizzare tali fondi per investimenti inerenti il proprio oggetto sociale; la parte residuale, eventualmente non reinvestita, l'azienda potrà destinarla:
 - a. o alla riduzione del proprio indebitamento a medio/lungo termine, con rimborsi anticipati pro quota ai diversi Istituti interessati, ed in particolare il 25% di detto importo all'estinzione parziale delle posizioni di debito aperte con Unicredit (i rimborsi anticipati obbligatori verranno imputati con riferimento agli importi in linea capitale ancora dovuti – a ritroso a partire dall'ultima rata, riducendo così la durata prevista del piano di ammortamento);
 - b. o al deposito presso l'istituto Unicredit su di un conto pegnato intestato alla società e remunerato alle migliori condizioni.

Tutti i covenants alla data del 31 dicembre 2016 sono stati rispettati, in particolare in relazione al covenant 3, si precisa che, come previsto, e come già specificato al paragrafo sulle liquidità, le disponibilità rinvenienti dalla cessione del fabbricato di Corso Carlo Alberto in Pavia sono in giacenza su "time deposit" remunerati alle migliori condizioni di mercato e sono state utilizzate solo per la realizzazione di operazioni strategiche di investimento.

Debiti verso altri finanziatori: rilevano esclusivamente il finanziamento erogato dalla Regione Lombardia a fronte dell'investimento infrastrutturale in pannelli fotovoltaici; trattasi di finanziamento non oneroso (infruttifero di interessi) per Euro 46.417.

Debiti verso fornitori: risultano ridotti rispetto al saldo in essere alla chiusura del precedente esercizio. Il saldo ricomprende, come al 31.12.2015, oltre ai fornitori ordinari il debito verso Pavia Acque Scarl (pari a 60.517) per la gestione del servizio idrico integrato a seguito del contratto di servizio "Gestione delle relazioni con l'utenza e di continuità gestionale tra Pavia Acque e Asm Pavia per le attività operative".

Debiti verso controllate: rilevano debiti per transazioni di natura commerciale con la controllata ASM Lavori S.r.l., per Euro 599.057. A tale voce risulta inoltre iscritto il debito verso la Controllata di Euro 106.205 in riferimento alla quota a questa spettante (in quanto la stessa aderisce al consolidato fiscale) in relazione al rimborso IRES maturata sull'ineducibilità IRAP dei costi di personale. Per quanto riguarda la controllata Technostone si rilevano debiti per transazioni commerciali per fatture ricevute per Euro 52.450.

Debiti verso collegate: rilevano esclusivamente debiti per transazioni di natura commerciale verso Line S.p.A: per Euro 3.302.

Debiti verso controllanti: rilevano esclusivamente i debiti verso l'Ente controllante Comune di Pavia.

Debiti tributari: sono costituiti principalmente da ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo operate nel mese di dicembre 2016 e versate nel mese di gennaio 2017 per l'importo di Euro 251.197 e debito per IRES e IRAP d'esercizio 2016, di cui per Euro 870.858 per IRES ed Euro 131.102 per IRAP.

Debiti previdenziali e assistenziali: alla data del 31.12.2016 rilevano debiti verso INPS per Euro 225.394, verso INPDAP per Euro 187.944 ed infine debiti verso altri Istituti previdenziali e assistenziali per complessive Euro 2.745.

Altri debiti: si ritiene utile presentare di seguito la composizione delle principali voci degli altri debiti:

	Valori al 31.12.2016
Debito vs PAVIA ACQUE AATO riferito alla precedente metodologia tariffaria c/incasso da utenti	1.700.836
Debito vs Comuni e vs AMIACQUE incassi per conto	205.567
Debito servizio idrico anni pregressi	596.341
Debiti vs Villoresi per incassi per conto	23.100
Debito vs utenti per anticipi fornitura su bollette idrico integrato	38.724
Debiti vs dipendenti per ratei maturati e non ancora liquidati	1.688.269
Altri	644.556
Totale	4.897.393

E) Ratei e risconti Passivi

Saldo al 31/12/2016	Euro	281.767
Saldo al 31/12/2015	Euro	558.010
Variazioni	Euro	(276.243)

La composizione del saldo al 31/12/2016 della voce Ratei e Risconti passivi è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016
Risconti per contrib. c/impianti da utenti ed Enti	36.625	27.804
Risconti per contributi PRUSST	100.265	100.265
Risconti contrib.Pavia Città Pulita e Progetto DUC	26.122	20.318
Risconto affitti antenne e locazioni	82.129	38.436
Risconto per rinvio ricavi da preventivi non ultimati	162.699	0
Risconti passivi diversi	13.569	9.987
Rateo interessi passivi	48.645	11.554
Risconto contributo upfront rinnovo contr. Swap	87.956	73.405
Totale	558.010	281.767

La voce comprende:

- i) Risconti per *contributi c/impianti da utenti ed Enti* che comprende i contributi percepiti storicamente dagli utenti in relazione a capitalizzazioni di pose contatori acqua;
- ii) il contributo capitalizzato ottenuto dalla Provincia di Pavia su *progetto PRUST* per la realizzazione dell'impianto di cogenerazione nel territorio di Pavia e per il quale è in fase di valutazione un diverso utilizzo di tale contributo da parte dell'Ente in accordo con il Comune di Pavia;
- iii) la valorizzazione dei contributi percepiti per la partecipazione alla realizzazione dei progetti "Pavia città pulita" e "progetto Distretto Urbano del Commercio";
- iv) la valorizzazione dei ricavi per locazione antenne agli operatori di settore, ricavi fatturati nel 2016 ma di competenza dell'esercizio 2017;
- v) residuo contributo upfront su rinnovo contratto swap di cui al capitolo dei debiti verso banche.

L'analisi dei ratei e risconti passivi in base alla data della loro estinzione è di seguito evidenziata:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Risconti per contrib. c/impianti da utenti ed Enti	27.804			27.804
Risconti per contributi PRUSST	100.265			100.265
Risconti contrib.Pavia Città Pulita e Progetto DUC	5.805	14.513		20.318
Risconto affitti antenne e locazioni	38.436			38.436
Risconto per rinvio ricavi da preventivi non ultimati				0
Risconti passivi diversi	9.986			9.986
Ratei interessi passivi	11.554			11.554
Risconto contributo upfront rinnovo contr. Swap	39.733	33.672		73.405
Totale	233.582	48.185	0	281.767

Impegni, garanzie e rischi**I) GARANZIE PRESTATE**

Saldo al 31/12/2016	Euro	3.105.790
Saldo al 31/12/2015	Euro	3.927.403
Variazioni	Euro	(821.613)

La voce comprende:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Fideiuss. prestate in favore di controllate	1.430.000	642.000	(788.000)
Fideiuss. prestate in favore di collegate	70.000	70.000	0
Fideiuss. prestate in favore di controllanti	551.673	551.673	0
Altre garanzie prest in favore di controllanti	708.619	694.642	(13.978)
Fidejuss. prestate in favore di terzi	989.287	1.012.751	23.464
Altre garanzie prestate in favore di terzi	177.824	134.724	(43.100)
Totale	3.927.403	3.105.790	(821.613)

La voce "Garanzie prestate" rileva il valore delle fideiussioni e garanzie diverse rese in favore di società controllate, collegate, controllanti e di terzi come da dettaglio seguente:

Fideiussioni in favore delle Controllate:

- ASM Lavori S.r.l.: fideiussione per Euro 250.000 e lettera di patronage per Euro 272.000.
- Technostone S.r.l. (Euro 120.000).

Fideiussioni prestate in favore di società collegate:

- A2E Servizi S.r.l. per Euro 70.000.

Fideiussioni prestate in favore della controllante

- Comune di Pavia per Euro 551.673.

Fideiussioni in favore di terzi

- Comuni limitrofi per Euro 1.012.751.

Altre garanzie in favore di controllanti

- Comune di Pavia per Euro 694.462.

Altre garanzie in favore di terzi

- Comuni limitrofi per Euro 134.724

II) GARANZIE RICEVUTE

Saldo al 31/12/2016	Euro	1.446.402
Saldo al 31/12/2015	Euro	1.174.784
Variazioni	Euro	271.618

La voce comprende:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Fideiussioni prestate a ns. favore da terzi	1.152.975	1.424.593	271.618
Fideiussioni prestate a ns. favore da controlla	21.809	21.809	0
Totale	1.174.784	1.446.402	271.618

La voce "Garanzie ricevute" rileva il valore delle fideiussioni ricevute da terzi prestatori d'opera a garanzia del corretto adempimento degli obblighi contrattuali da questi assunti.

III) ALTRI IMPEGNI E BENI DI TERZI

Saldo al 31/12/2016	Euro	694.848
Saldo al 31/12/2015	Euro	820.946
Variazioni	Euro	(126.098)

La voce comprende:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Beni di terzi presso di noi	471.830	345.732	(126.098)
Nostri beni presso terzi	28.200	28.200	0
Impegno c/ATO rimborso tariffa depurazione	320.916	320.916	0
Totale	820.946	694.848	(126.098)

La voce *Beni di terzi presso di noi* rileva il valore facciale dei biglietti di viaggio, emessi dalle Società di Trasporto Pubblico locale autorizzate alla vendita diretta o all'approvvigionamento alle rivendite.

La voce *Nostri beni presso terzi* rileva il valore facciale degli abbonamenti agli stalli di sosta da noi gestiti, affidati a terzi in conto vendita, e rileva di conseguenza il valore dell'impegno dei terzi alla custodia dei nostri beni.

La voce *Impegni c/ATO per rimborso tariffa depurazione* fa riferimento all'impegno potenziale di rimborso dovuto da utenti per quota ATO in relazione alla tariffa di depurazione indebitamente fatturata ed incassata, con sorgere, per pari importo del diritto al rimborso da parte di ATO (ora Pavia Acque S.c. a r.l., tenuto conto della cessione del debito).

Conto Economico**A) VALORE DELLA PRODUZIONE****1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Valori al 31/12/2016	Euro	30.737.273
Valori al 31/12/2015	Euro	33.370.600
Variazioni	Euro	-2.633.327

I Ricavi delle vendite e delle Prestazioni sono suddivisi per categorie omogenee come segue:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Ricavi per servizio di Igiene urbana	15.916.028	16.486.200	570.172
Ricavi vendita acqua e prestazioni Servizio Idrico integrato	11.671.225	10.187.562	-1.483.664
Ricavi attività Gestione Calore	2.005.344	475.969	-1.529.375
Ricavi prestazioni servizi Gestione Verde	3.500	3.500	0
Ricavi prestazioni servizio Soste	2.488.180	2.583.642	95.462
Ricavi di vendita Farmacie	82.452		-82.452
Ricavi gestione Autostazione	269.795	269.444	-351
Ricavi canoni locazione infrastrutture e impianti	480.830	730.957	250.127
Ricavi prestazione e vendite diverse	453.246		-453.246
Totale	33.370.600	30.737.273	-2.633.327

I Ricavi delle vendite e Prestazioni, a livello complessivo, evidenziano un calo del 7,88% circa rispetto al 2015; occorre però precisare che tali risultanze sono in realtà l'effetto combinato di:

- Diminuzione di ricavi in riferimento alle seguenti principali poste:

- 1) Ricavi da vendita acqua e servizio idrico integrato: la riduzione è dovuta principalmente al trasferimento in capo a Pavia Acque delle attività connesse al servizio idrico integrato;
- 2) Ricavi da gestione calore: la diminuzione è conseguente alla sospensione da parte del Comune di Pavia di alcuni affidamenti connessi alla gestione calore presso alcuni enti pubblici;

Per contro, si può invece riscontrare principalmente un aumento dei ricavi nel seguente servizio:

- 1) Servizio igiene urbana: i maggiori ricavi sono derivanti per la maggior parte dalle prestazioni verso terzi non comprese nei contratti di appalto con i diversi Enti pubblici.

3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione

Valori al 31/12/2016	Euro	-	215
Valori al 31/12/2015	Euro	-	7.650
Variazioni	Euro		7.435

La variazione dei lavori in corso su ordinazione imputata a conto economico rileva l'effetto economico algebrico di imputazione dei costi a conto economico per lavori conto terzi completati nel 2016 e di lavori ancora in corso iniziati nel 2016 e non ancora completati e che quindi verranno imputati nel 2017.

5) Altri ricavi e proventi

Valori al 31/12/2016	Euro	3.776.117
Valori al 31/12/2015	Euro	4.673.251
Variazioni	Euro	- 897.134

La voce rileva le seguenti componenti di reddito:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Utilizzo pro quota contributi da utenti e da Enti	18.567	18.567	-
Canone di locazione degli immobili	553.296	562.952	9.656
Rimborsi diversi	1.209.405	936.250	- 273.155
Ricavi per vendita materiali/rottami	32.312	47.750	15.438
Proventi pubblicitari e sponsorizzazioni	2.600		-2.600
Contr. Servizio LGH	233.931	233.833	- 98
Altri proventi	692.255	461.917	- 230.338
Maggiori ricavi/minori costi anni precedenti su stime	1.115.410	49.796	- 1.065.614
Sopravvenienze attive	815.475	1.465.052	649.577
TOTALE	4.673.251	3.776.117	- 897.134

I rimborsi diversi fanno principalmente riferimento:

- ai rimborsi di costi per personale distaccato presso le partecipate e presso la controllante;
- al riaddebito di costi sostenuti per conto di terzi nonché a rimborsi assicurativi e previdenziali.

La voce Altri ricavi e proventi rileva:

- il corrispettivo delle prestazioni svolte nell'ambito del contratto di servizio nonché il corrispettivo per riaddebito di servizi di facility management, in collegamento ai contratti di servizio medesimi;
- le eccedenze di ricavi su stime di ratei attivi di esercizi precedenti secondo quanto previsto dal Principio contabile n. 12, che espressamente prevede la classificazione delle "sopravvenienze attive ed insussistenze del passivo relative a valori stimati, che non derivino da errori" all'interno della voce A5 del Conto Economico.

La voce "sopravvenienze attive diverse" concerne l'insussistenza di passività accantonate negli esercizi precedenti e ricavi relativi ad esercizi precedenti al 2016 non contabilizzati a suo tempo in quanto non certi.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Valori al 31/12/2016	Euro	34.583.499
Valori al 31/12/2015	Euro	37.019.446
Variazioni	Euro	(2.435.947)

6) Costi per materie prime, sussidiarie e merci

Valori al 31/12/2016	Euro	2.077.568
Valori al 31/12/2015	Euro	4.265.844
Variazioni	Euro	(2.188.276)

I costi per materie prime sussidiarie e merci rilevano gli elementi di costo seguenti:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Prodotti farmaceutici di rivendita	44.464		(44.464)
Forza motrice per impianti idrico integrato	1.493.207		(1.493.207)
Metano per attività gestione calore	877.753	223.063	(654.690)
Metano per autotrazione			0
Carburanti liquidi	638.304	551.920	(86.384)
Materiali di consumo e manutenzione	1.212.116	1.302.585	90.469
Totale	4.265.844	2.077.568	(2.188.276)

L'andamento di tale voce di costo rileva:

- i. il calo degli acquisti di prodotti farmaceutici a seguito della vendita delle farmacie;
- ii. l'azzeramento del costo per l'approvvigionamento di forza motrice, dovuto principalmente al passaggio del servizio connesso alla gestione del servizio idrico integrato a Pavia Acque S.r.l.;
- iii. la diminuzione di costo per l'approvvigionamento di gas metano per l'alimentazione degli impianti di riscaldamento in gestione all'Azienda: tale contrazione è principalmente riconducibile alla sospensione di alcuni affidamenti a seguito di decisione da parte del Comune di Pavia;

7) Costi per servizi

Valori al 31/12/2016	Euro	13.361.594
Valori al 31/12/2015	Euro	14.266.056
Variazioni	Euro	-904.462

I costi per servizi rilevano principalmente i seguenti elementi di costo:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Prestaz.di manutenzione e riparazione autoveicoli, automezzi e impianti ai diversi servizi aziendali	2.081.537	1.920.728	-76.028
Smaltimento e trasporto RSU ed umido organico	3.523.915	4.283.114	-185.353
Prestaz.per raccolta differenziata rifiuti	2.557.377	945.714	144.712
Prestazioni Terzi per interventi di manut.ordin.e straord.programmata idrico integrato c/Pavia Acque srl	1.193.494	709.761	142.967
Prestazioni per servizio gestione calore	438.976	47.437	57.595
Gestione procedure informatiche	339.198	251.812	110.638
Pulizia locali e veicoli	330.457	177.946	-61.254
Spese telefonia fissa e mobile e call center	364.247	152.388	150.787
Prestazioni di terzi da riaddebitare in ambito di contratti	184.127	1.282.257	67.187
	11.013.328	9.771.158	(1.242.170)
Altro	3.252.728	3.590.436	337.708
Totale	14.266.056	13.361.594	(904.462)

8) Costi per godimento beni di terzi

Valori al 31/12/2016	Euro	2.136.147
Valori al 31/12/2015	Euro	2.022.531
Variazioni	Euro	113.616

Tale voce è così composta da:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Canoni concessori Comune di PV	1.848.830	1.897.977	49.147
Canoni di locazione	739		-739
Canoni di leasing e noleggio	172.962	238.170	65.208
Totale	2.022.531	2.136.147	113.616

L'aggregato "costi per godimento beni di terzi" si riferisce principalmente al canone relativo alle soste.

La voce "canoni di locazione" si è azzerata a seguito della cessione della farmacia sita in Via Partigiani n. 26.

La voce "canoni di leasing e noleggio", comprende solo costi per il noleggio dei mezzi riguardanti il servizio Igiene Ambientale. L'incremento è dovuto principalmente a nuovi investimenti effettuati al fine di migliorare il servizio reso.

9) Costi per il personale

Valori al 31/12/2016	Euro	11.309.388
Valori al 31/12/2015	Euro	11.696.691
Variazioni	Euro	-387.303

L'andamento delle spese del personale risente delle variazioni intervenute nelle unità lavorative d'esercizio, in particolare delle dinamiche di turn over e cessazioni, delle eventuali variazioni retributive previste dagli adeguamenti contrattuali.

Inoltre, la riduzione di tale componente di conto economico è imputabile principalmente al trasferimento a Pavia Acque Scarl del personale addetto alle funzioni del servizio idrico integrato.

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi gli incentivi e premi, i passaggi di categoria, gli scatti contrattuali, il costo delle ferie non godute e gli altri accantonamenti di legge e/o previsti dai contratti collettivi.

Tale voce di costo, come specificato a commento dei "costi per prestazioni" comprende altresì gli oneri riferiti ai compensi corrisposti al personale in forza con contratto interinale (che risultano sensibilmente calati rispetto al precedente esercizio).

Di seguito si illustra l'articolazione dei costi di personale:

	Valore al 31/12/2015	Valore al 31/12/2016
Salari e stipendi	8.238.486	7.868.840
Oneri sociali	2.701.813	2.601.998
Trattamento di fine rapporto	555.043	538.998
Altri costi del personale	115.696	128.451
Lavoro temporaneo	85.653	171.101
Totale costi di personale	11.696.691	11.309.388

10) Ammortamenti e svalutazioni

Valori al 31/12/2016	Euro	2.652.469
Valori al 31/12/2015	Euro	1.688.096
Variazioni	Euro	964.373

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

La voce Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è composta da:

Descrizione	Valore al 31/12/2015	Valore al 31/12/2016	Variazione
Ammortamenti costi di impianto ed ampliamento	29.628	18.454	- 11.174
Ammortamenti costi di ricerca e sviluppo	3.413	3.414	1
Ammortamenti Licenze e marchi	50.124	32.790	- 17.334
Ammortamenti nuova concessione contratti ex Viletti	-	-	-
Ammortamenti Interventi su beni di terzi	110.685	110.474	- 211
Ammortamenti Altre	77.054	70.894	- 6.160
Totale	270.903	236.025	(34.878)

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

La voce Ammortamento delle immobilizzazioni materiali è composta da:

Descrizione	Valore al 31/12/2015	Valore al 31/12/2016	Variazione
Amm.to fabbricati	433.428	435.437	2.009
Amm.to Impianti, macchinari e attrezzat.	296.038	851.538	555.500
Amm.to Tubazioni stradali e cavidotti	86.873		(86.873)
Amm.to Autoveicoli e mezzi trasporto int.	351.451		(351.451)
Amm.to Autovetture	25.867		(25.867)
Ammo.to Mobili e macchine ufficio elettr.	155.927	145.624	(10.303)
Altro		13.845	13.845
Totale	1.349.584	1.446.444	96.860

c) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante

	Valore al 31/12/2015	Valore al 31/12/2016
Accantonamento a fondo svalutazione crediti - deducibile	67.609	970.000
Totale accantonamenti a fondo svalutazione crediti	67.609	970.000

Tale voce di costo rileva il solo accantonamento al fondo svalutazione crediti.

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Valori al 31/12/2016	Euro	-51.120
Valori al 31/12/2015	Euro	45.060
Variazioni	Euro	-96.180

La voce recepisce l'effetto economico conseguente alla rilevazione della variazione delle rimanenze di fine esercizio.

13) Altri accantonamenti

Valori al 31/12/2016	Euro	2.210.000
Valori al 31/12/2015	Euro	2.252.395
Variazioni	Euro	-42.395

La voce "altri accantonamenti" si riferisce:

- ad accantonamento relativo a possibili esborsi da parte di Asm Pavia S.p.A. a fronte di "earn in" non conclusi come da contratto di cessione partecipazione LGH (Euro 510.000);
- accantonamento malpractice: Euro 700.000;
- accantonamento Asm Lavori: Euro 700.000;
- accantonamento immobile Cesare Correnti: Euro 300.000.

14) Oneri diversi di gestione

Valori al 31/12/2016	Euro	887.453
Valori al 31/12/2015	Euro	782.773
Variazioni	Euro	104.680

La voce Oneri diversi di Gestione è composta da :

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Imposte e tasse diverse	226.671	240.389	13.718
Compensi e oneri Consiglio di Amministrazione	82.949	79.770	(3.179)
Costi direzionali e rimborsi spese			0
Stampati e cancelleria	17.129	5.274	(11.855)
Spese di rappresentanza, liberalità, donazioni, omaggi, sponsorizzazioni	42.702	6.855	(35.847)
Quote associative	26.907	30.021	3.114
Libri giornali e riviste	3.344	3.008	(336)
Valori bollati, marche, e oneri concessori	65.478	26.438	(39.040)
Eccedenze di costo su stime anni precedenti	0		0
Altri oneri di gestione	63.634	97.621	33.987
Compensi organismo di controllo	11.817	11.000	(817)
Sopravvenienze passive	238.438	377.395	138.957
Oneri straordinari diversi	3.704	9.683	5.979
Totale	782.773	887.453	104.680

La voce "sopravvenienze passive diverse" si riferisce a costi e ricavi rispettivamente accantonati in difetto o in eccesso rispetto agli esercizi precedenti.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Valori al 31/12/2016	Euro	5.127.519
Valori al 31/12/2015	Euro	1.168.804
Variazioni	Euro	3.958.715

La posta di bilancio è composta dalle seguenti voci :

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Proventi da partecipazioni	1.248.766	5.162.123	3.913.357
Altri proventi finanziari	153.007	133.370	(19.637)
Interessi e altri oneri finanziari	(232.969)	(167.974)	64.995
Totale	1.168.804	5.127.519	3.958.715

Nel corso dell'esercizio sono stati contabilizzati dividendi per Euro 312.000 provenienti da LGH.

I proventi finanziari sono dettagliati come segue:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazione
Plusvalenza cessione partecipazione LGH	1.248.766	4.850.123	3.601.357
Dividendi deliberati e incassati nel 2016		312.000	312.000
Interessi bancari e postali	129.607	119.390	(10.217)
Interessi verso clienti	176		(176)
Interessi e proventi contratti strutturati (SWAP)	23.224	13.980	(9.244)
Interessi diversi	0		0
Totale	1.401.773	5.295.493	3.893.720

L'importo pari ad Euro 4.850.123 si riferisce alla plusvalenza connessa alla cessione del 51% della partecipazione nella società Linea Group Holding.

Alla postazione "interessi bancari e postali" sono stati rilevati gli interessi attivi rinvenienti dalla remunerazione delle giacenze ordinarie di cassa.

Nell'esercizio 2016, come per il 2015, la voce "interessi e proventi contratti strutturati (SWAP)" rileva l'utilizzo di un risconto passivo a suo tempo costituito a seguito dell'annullamento di un precedente prodotto "market to market negativo".

Gli **Interessi e altri oneri finanziari** rilevano in base alla natura del debito che ne ha originato la maturazione, le voci seguenti:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Interessi su mutui	98.136	77.729	(20.407)
Interessi su contratti strutturati (SWAP)	89.569	75.959	(13.610)
Interessi su c/c bancari	9.253	4.906	(4.347)
Interessi diversi	36.011	9.380	(26.631)
Totale	232.969	167.974	(64.995)

La dinamica di andamento della voce di costo risente del beneficio economico connesso all'attenta gestione finanziaria applicata dalla società.

D) Rettifiche di valore attività finanziarie

Valori al 31/12/2016	Euro	29.920
Valori al 31/12/2015	Euro	(120.000)
Variazioni	Euro	149.920

La movimentazione dell'esercizio accoglie l'effetto della contabilizzazione del derivato finanziario di copertura.

22) Imposte sul reddito d'esercizio

La voce Imposte sul reddito dell'esercizio rileva la fiscalità corrente e differita. Più nel dettaglio:

	IRES	IRAP	Totale
Imposta corrente ASM Pavia S.p.A.	870.858	131.102	1.001.960
Utilizzi di crediti per imposte anticipate	430.662		430.662
Accantonamenti di crediti per imposte anticipate	(642.500)		(642.500)
Utilizzo di fondo imposte differite	(2.226)		(2.226)
Accantonamento a fondo imposte differite			-
Imposta Netta ad Economico	656.794	131.102	787.896

I dettagli degli effetti sui crediti per imposte anticipate e differite sono ampiamente descritti alla parte dedicata della presente Nota Integrativa.

Numero e valore nominale delle azioni della società

Il Capitale sociale, alla data di redazione del presente bilancio, è pari ad Euro 44.862.826 , sottoscritto e versato, suddivisi in numero 44.862.826 azioni ordinarie da nominali Euro 1 ciascuna.

Informativa sulle Parti Correlate

Nel 2016 la Società ha formalizzato con apposita procedura la gestione dei rapporti con parti correlate . Ai fini dell'individuazione delle "parti correlate" rileva la definizione di tempo in tempo vigente secondo le disposizioni di legge e regolamentari applicabili alle società quotate (o per le società a partecipazione pubblica, ove introdotta).

A tale proposito, si rimanda a quanto diffusamente descritto all'interno della Relazione sulla Gestione.

Un'operazione con una parte correlata è un trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni fra parti correlate, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo.

L'influenza notevole è il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali di un'entità senza averne il controllo. Un'influenza notevole può essere ottenuta attraverso il possesso di azioni, tramite clausole statutarie o accordi.

Per ASM PAVIA S.p.A. sono considerate parti correlate:

1. Comune di Pavia, il Sindaco e gli Assessori
2. Gli altri Comuni Soci e i rispettivi Sindaci e Assessori, in quanto esercitano il controllo analogo
3. Le società di cui ASM PAVIA S.p.A. detiene una partecipazione di controllo:
 - ASM Lavori in Liquidazione
 - Technostone S.r.l.
4. Le società collegate ad ASM PAVIA S.p.A.:
 - A2E Servizi Srl

In un'interpretazione estensiva, pur non detenendo una percentuale del 20% del capitale sociale, e non configurandosi quindi come società controllata ai sensi del codice civile, si considera parte correlata anche Pavia Acque S.c.a.r.l. per i rilevanti rapporti in essere tra le due Società.

5. Il Direttore Generale, i componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/01 e s.m.i.
6. I familiari stretti dei soggetti di cui al punto precedente
7. Le entità controllate, controllata congiuntamente o soggetta ad influenza notevole da parte dei soggetti di cui ai punti 1, 5 e 6.

Rapporti con l'Ente Controllante

Le operazioni poste in essere tra l'Ente Controllante Comune di Pavia e la Società sono principalmente regolate da specifici contratti di servizio, con costi, modalità e termini allineati agli *standard* di mercato.

In particolare, l'impatto economico sul risultato dell'esercizio 2016 delle operazioni poste in essere nell'ambito dei rapporti economici tra ASM PAVIA S.p.A. e l'Ente Controllante Comune di Pavia, è riportato analiticamente nella tabella seguente, dove i ricavi sono essenzialmente costituiti dai contratti di servizio in essere al 2016 e i costi sono relativi ai soli importi direttamente versati al Comune di Pavia (principalmente per concessioni) e non includono i costi diretti e indiretti sostenuti da ASM PAVIA S.p.A. per l'erogazione dei servizi medesimi (gli importi indicati sono iva esclusa):

	2015	2016
RICAVI	Euro	Euro
Ricavi Gestione Calore /Verifiche impianti termici	999.316	
Manutenzione straordinaria impianti termici	231.673	74.325
Ricavi Contratto Servizi Igiene Ambientale	10.651.639	10.875.528
Ricavi Gestione telecomunicazioni e prestazioni informatiche	224.830	51.065
Ricavi per lavori ufficio viabilità	207.915	
Ricavi bike sharing	18.000	244.656
Ricavi Contratto di Servizio Gestione Autostazione	51.400	51.400
Addebito personale distaccato per prestazioni informatiche	256.600	261.537
Altre prestazioni		16.183
	12.641.373	11.574.694

	2015	2016
COSTI	Euro	Euro
Canone Concessorio Parcheggi	1.823.881	1.897.977
Canone Concessorio Farmacie	14.746	-
Oneri locazione locali Farmacia Santa Teresa	739	-
Sponsorizzazione Festival dei Saperi, Manifestazione Pavia Città dei Saperi, Concerti Palazzo Mezzabarba	37.200	-
Interessi su mutui	33.096	32.131
Oneri di ripristino piano stradali	1.532,00	
Pagamento TOSAP anno 2015 e 2016		75.048
	1.911.194	2.005.156

Per quanto riguarda i rapporti con gli altri Comuni Soci si comunica che la Società ha intrattenuto operazioni per diversi servizi così brevemente riepilogati:

Servizio Idrico Integrato: Per conto del Gestore Unico d'Ambito Pavia Acque, nel 2016 ASM PAVIA S.p.A. ha assicurato l'erogazione del ciclo idrico integrato nei seguenti comuni della provincia di Pavia: Pavia, Battuda, Bereguardo, Borgarello, Bornasco (non dotato di impianti di depurazione), Carbonara, Casorate, Cava Manara, Ceranova (non dotato di impianti di depurazione), Certosa, Cura Carpignano, Lardirago (non dotato di impianti di depurazione), Giussago, Linarolo (solo erogazione acqua), Marcignago, Rognano, Roncaro, San Genesio, S. Alessio con Vialone (non dotato di impianti di depurazione), San Martino Siccomario, Sommo, Torre d'Isola, Travacò Siccomario, Trivulzio, Trovo (non dotato di impianti di depurazione), Valle Salimbene (solo erogazione acqua), Vellezzo, Vidigulfo (non dotato di impianto di depurazione), Villanova d'Ardenghi, Zeccone, Zerbolo;

Servizio Erogazione Acqua: a) ai Comuni di Linarolo e Valle Salimbene, Comuni ai quali opera, per la gestione di depurazione e fognatura, la società AMIACQUE;

Servizio di Igiene Ambientale, con contratti di servizio per raccolta e smaltimento solidi urbani e raccolta differenziata, ai seguenti Comuni: Pavia, Albuzzano, Battuda, Bereguardo, Borgarello, Bornasco, Ceranova, Certosa di Pavia, Costa de' Nobili, Cura Carpignano, Landriano, Lardirago, Marcignago, Marzano, Mezzana Rabattone, Roncaro, S. Alessio con Vialone, San Martino Siccomario, San Zenone al Po, Sommo, Torre d'Isola, Travacò Siccomario, Trivolzio, Trovo, Unione dei Comuni di Pieve Porto Morone, Badia Pavese e Monticelli Pavese, Valle Salimbene, Vellezzo Bellini, Villanterio, e Zerbo.

Servizio di Gestione Calore e Termococonduzione, per i comuni di Albuzzano, Bornasco, Ceranova, Linarolo, Marcignago, San Martino Siccomario, Torre d'Isola, Travacò Siccomario, Valle Salimbene, Vellezzo Bellini. Tutti i contratti sono terminati al termine della stagione termica 2015-2016.

Rapporti con le Società Controllate

Nella tabella seguente vengono evidenziati i costi e ricavi con le società controllate (gli importi indicati sono IVA esclusa):

	Ricavi 2015	Costi 2015	Investimenti 2015
ASM Lavori S.r.l.	152.103,00	1.533.255,00	79.093,00
Technostone S.r.l.	48.467,00	40.826,00	0,00
	Ricavi 2016	Costi 2016	
ASM Lavori S.r.l.	72.059,21	1.033.827,00	
Technostone S.r.l.	41.545,00	14.146,00	

Rapporti con altre Parti Correlate

Oltre alle operazioni con il Comune di Pavia e le società controllate, di cui si è data informazione nei paragrafi precedenti, le operazioni poste in essere con parti correlate nel 2016 sono le seguenti (tutti gli importi sono Iva esclusa):

Denominazione	Ricavi	Costi
Comuni di minoranza affidatari del servizio di igiene ambientale	4.278.388	2.100
Comuni di minoranza affidatari di servizi energetici	63.109	
A2E Servizi S.r.l.	19.611	15.609
Pavia Acque S.c.a.r.l.	10.506.811	127.719
AS Mortara S.p.A.	4.921	
AS Mia S.r.l.	15.289	
AS Mare S.r.l.	15.289	
APOLF	33.777	
FONDAZIONE IRCCS POLICLINICO SAN MATTEO	2.332	
FONDAZIONE "TEATRO G. FRASCHINI"	41.013	
FONDAZIONE MARTINETTI LEGA DEL BENE	667	
	14.981.207	145.428

Altre informazioni

Per quanto concerne la situazione di rischio per contenziosi in essere e per quanto concerne i rapporti economici con la controllante e i rapporti creditori/debitori verso controllate, collegate e consociate si rinvia a quanto illustrato dettagliatamente nella Relazione sulla Gestione.

Non si dà evidenza degli effetti che si sarebbero determinati con la rilevazione con il metodo finanziario dei contratti di leasing sottoscritti dalla società ai sensi dell'art. 2427, punto 22, del codice civile, in quanto nessun contratto risulta più in essere nel corso dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427 C.C. punto 16), si evidenziano infine i compensi spettanti ai membri del Consiglio d'Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di Revisione per le funzioni compiute nell'esercizio.

Qualifica	Compenso
Consiglio d'Amministrazione	75.074
Compensi Collegio Sindacale	55.000
Compenso della Società di Revisione legale	24.933

* * *

Il Consiglio di Amministrazione propone di destinare l'utile dell'esercizio pari ad Euro 4.299.219 nel seguente modo:

- 5% a Riserva Ordinaria (Euro 214.961);
- 15% a Riserva Statutaria (Euro 644.883);
- la differenza (Euro 3.439.375) a utili distribuibili.

Il Bilancio dell'esercizio, composto da Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente 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.

Pavia, 8.6.2017

Il Direttore Amministrativo
di ASM Pavia S.p.A.
F.to Ing. Marco Anselmetti

Il Presidente
di ASM Pavia S.p.A.
F.to Dott. Duccio Bianchi

