

## **Gruppo ASM Pavia**

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 017477910188

# **Situazione Patrimoniale Consolidato e Conto Economico Consolidato per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2016**

## **Premessa**

Nel presente documento sono riportati i prospetti relativi allo stato patrimoniale consolidato e conto economico consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 di ASM Pavia S.p.A. I prospetti consolidati predisposti sono espressi in euro con arrotondamenti in difetto o in eccesso correlati all'entità delle frazioni in euro; ciò può comportare delle marginali differenze rispetto agli importi analitici delle corrispondenti voci dei singoli documenti contabili utilizzati.

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 hanno subito variazioni rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente con specifico riferimento alla contabilizzazione dei derivati finanziari di copertura.

## **Area di consolidamento**

Il prospetto consolidato del Gruppo ASM Pavia, comprende il bilancio al 31 Dicembre 2016 di ASM Pavia S.p.A. (di seguito denominata Capogruppo) e quelli delle società direttamente controllate.

Le società comprese nell'area di consolidamento sono le seguenti:

- Asm Pavia S.p.A.: Capogruppo;
- Asm Lavori in liquidazione S.r.l.: consolidata al 100% (società in liquidazione) con sede in Via Donegani n. 21, Pavia, Capitale sociale Euro 120.000;

- Technostone S.r.l.: consolidata al 100% con sede legale in Via Donegani n. 21, Pavia, Capitale sociale Euro 80.000.

## **Criteri generali di redazione e principi di consolidamento**

Il prospetto di consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci predisposti al 31 Dicembre 2016 ai fini civilistici dalle singole società, rettificati, ove necessario, al fine di uniformarli ai principi contabili adottati per il consolidamento.

## **Principi di consolidamento**

Il metodo di consolidamento adottato è quello della integrazione globale per tutte le società del gruppo e non ci sono partecipazioni iscritte con il metodo del patrimonio netto.

Vengono presentati i saldi comparativi al bilancio consolidato al 31.12.2015.

I principali criteri adottati per l'effettuazione delle rettifiche di consolidamento sono i seguenti:

- a. il valore contabile delle partecipazioni è stato eliminato a fronte del patrimonio netto riflesso dai bilanci civilistici delle società partecipate. L'avviamento emerso a seguito dell'eliminazione della partecipazione in Technostone S.r.l. è ammortizzato in un periodo di 5 esercizi. L'eliminazione della partecipazione in Asm Lavori in liquidazione S.r.l. ha generato un avviamento pari ad Euro 132.288 iscritto a far data dal 30 giugno 2005. Poiché la vita utile di tale avviamento è stata considerata pari a 5 anni, al 31 Dicembre 2012 tale avviamento era completamente ammortizzato. Conseguentemente la differenza tra valore di carico e patrimonio netto della Asm Lavori in liquidazione S.r.l. è stato iscritto interamente a Utili/(Perdite) portate a nuovo.
- b. sono state eliminate dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico consolidati le operazioni significative avvenute tra le società consolidate.

## **Principi contabili**

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri. I criteri utilizzati nella formazione del consolidato al 31 Dicembre 2016 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa ASM Pavia S.p.A. che non si discostano complessivamente dai principi utilizzati dalle altre società del Gruppo.

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

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio consolidato 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 ammortamenti effettuati nell'esercizio e imputati direttamente alle singole voci in funzione della prevista utilità futura. 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.  
L'avviamento iscritto in bilancio a seguito del consolidamento della controllata Technostone S.r.l. è ammortizzato in un periodo di 5 esercizi.
- **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, 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 collegate e altre società sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e vengono svalutate in presenza di perdite durature di valore. Il costo d'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 inespressi comprensivi dell'avviamento. Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte del Gruppo.
- **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 con 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.
- **Debiti:** sono stati iscritti a bilancio al loro valore nominale. Salvo diversa esplicita indicazione i debiti debbono intendersi liquidabili entro l'esercizio successivo.

- **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 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 pro-babile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio, o alla data di formazione del presente bilancio, non erano determinabili in 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 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.
- **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 n. 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.

Si fa presente che la società Asm Lavori in liquidazione S.r.l. ha optato per il "consolidato fiscale" con la capogruppo.

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.

## Stato patrimoniale attivo consolidato

### Immobilizzazioni immateriali

| Descrizione                                          | 2016           | 2015           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Costi impianto e ampliamento                         | 33.758         | 54.657         |
| Costi sviluppo                                       | 3.414          | 6.827          |
| Concessioni, licenze e marchi                        | 28.072         | 45.128         |
| Avviamento                                           | 6.607          | 74.881         |
| Immobilizzazioni in corso su beni di terzi e acconti | 72.418         | 72.418         |
| Altre                                                | 220.948        | 418.236        |
| <b>Totale</b>                                        | <b>365.217</b> | <b>672.147</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro - 306.930.

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite principalmente dalle concessioni, licenze e marchi e diritti simili; in tale voce vi sono i costi sostenuti per l'acquisto di licenze d'uso dei software applicativi.

#### Composizione costi di impianto/ampliamento e di sviluppo

**Costi di impianto e ampliamento:** il valore di bilancio al 31.12.2016 è principalmente imputabile alla capogruppo ed è attribuibile ai costi sostenuti a suo tempo per le diverse operazioni di riassetto societario e scorporo e conferimento dei rami d'azienda.

**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.

Nel seguito esponiamo la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali:

| Descrizione                              | Valori al<br>31.12.2015 | Incrementi    | Svalutazioni   | Ammortamenti    | Valori al<br>31.12.2016 |
|------------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------|-----------------|-------------------------|
| Costi di impianto ed<br>ampliamento      | 54.657                  | 0             |                | -20.899         | 33.758                  |
| Costi di sviluppo                        | 6.827                   | 0             |                | -3.413          | 3.414                   |
| Licenze e marchi                         | 45.128                  | 15.841        |                | -32.897         | 28.072                  |
| Avviamento                               | 74.881                  | -2            | -52.626        | -15.646         | 6.607                   |
| Immobilizzazioni<br>immateriali in corso | 72.418                  | 0             |                | 0               | 72.418                  |
| Altre                                    | 418.236                 | 3.000         | -              | -195.791        | 220.948                 |
| <b>Totale</b>                            | <b>672.147</b>          | <b>18.839</b> | <b>-57.124</b> | <b>-268.646</b> | <b>365.217</b>          |

L'avviamento derivante dal consolidamento della controllata Technostone S.r.l. è ammortizzato in un periodo di 5 anni a partire dal 30 giugno 2012.

La voce avviamento include un avviamento iscritto nel bilancio della consolidata Asm Lavori in liquidazione S.r.l. derivante dall'acquisizione del ramo d'azienda dell'impresa Balduzzi ed ammortizzato in 18 anni.

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
- Avviamento 5 - 18 anni
- Altre 5 anni

### Immobilizzazioni materiali

| Descrizione                            | 2016              | 2015              |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati                   | 9.662.018         | 10.054.513        |
| Impianti e macchinari                  | 7.840.718         | 7.527.349         |
| Attrezzature industriali e commerciali | 291.316           | 410.889           |
| Altri beni                             | 6.687             | 12.993            |
| Immobilizzazioni in corso e acconti    | 111.106           | 111.106           |
| <b>Totale</b>                          | <b>17.911.845</b> | <b>18.116.850</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro - 205.005.

Le immobilizzazioni materiali sono costituite principalmente dai terreni e fabbricati, impianti e macchinari che le società del Gruppo utilizzano per svolgere la propria attività.

Nel seguito esponiamo la movimentazione delle immobilizzazioni materiali:

| Descrizione                              | Valori al<br>31.12.2015 | Incrementi       | Decrementi  | Amm.ti            | Valori al<br>31.12.2016 |
|------------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------------------|
| Terreni e fabbricati                     | 10.054.513              | 42.943           |             | -435.438          | 9.662.018               |
| Impianti e macchinari                    | 7.527.349               | 1.269.201        |             | -955.832          | 7.840.718               |
| Attrezzature industriali e<br>comm.li    | 410.889                 | 54.697           |             | -174.270          | 291.316                 |
| Altri beni                               | 12.993                  |                  | -736        | -5.570            | 6.687                   |
| Immobilizzazioni<br>immateriali in corso | 111.106                 |                  |             |                   | 111.106                 |
| <b>Totale</b>                            | <b>18.116.850</b>       | <b>1.366.841</b> | <b>-736</b> | <b>-1.571.110</b> | <b>17.911.845</b>       |

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisto di impianti e macchinari necessari per le varie aree aziendali.

## Immobilizzazioni finanziarie

Il dettaglio delle immobilizzazioni finanziarie è il seguente:

| Descrizione                           | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Partecipazioni in imprese controllate |                   |                   |
| Partecipazioni in imprese collegate   | 120.171           | 120.171           |
| Partecipazioni in altre imprese       | 35.973.063        | 39.002.858        |
| <b>TOTALE PARTECIPAZIONI</b>          | <b>36.093.234</b> | <b>39.123.029</b> |
| Crediti verso imprese controllate     |                   |                   |
| Crediti verso imprese collegate       |                   |                   |
| Crediti verso imprese controllanti    | 1.925             | 1.925             |
| Crediti verso altre imprese           | 87.203            | 78.323            |
|                                       | <b>89.128</b>     | <b>80.248</b>     |
| <b>Totale</b>                         | <b>36.182.362</b> | <b>39.203.277</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 3.020.915.

Le partecipazioni al 31 Dicembre 2016 risultano essere relative esclusivamente alle partecipazioni della Capogruppo; in particolare le partecipazioni in imprese collegate si riferiscono esclusivamente alla partecipazione della Capogruppo nella società A2E Servizi S.r.l. mentre le partecipazioni in altre imprese risultano essere riepilogate come segue:

| <b>Descrizione</b>                   | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A2E Servizi S.r.l.                   | 120.171           | 120.171           |
| Broni Stradella S.p.a.               | 194.142           | 194.142           |
| A2A S.p.A.                           | 7.876.917         | 0                 |
| Broni Stradella Pubblica S.r.l.      | 344.103           | 344.103           |
| Consorzio C.E.S.C.R.I.               | 0                 | 3.000             |
| Linea Group Holding S.r.l.           | 10.476.115        | 21.379.827        |
| Pavia Acque S.r.l.                   | 17.081.786        | 17.081.786        |
| ASM Lomellina Inerti in liquidazione | 0                 | 0                 |
| <b>Totale</b>                        | <b>36.093.234</b> | <b>39.123.029</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 3.029.795.

Sia le partecipazioni in imprese collegate che in altre imprese sono iscritte nel bilancio della Capogruppo.

Per quanto riguarda i crediti immobilizzati, invece, si riferiscono principalmente a somme erogate a titolo di deposito cauzionale per l'esecuzione di contratti di somministrazione connessi all'esecuzione dell'attività caratteristica.

Per maggiori dettagli si rimanda al bilancio della Capogruppo.

## Rimanenze finali

| <b>Descrizione</b>                              | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo         | 558.079        | 541.833        |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 0              | 92.321         |
| Lavori in corso su ordinazione                  | 0              | 0              |
| Prodotti finiti e merci                         | 43.560         | 43.560         |
| <b>Totale</b>                                   | <b>601.639</b> | <b>677.714</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 76.075.

**Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo** sono iscritte al costo medio ponderato.

**Le rimanenze di prodotti finiti e merci**, infine, fanno riferimento alle giacenze di fine esercizio che la Capogruppo ha in essere presso la farmacia Santa Teresa.

## Crediti

Le poste di bilancio che compongono il saldo della voce Crediti (al netto del fondo svalutazione crediti), sono le seguenti:

| <b>CREDITI (esigibili entro l'esercizio successivo)</b> | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti                                   | 9.819.974         | 12.711.720        |
| Crediti verso imprese controllate                       | 0                 | 0                 |
| Crediti verso imprese collegate                         | 204.659           | 181.831           |
| Crediti verso imprese controllanti                      | 2.878.579         | 2.821.785         |
| Crediti tributari                                       | 1.950.274         | 1.715.355         |
| Imposte anticipate                                      | 0                 | 0                 |
| Crediti verso altri                                     | 858.354           | 337.984           |
| Crediti verso altri per accollo mutui                   | 222.630           | 229.145           |
| <b>TOTALE CREDITI (esigibili entro esercizio succ.)</b> | <b>15.934.470</b> | <b>17.997.820</b> |
| <b>CREDITI (esigibili oltre l'esercizio successivo)</b> |                   |                   |
| Crediti verso clienti                                   | 0                 | 120.462           |
| Imposte anticipate                                      | 1.609.130         | 1.769.293         |
| Crediti verso altri                                     | 0                 | 487.313           |
| Crediti verso altri per accollo mutui                   | 2.404.259         | 2.626.887         |
| <b>TOTALE CREDITI (esigibili oltre esercizio succ.)</b> | <b>4.013.389</b>  | <b>5.003.955</b>  |
| <b>Totale</b>                                           | <b>19.947.859</b> | <b>23.001.775</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 3.053.916.

I crediti verso clienti sono esposti al netto di un fondo svalutazione crediti che al 31 Dicembre 2016 ammonta a Euro 3.918.879.

Per maggiori dettagli in merito alla composizione dei crediti si rinvia a quanto illustrato nei bilanci delle società consolidate.

La ripartizione dei crediti per area geografica non è significativa.

Non vi sono crediti di durata residua superiore a n. 5 anni.

## Disponibilità liquide

Nel saldo “Disponibilità liquide” sono compresi le totalità dei fondi liquidi e delle disponibilità risultanti dai conti correnti bancari attivi bancari appartenenti alle società consolidate e l’ammontare dei valori di cassa al 31 Dicembre 2016.

| Descrizione                | 2016              | 2015             |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 15.063.268        | 6.848.217        |
| Assegni                    |                   | 0                |
| Denaro e valori in cassa   | 4.645             | 14.136           |
| <b>Totale</b>              | <b>15.067.913</b> | <b>6.862.353</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro + 8.205.560.

## Ratei e risconti attivi

Il saldo complessivo alla data del 31 Dicembre 2016:

| Descrizione             | 2016           | 2015           |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Ratei e risconti attivi | 193.476        | 259.201        |
| <b>Totale</b>           | <b>193.476</b> | <b>259.201</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 65.725.

La composizione dei ratei e risconti attivi è la seguente:

| Descrizione                                         | 31.12.2015     | 31.12.2016     |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Risconto costi avvio contratti plurienn gest calore | 47.013         | 0              |
| Risconto premi canoni assicurazioni                 | 66.099         | 6.891          |
| Risconto maxi canone leasing                        | 15.000         | 0              |
| Risconto diritti servitù di attrav condotte         | 10.287         | 9.258          |
| Risconti canoni assistenza tecnica                  | 19.851         | 5.868          |
| Risconto tasse circolazione                         | 3.965          | 3.750          |
| Risconti attivi diversi                             | 96.986         | 167.709        |
|                                                     | <b>259.201</b> | <b>193.476</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 65.725.

## Stato patrimoniale passivo consolidato

### Patrimonio netto

Il patrimonio netto consolidato alla data del 31 Dicembre 2016 risulta essere così composto:

| Descrizione                   | 2016              | 2015              |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitale sociale              | 44.862.826        | 44.862.826        |
| Riserva legale                | 229.504           | 175.589           |
| Riserve statutarie            | 607.793           | 446.049           |
| Riserva straordinaria         | 681.214           | 804.793           |
| Riserva non distribuibile     |                   | -194.305          |
| Riserva da consolidamento     | 152.661           | 36.706            |
| Utili/Perdite portati a nuovo | -55.518           | 147.016           |
| Utile/Perdita dell'esercizio  | 4.342.128         | 1.193.804         |
| <b>Totale</b>                 | <b>50.820.608</b> | <b>47.472.478</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro + 3.348.130.

Il capitale sociale della Capogruppo è costituito da n. 44.862.826 azioni da nominali Euro 1,00 cadauna.

## Riconciliazione del Patrimonio Netto Civilistico della Capogruppo con il patrimonio Netto Consolidato

Di seguito è riportato:

- i) prospetto di riconciliazione tra i valori del patrimonio netto risultante dal bilancio della Capogruppo ed i valori del patrimonio netto consolidato risultanti dal bilancio consolidato al 31 Dicembre 2016;
- ii) movimentazione del patrimonio netto consolidato.

| Descrizione                                                                                                                        | Risultato d'esercizio | Patrimonio Netto  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Come da civilistico della capogruppo</b>                                                                                        | <b>4.299.219</b>      | <b>50.486.251</b> |
| <i>Rettifiche relative al consolidamento:</i>                                                                                      |                       |                   |
| Differenza fra valore pro-quota del patrimonio netto e valore di carico delle partecipazioni consolidate                           |                       | (68.707)          |
| Effetto derivante dallo storno delle svalutazioni operate dalla Capogruppo sulle partecipazioni in società controllate consolidate | 532.000               | 1.178.000         |
| Apporto società controllate                                                                                                        | (623.508)             | (929.173)         |
| Storno debito ASM PV verso ASM Lavori                                                                                              | 147.632               | 147.632           |
| Ripristino avviamento Technostone                                                                                                  | (13.215)              | 6.605             |
| <b>Utile e patrimonio netto del gruppo</b>                                                                                         | <b>4.342.128</b>      | <b>50.820.608</b> |
| <b>Utile (perdite) e patrimonio di terzi</b>                                                                                       | <b>0</b>              | <b>0</b>          |
| <b>Utile e patrimonio netto consolidato</b>                                                                                        | <b>4.342.128</b>      | <b>50.820.608</b> |

| Descrizione                              | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva statutaria | Altre riserve | Riserva di cons.to | Utili (perdite) esercizi preced. | Ris. esercizio | Totale patrim. Netto consolidato |
|------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------------------------|----------------|----------------------------------|
| Saldo al 31.12.2015                      | 44.862.826       | 175.589        | 446.049            | 885.511       | 0                  | 183.722                          | 1.193.804      | 47.747.501                       |
| Contabilizzazione strumenti derivati     |                  |                |                    | (275.023)     |                    |                                  |                | (275.023)                        |
| Riclassifica a riserva di consolidamento |                  |                |                    |               | 36.706             | (36.706)                         |                | 0                                |
| Saldo al 31.12.2015 rettificato          | 44.862.826       | 175.589        | 446.049            | 610.488       | 36.706             | 147.016                          | 1.193.804      | 47.472.478                       |
| <b>Destinaz. risultato</b>               |                  |                |                    |               |                    |                                  |                |                                  |
| - a riserve                              |                  | 53.914         | 161.744            | (137.361)     |                    |                                  | (78.297)       | 0                                |
| - a dividendo                            |                  |                |                    |               |                    |                                  | (1.000.000)    | (1.000.000)                      |
| <b>Altri movimenti :</b>                 |                  |                |                    |               | 115.507            |                                  | (115.507)      | 0                                |
| Altri movimenti                          |                  |                |                    | 5.553         | 449                |                                  |                | 6.002                            |
| Riclassifiche                            |                  |                |                    | 202.534       |                    | (202.534)                        |                | 0                                |
| Risultato 2016                           |                  |                |                    |               |                    |                                  | 4.342.128      | 4.342.128                        |
| Saldo al 31.12.2016                      | 44.862.826       | 229.504        | 607.793            | 681.214       | 152.661            | (55.518)                         | 4.342.128      | 50.820.608                       |

## Fondi rischi ed oneri

L'ammontare del fondo rischi ed oneri alla data del 31 Dicembre 2016 risulta essere così composto:

| Descrizione                           | 2016             | 2015             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Per imposte                           | 197.579          | 199.806          |
| Strumenti finanziari derivati passivi | 331.952          | 361.872          |
| Altri                                 | 4.879.098        | 3.894.833        |
| <b>Totale</b>                         | <b>5.408.629</b> | <b>4.456.511</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro + 952.118.

La voce "altri" è composta principalmente dai seguenti fondi:

| Descrizione                    | 31/12/2016       |
|--------------------------------|------------------|
| Fondo benefit dipendenti       | 660.457          |
| Fondo rischi "malpractice"     | 1.400.000        |
| Fondo oneri per bonifiche      | 1.330.000        |
| Fondo rischi su partecipazioni | 685.721          |
| Fondo vertenze contenziosi     | 802.920          |
| <b>Totale</b>                  | <b>4.879.098</b> |

### Fondo di trattamento di fine rapporto

L'ammontare del fondo trattamento di fine rapporto è il seguente:

| Descrizione                  | 2016             | 2015             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Trattamento di fine rapporto | 3.631.471        | 3.843.116        |
| <b>Totale</b>                | <b>3.631.471</b> | <b>3.843.116</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 211.645.

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

### Debiti

| DEBITI (esigibili entro l'esercizio successivo)        | 2016              | 2015              |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti verso banche                                    | 559.865           | 1.710.807         |
| Debiti verso altri finanziatori                        | 0                 | 0                 |
| Acconti                                                | 1.938             | 192               |
| Debiti verso fornitori                                 | 14.726.363        | 13.523.551        |
| Debiti verso imprese controllate                       | 0                 | 0                 |
| Debiti verso imprese collegate                         | 3.302             | 9.610             |
| Debiti verso imprese controllanti                      | 800.185           | 1.564.505         |
| Debiti tributari                                       | 1.399.707         | 1.590.609         |
| Debiti verso istituti di previdenza                    | 453.323           | 436.543           |
| Altri debiti                                           | 5.031.994         | 6.226.097         |
| <b>TOTALE DEBITI (esigibili entro esercizio succ.)</b> | <b>22.976.677</b> | <b>25.061.914</b> |

|                                                        |                   |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DEBITI (esigibili oltre l'esercizio successivo)</b> |                   |                   |
| Debiti verso banche                                    | 7.098.001         | 7.342.677         |
| Debiti verso altri finanziatori                        | 46.417            | 46.417            |
| <b>TOTALE DEBITI (esigibili oltre esercizio succ.)</b> | <b>7.144.418</b>  | <b>7.389.094</b>  |
| <b>Totale</b>                                          | <b>30.121.095</b> | <b>32.451.008</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 2.329.913.

I **debiti verso banche** sono rappresentati principalmente dai debiti residui per mutui contratti dalle società consolidate.

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

1. 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 spaccettamento del prodotto finanziario, operazione resasi necessaria a seguito del passaggio in capo a 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 spaccettamento del derivato medesimo, proporzionalmente al nozionale residuo complessivo dello stesso al 1.7.2011, e al debito residuo dei mutui afferenti il ramo ceduto.
2. 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.

I **debiti verso altri finanziatori** (debito scadente oltre l’esercizio successivo) si riferiscono al finanziamento erogato dalla Regione Lombardia alla società Capogruppo a fronte dell’investimento infrastrutturale in pannelli fotovoltaici (finanziamento infruttifero di interessi).

Il saldo dei **debiti verso fornitori**, oltre ai fornitori ordinari delle società consolidate, ricomprende il debito della Capogruppo nei confronti di Pavia Acque S.r.l. e verso l’Ente tutore AATO.

I **debiti verso imprese collegate** e i **debiti verso imprese controllanti** si riferiscono esclusivamente ai rapporti debitori che presenta la Capogruppo nel proprio bilancio; in particolare si riscontra il debito di Euro 3.302 nei confronti della società collegata Line S.p.A. e il debito di Euro 685.505 nei confronti dell’Ente controllante il Comune di Pavia.

I **debiti tributari** si riferiscono principalmente alle ritenute sui redditi di lavoro dipendente e autonomo (operate nel mese di dicembre 2016 e versate nel mese di gennaio 2017) e dai debiti per imposte correnti.

Il saldo dei **debiti verso istituti di previdenza**, si riferiscono ai debiti verso INPS, INPDAP e verso altri Istituti previdenziali e assistenziali.

Infine, i **debiti verso altri**, si riferiscono principalmente al debito verso AATO conseguente alla precedente impostazione tariffaria al ciclo idrico integrato, dai depositi cauzionali utenti relativi per forniture idrico integrato e ai debiti verso dipendenti per ratei maturati e non ancora liquidati.

Per maggiori dettagli si rimanda ai bilanci delle società consolidate.

I debiti di durata residua superiore a n. 5 anni sono esclusivamente nei confronti delle banche (Euro 2.446.325).

La ripartizione dei debiti per area geografica non è significativa.

### Ratei e risconti passivi

| Descrizione              | 2016           | 2015           |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Ratei e risconti passivi | 288.509        | 570.204        |
| <b>Totale</b>            | <b>288.509</b> | <b>570.204</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 281.695.

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

| 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                              | 25.763         | 16.730         |
| Rateo interessi passivi                               | 48.645         | 11.554         |
| Risconto contributo upfront rinnovo contr. Swap       | 87.956         | 73.404         |
| <b>Totale</b>                                         | <b>570.204</b> | <b>288.509</b> |

La voce comprende sia quote di costi di competenza dell'esercizio ma esigibili nei periodi successivi, sia quote di ricavi già percepiti ma di competenza dei periodi successivi. Per maggiori dettagli si rimanda ai bilanci delle società consolidate.

## Impegni, garanzie e rischi

Il dettaglio al 31 Dicembre 2016 è il seguente:

| Descrizione          | 2016             | 2015             |
|----------------------|------------------|------------------|
| Garanzie prestate    | 3.241.716        | 4.148.626        |
| Garanzie ricevute    | 1.446.402        | 2.584.784        |
| Altri conti d'ordine | 694.848          | 820.946          |
| <b>Totale</b>        | <b>5.382.966</b> | <b>7.554.356</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 2.171.390.

Si rinvia ai bilanci delle precitate società per ulteriori informazioni.

## Conto economico consolidato

### Valore della produzione

L'andamento del valore della produzione può essere così dettagliato:

| Descrizione                                                                       | 2016              | 2015              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                          | 31.442.655        | 35.332.463        |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilav. e finiti | 0                 | 0                 |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione                                     | -215              | -107.813          |
| Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni                              | 0                 | 0                 |
| Altri ricavi e proventi                                                           | 3.963.137         | 4.260.277         |
| <b>Totale</b>                                                                     | <b>35.405.577</b> | <b>39.484.927</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 4.079.350.

Per quanto riguarda la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività, si rinvia ai bilanci delle singole società consolidate.

## Costi della produzione

I costi relativi alla produzione sono dettagliati nella seguente tabella:

| Descrizione                                 | 2016              | 2015              |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Materie prime, sussidiarie, consumo e merci | 2.263.370         | 4.695.528         |
| Costi per servizi                           | 12.708.868        | 13.331.873        |
| Godimento beni di terzi                     | 2.182.554         | 2.189.549         |
| Per il personale                            |                   |                   |
| Salari e stipendi                           | 8.811.384         | 9.294.798         |
| Oneri sociali                               | 2.980.962         | 3.107.923         |
| TFR                                         | 609.504           | 629.372           |
| Altri costi                                 | 317.131           | 226.723           |
| Totale                                      | 12.718.981        | 13.258.816        |
| Ammortamenti e svalutazione                 |                   |                   |
| Amm.to immateriali                          | 268.646           | 309.064           |
| Amm.to materiali                            | 1.571.110         | 1.473.492         |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni   | 57.124            | 17.133            |
| Svalutazione crediti                        | 978.185           | 93.357            |
| Totale                                      | 2.875.065         | 1.893.046         |
| Variazione delle rimanenze                  | -16.715           | 44.479            |
| Accantonamenti per rischi                   | 40.000            | 0                 |
| Altri accantonamenti                        | 1.510.000         | 912.395           |
| Oneri diversi di gestione                   | 938.850           | 2.004.640         |
| <b>Totale</b>                               | <b>35.220.973</b> | <b>38.330.326</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro – 3.109.353.

La differenza tra il valore della produzione e i costi della produzione risulta essere positivo per un ammontare pari ad Euro 184.603.

## Proventi ed oneri finanziari

La gestione finanziaria ha evidenziato nel 2016 un risultato positivo di Euro 5.094.033 a seguito della cessione parziale della partecipazione detenuta in LGH.

| Descrizione                  | 2016             | 2015             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Proventi da partecipazioni   | 5.162.123        | 1.248.766        |
| Altri proventi finanziari    | 141.497          | 162.626          |
| Interessi e oneri finanziari | -209.587         | -265.217         |
| <b>Totale</b>                | <b>5.094.033</b> | <b>1.146.175</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro + 3.947.858.

La composizione degli "interessi e oneri finanziari" è la seguente:

| 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                         | 68.259         | 50.993         | (17.266)        |
| <b>Totale</b>                             | <b>265.217</b> | <b>209.587</b> | <b>(55.630)</b> |

### Rettifiche di valore di attività finanziarie

| Descrizione                    | 2016          | 2015     |
|--------------------------------|---------------|----------|
| Svalutazione da partecipazione | 29.920        | 0        |
| <b>Totale</b>                  | <b>29.920</b> | <b>0</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro + 29.920.

L'importo di Euro 29.920 è relativo all'effetto della contabilizzazione dei derivati finanziari di copertura in capo alla capogruppo.

### Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte sul reddito d'esercizio sono le seguenti:

| Descrizione                     | 2016            | 2015             |
|---------------------------------|-----------------|------------------|
| Imposte sul reddito d'esercizio | -1.608.928      | 1.367.314        |
| Imposte differite               | 642.500         | 260.342          |
| <b>Totale</b>                   | <b>-966.428</b> | <b>1.106.972</b> |

La variazione rispetto al precedente esercizio è pari ad Euro + 140.544.

Le imposte correnti dell'esercizio sono suddivise come segue tra IRES ed IRAP:

| <b>Imposta</b> | <b>Asm Pavia S.p.A.</b> | <b>Asm Lavori in liquidazione S.r.l.</b> | <b>Technostone S.r.l.</b> | <b>Totale</b>  |
|----------------|-------------------------|------------------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>IRES</b>    | 830.006                 | 0                                        | 5.320                     | 835.326        |
| <b>IRAP</b>    | 125.891                 | 0                                        | 5.211                     | 131.102        |
|                | <b>955.897</b>          | <b>0</b>                                 | <b>10.531</b>             | <b>966.428</b> |

La società capogruppo risulta essere la consolidante da un punto di vista fiscale con la consolidata Asm Lavori in liquidazione S.r.l.

## Altre informazioni

### 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;
- Avvio di una verifica fiscale da parte della Guardia di Finanza in capo alla partecipata Asm Lavori in liquidazione S.r.l.

### Personale dipendente

Nel corso del 2016 la composizione media del personale è stata la seguente:

| <b>Descrizione</b> | <b>N° medio<br/>2016</b> | <b>N° medio<br/>2015</b> |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Dirigenti          | 1                        | 2                        |
| Quadri             | 8                        | 8                        |
| Impiegati          | 53                       | 60                       |
| Operai             | 151                      | 151                      |
| Apprendisti        |                          |                          |
| Stagisti           |                          |                          |
| <b>Totale</b>      | <b>213</b>               | <b>221</b>               |

I dati sopra riportati si riferiscono alla consolidante in quanto il personale è quasi interamente relativo a quest'ultima.

**Effetto Leasing IAS 17**

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 in essere nel corso dell’esercizio.

**Compensi dei Consigli di Amministrazione, dei Collegi Sindacali e delle Società di Revisione**

I compensi ai Consigli di Amministrazione, dei Collegi Sindacali e delle Società di Revisione per le funzioni compiute nell’esercizio, sono i seguenti:

| <b>Qualifica</b>                | <b>Asm Pavia<br/>S.p.A.</b> | <b>Asm Lavori<br/>in<br/>liquidazione<br/>S.r.l. (in<br/>liquidazione)</b> | <b>Technostone<br/>S.r.l.</b> | <b>Totale</b> |
|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Consiglio di<br>amministrazione | 75.074                      | 9.300                                                                      | 6.000                         | 90.374        |
| Collegio Sindacale              | 55.000                      | 14.669                                                                     | 5.938                         | 75.607        |
| Società di<br>Revisione Legale  | 24.933                      |                                                                            | 0                             | 24.933        |
| <b>Totale</b>                   | <b>155.007</b>              | <b>23.969</b>                                                              | <b>11.938</b>                 | <b>190.14</b> |

**Informativa sulle 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 della capogruppo.

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 il gruppo in esame 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 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..

4. 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.
5. I familiari stretti dei soggetti di cui al punto precedente
6. 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 capogruppo 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              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>RICAVI</b>                                                | <b>Euro</b>       | <b>Euro</b>       |
| 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           | 244.65            |
| Ricavi bike sharing                                          | 18.000            |                   |
| Ricavi Contratto di Servizio Gestione Autostazione           | 51.400            | 51.400            |
| Addebito personale distaccato per prestazioni informatiche   | 256.600           | 261.537           |
| Altre prestazioni                                            |                   | 16.183            |
|                                                              | <b>12.641.373</b> | <b>11.574.694</b> |

|                                                                                                          | <b>2015</b>      | <b>2016</b>      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>COSTI</b>                                                                                             | <b>Euro</b>      | <b>Euro</b>      |
| Canone Concessionario Parcheggi                                                                          | 1.823.881        | 1.897.977        |
| Canone Concessionario 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           |
|                                                                                                          | <b>1.911.194</b> | <b>2.005.156</b> |

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, Trivolzio, Trovo (non dotato di impianti di depurazione), Valle Salimbene (solo erogazione acqua), Vellezzo, Vidigulfo (non dotato di impianto di depurazione), Villanova d'Ardenghi, Zeccone, Zerbolò;

*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 altre Parti Correlate

Oltre alle operazioni con i soggetti di cui sopra, 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               |                |
|                                                                  | <b>14.981.207</b> | <b>145.428</b> |

Il Direttore Amministrativo di Asm Pavia S.p.A.

Ing. Marco Angelmetti

Il Presidente di Asm Pavia S.p.A.

F.to Dott. Duccio Bianchi

*Duccio Bianchi*