

2014

astea spa

multiutility dei servizi energetici, idrici
ed ambientali

Bilancio 2014

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Berré Mario	<i>Presidente e Amministratore Delegato</i>
Cacciagiù Enrico	Vicepresidente
Brutto Roberto	Consigliere
Cipriani Carlo	Consigliere
Daveri Giuseppe	<i>Consigliere</i>
Morandi Eros	<i>Consigliere</i>
Sacchi Maria Elena	<i>Consigliere</i>

COLLEGIO SINDACALE

Possanzini Lanfranco	<i>Presidente</i>
Maccaroni Massimo	<i>Sindaco effettivo</i>
Maccagnani Cristiano	<i>Sindaco effettivo</i>

SOCIETA' DI REVISIONE

Deloitte & Touche Spa

INDICE

• Relazione sulla gestione	Pag. I-XXII
• Bilancio esercizio 2014	Pag. 1
• Nota integrativa al bilancio	Pag. 9
• Rendiconto finanziario	Pag. 51
• Relazione collegio sindacale	Pag. 53
• Relazione società di revisione	Pag. 61

ASTEa S.P.A.Sede in VIA LORENZO GIGLI N.2 -62019 RECANATI (MC)
Capitale sociale Euro 76.115.676,00 i.v.**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014**

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un risultato economico positivo pari a **Euro 2.189.800**.**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Vostra Società, come ben sapete, opera nell'ambito della gestione di servizi pubblici. Ai sensi dell'articolo 2428 c.c. si segnala che l'attività viene svolta nella sede secondaria di Via Guazzatore, 163 Osimo (sede Direzionale Amministrativa).

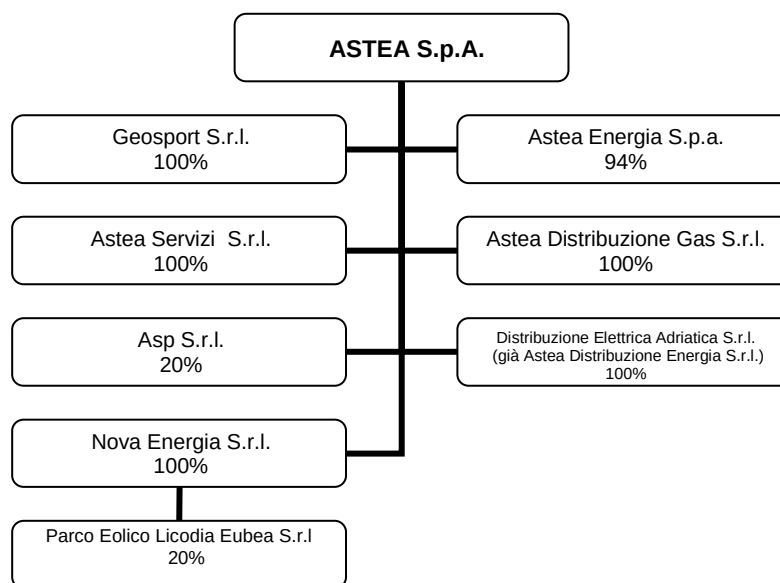
Andamento della gestione

Il 2014 rappresenta il dodicesimo anno di esercizio dell'attività della Vostra Società che costituisce un punto di riferimento per la gestione dei servizi di pubblica utilità nella regione, in particolare nella gestione dei seguenti servizi:

- servizio idrico integrato;
- distribuzione gas naturale;
- produzione di energia elettrica e termica;
- distribuzione di energia elettrica;
- distribuzione e vendita di calore;
- illuminazione pubblica;
- teleriscaldamento;
- servizio di igiene urbana.

La compagine sociale risulta così composta:

	% partecipazione
Comune di Osimo	39.59050 %
Comune di Recanati	24.13715 %
Comune di Montecassiano	4.19512 %
Comune di Porto Recanati	3.93455 %
Comune di Loreto	3.63925 %
Comune di Montelupone	3.17891 %
Comune di Potenza Picena	0.00657 %
Consorzio GPO	21.31795 %
	100%



Astea si impegna a coniugare valore economico e sociale con l'obiettivo di soddisfare nel tempo le legittime aspettative di tutti coloro che entrano in relazione con essa: clienti, lavoratori, azionisti, fornitori, istituzioni e comunità locali, perseguendo una gestione responsabile delle risorse naturali e l'uso di soluzioni volte a migliorare l'impatto ambientale delle proprie attività.

Andamento dei principali SETTORI DI ATTIVITA'

- Settore Produzione e Distribuzione di Energia Elettrica e Calore – vengono riepilogati nella tabella di seguito esposta alcuni indicatori 2014 posti a confronto con quelli del 2013:

Linea ENERGIA ELETTRICA		anno 2014	anno 2013
Clienti (n.ro)	n.ro	30.110	30.123
Energia elettrica distribuita	Mwh	251.949	257.853
Fatturato distribuzione e.e.	Euro	9.120.691	9.342.494
Fatturato vendita mercato tutelato	Euro	-	3.348.898

La distribuzione di energia elettrica ha riguardato n. 30.110 clienti (-0,04% rispetto al 2013), mentre i Kwh/anno distribuiti sono pari a 251.949 Mwh (-2% sul 2013).

La leggera flessione dei consumi è imputabile all'attuale congiuntura economica, che vede una crisi generalizzata testimoniata proprio dalla cessazione o dalla riduzione delle attività economiche industriali.

Il ricavo della linea elettrica comprende l'attività di distribuzione elettrica, di gestione della pubblica illuminazione e delle lampade votive, mentre non include il fatturato relativo alla vendita sul mercato tutelato in quanto dal dicembre 2013 Astea ha ceduto, ex art. 1406 e ss. del c.c. i contratti con i clienti elettrici di maggior tutela alla sua controllata Astea Energia spa, secondo un processo di riorganizzazione delle attività.

La marginalità caratteristica della linea risulta sostanzialmente stabile rispetto allo scorso esercizio che va depurato dal provento proveniente dalla cessione sopradetta.

Continua anche nel 2014 la tendenza alla riduzione dei contributi di allacciamento, chiaro segno della crisi economica, mentre si segnala l'ottenimento da parte della società di un premio per la continuità del servizio elettrico pari ad Euro 188.224 oltre che la regolazione a conguaglio di partite economiche con effetto positivo netto sul risultato di esercizio.

Nell'esercizio 2014 sono stati realizzati 2,4 milioni di Euro di investimenti (+89% rispetto al 2013); principalmente è stato avviato il progetto che prevede la realizzazione di una cabina elettrica primaria alimentata a 120kV, nel territorio del Comune di Recanati, ubicata in zona Acquara. Si tratta di un'opera di pubblica utilità con carattere di urgenza e indifferibilità che consentirà numerosi vantaggi a livello di qualità del servizio elettrico: maggiore continuità nella fornitura di energia, migliore qualità della tensione, minori possibilità di guasti alla linea. Si prevede di completare l'opera a fine esercizio 2015.

Sul fronte delle energie rinnovabili l'impianto fotovoltaico della potenza di 115,6 Kw presso il depuratore Astea di Porto Recanati, entrato in funzione nel mese di aprile 2009 ha prodotto nell'esercizio 2014 un totale di 187.404 kwh di energia generando un ricavo da tariffa incentivante pari a circa 82.000 Euro; a tal proposito si segnala la nota pervenuta nei giorni scorsi da parte del Gestore dei Servizi Elettrici (GSE) in cui si segnala l'avvio di un procedimento per la rideterminazione della tariffa incentivante e per l'esclusione della rivalutazione Istat dal riconoscimento della tariffa, a seguito della sentenza del consiglio di Stato n. 9/2012. La società ha tenuto conto di tale effetto negativo a livello tariffario che andrà a riguardare anche gli anni pregressi (periodo interessato 2009-2014) nell'ambito delle proprie scritture di rettifica.

L'impianto fotovoltaico della potenza di 152,25 Kw realizzato da Astea nell'esercizio 2012 presso la sede di Chiarino ha prodotto nell'esercizio 2014 182.512 kwh di energia elettrica di cui 86.711 kwh auto consumata e 95.801 kwh immessa, determinando un ricavo da tariffa incentivante pari a circa Euro 37.000.

Astea, attraverso la società controllata Nova Energia srl, partecipa alla produzione di energia elettrica da fonte eolica. Il parco eolico della potenza di 22Mw si trova in provincia di Catania ed è stato collaudato nel mese di dicembre 2010, pertanto l'esercizio 2014 ha rappresentato il quarto anno di attività ed ha consentito la produzione di 29.459 Mwh in riduzione del 18% rispetto al 2013 a causa sia di problemi legati alla ventosità che alla funzionalità di alcune macchine.

Per quanto riguarda il settore produzione energia elettrica e termica, viene indicata di seguito una tabella con alcuni indicatori di riferimento:

Linea PRODUZIONE E.ELETTRICA E TERMICA		anno 2014	anno 2013
Clienti (n.ro)	n.ro	1.246	1.231
Energia prodotta centrale idroelettrica	Mwh	1.988	2.053
Energia prodotta centrale cogenerazione	Mwh	4.970	7.066
Energia termica centrale cogenerazione	Mwh	17.525	20.302
Fatturato	Euro	1.847.868	2.419.968

La forte riduzione del fatturato e della marginalità della linea è dovuta soprattutto alla flessione dei volumi di calore venduto (-30% rispetto al 2013) per effetto dell'eccezionale andamento climatico invernale ed anche a seguito della riduzione dei prezzi delle commodity energetiche, fenomeno questo già presente lo scorso anno.

Nell'esercizio 2014 la produzione della centrale idroelettrica è sostanzialmente in linea rispetto allo scorso esercizio, tenuto conto della piovosità nel bacino idrografico del fiume Potenza ed ha comunque consentito di ottenere i relativi certificati verdi.

Si evidenzia in ogni caso che è in fase avanzata il progetto di modifica dell'attuale assetto cogenerativo il quale prevede importanti investimenti nel prossimo biennio con l'obiettivo di migliorare il risultato operativo della linea.

- Settore Servizio Idrico Integrato – nel corso del 2014 Astea spa ha continuato a gestire il servizio per conto della Società Centro Marche Acque srl, titolare dell'affidamento. Si rammenta che a fine dicembre 2010 la società Centro Marche Acque si è trasformata in società in house a totale capitale pubblico, secondo quanto stabilito dalla Convenzione stipulata con l'Autorità di Ambito Territoriale Ottimale n. 3 Marche Centro – Macerata. Di seguito alcuni indicatori di riferimento:

Linea IDRICA		anno 2014	anno 2013
Clienti (n.ro)	n.ro	56.434	56.252
Volumi distribuiti	mc	7.487.072	7.817.548
Fatturato	Euro	17.097.997	15.980.220

I volumi di acqua distribuiti ammontano a mc 7.487.072 (-4,2% rispetto al 2013) per un ricavo complessivo della linea idrica (inclusi contributi di allaccio e lavori e prestazioni svolte nei confronti di terzi) che si attesta a Euro 17.097.997. I clienti serviti nell'esercizio 2014 risultano pari a 56.434 (+0,3% rispetto al 2013), mentre gli investimenti realizzati ammontano a circa 3,2 milioni di Euro.

Nonostante la persistente riduzione dei volumi, causata sia dalla stagione termica che dai minori consumi soprattutto relativamente ai clienti non domestici, la linea si caratterizza per mantenimento della marginalità legato all'applicazione nell'esercizio 2014 del vincolo sui ricavi garantito (VRG) calcolato con il nuovo metodo tariffario.

Con Delibera 643/2013/R/idr infatti l'Autorità per l'Energia Elettrica Gas e Servizi Idrici (denominata AEEGSI) ha introdotto il Metodo Tariffario Idrico (MTI) per gli anni 2014-2015 superando la logica transitoria (Metodo Tariffario Transitorio per gli anni 2012-2013) e portando a compimento il primo periodo regolatorio quadriennale (2012-2015). L'Autorità d'Ambito 3 –Macerata Centro con atto n. 1 di assemblea dell' 11 aprile 2014 ha deliberato il vincolo dei ricavi VRG per Astea e con delibera 601/2014/R/IDR del 4/12/2014 l'AEEGSI ha approvato i valori proposti dall'ATO 3 per gli anni 2014 e 2015 nonché con riferimento ai conguagli 2012 e 2013 ha riconosciuto i valori risultanti dall'applicazione del MTT .

Per quanto riguarda la restituzione ai clienti finali del servizio idrico integrato della quota di remunerazione del capitale investito per il periodo compreso fra il 21/7/2011 e il 31/12/2011, a seguito del referendum abrogativo del 12-13 giugno 2011, si fa presente che Astea ha proceduto a rimborsare nell'esercizio un importo pari a Euro 215.174, secondo le indicazioni fornite dall'ATO. Tale importo era stato già appositamente accantonato lo scorso esercizio.

In merito al rimborso della quota di tariffa della depurazione, si ricorda che la sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 ha dichiarato l'illegittimità dell'art.14 comma 1 della legge 36/1994 e dell'art.155 comma 1 del d. lgs n. 152/2006 relativamente all'applicazione della quota di depurazione anche agli utenti collegati a reti fognarie non servite da depuratore. Con legge n.13 del 27/2/2009 (art.8-sexies) il Parlamento ha

approvato le regole in tema di tariffa di depurazione e rimborso agli utenti non allacciati, mentre in data 8 febbraio 2010 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il decreto ministeriale che ha stabilito le modalità di restituzione agli aventi diritto.

Astea ha iniziato la restituzione di tali quote, secondo le determinazioni dell'Autorità d'Ambito, a partire dal mese di ottobre 2010, ed ha concluso nel 2014, effettuando rimborsi nell'esercizio pari ad Euro 420.599.

- Settore Distribuzione Gas –La distribuzione gas è, come noto, soggetta a gara per ambiti definiti ai sensi del DM 19/1/2011 n. 226, pubblicato in Gazzetta il 30/1/2012.

Il decreto individua il soggetto che gestirà la gara (Comune capoluogo di provincia, se questo non fa parte dell'ambito, gli enti locali individuano un Comune capofila o la Provincia o una società di patrimonio delle reti), il rimborso al gestore uscente, la proprietà degli impianti, gli oneri da riconoscere all'ente locale concedente e ai proprietari di impianti, i criteri del bando di gara e del disciplinare, i requisiti per la partecipazione, la composizione della commissione di gara, i criteri di aggiudicazione delle offerte, i criteri di sicurezza e qualità del servizio, il piano di sviluppo degli impianti e il monitoraggio degli effetti del decreto. Si fissano, tra l'altro, i tempi entro cui per ciascun ambito vanno attivate le procedure per arrivare alla pubblicazione del bando di gara, decorsi i quali scatta l'intervento sostitutivo della Regione.

Nel mese di agosto 2012 il Comune di Civitanova Marche è stato individuato come Comune capofila dell'ambito Macerata 2, e fungerà da stazione appaltante. A questo ambito appartengono i seguenti Comuni gestiti da Astea: Recanati, Montecassiano e Loreto. Un periodo di tempo maggiore è previsto per l'ambito di Ancona di cui fa parte il Comune di Osimo.

Nel corso del 2014 si sono susseguiti diversi interventi normativi di seguito indicati: con Decreto Ministeriale 22 maggio 2014 è stato approvato il documento MISE Linee guida su criteri e modalità applicative per la valutazione del valore di rimborso degli impianti di distribuzione del gas naturale; con Decreto Legge n. 91 del 24/6/2014 convertito in legge 11/8/2014 n. 116 sono state fatte delle specifiche in merito alla determinazione del valore di rimborso al gestore uscente nel primo periodo ed è stata prevista un'ulteriore proroga dei termini per la pubblicazione del bando di gara per gli ambiti dei primi sei raggruppamenti; infine con Decreto Legge n.192 del 31/12/2014 convertito in legge 27/2/2015 n. 11 tali termini sono stati ulteriormente prorogati all'11/7/2015.

In data 7/11/2014 Astea unitamente ad altre aziende del settore ha proposto ricorso contro la delibera dell'AEEGSI n. 367/2014/R/gas in quanto con detto provvedimento

l'AEEGSI ha introdotto, tra le altre cose, una disciplina che si pone in palese contrasto con quanto disposto dal Legislatore sia in merito al riconoscimento in tariffa dell'eventuale delta VIR / RAB, negando a taluni soggetti (i gestori uscenti) la possibilità non solo di vedersi riconoscere tale eventuale differenza in tariffa ma addirittura di realizzare il proprio diritto di credito (ovvero la possibilità di percepire quanto ad essi dovuto a titolo di rimborso) se non a fronte della mancata partecipazione alla gara, sia in merito alle modalità di calcolo del valore del rimborso dovuto al gestore uscente tra dodici anni, ovvero al termine dei primi affidamenti assegnati con gara d'ambito.

Nei primi giorni di marzo si è richiesto al TAR che l'udienza di merito venga fissata quanto prima in modo tale che, all'avvio delle gare, vi possa essere certezza e chiarezza in merito alla relativa disciplina tariffaria.

Nella tabella di seguito esposta sono indicati alcuni dati di riferimento:

Linea GAS		anno 2014	anno 2013
Clienti (n.ro)	n.ro	28.384	28.363
Volumi distribuiti	mc	48.097.260	56.786.429
Fatturato complessivo	Euro	4.160.854	4.208.756

Nell'esercizio 2014 i volumi distribuiti subiscono una pesante contrazione del 15% rispetto all'esercizio precedente, a causa soprattutto della stagione climatica particolarmente mite e anche della difficile congiuntura economica che stiamo attraversando. La marginalità della linea risulta piuttosto stabile ed in linea con gli esercizi precedenti.

Gli investimenti realizzati ammontano ad Euro 229.000 circa ed includono interventi di estensione delle reti e di miglioramento degli impianti in termini di sicurezza e affidabilità, nel rispetto di quanto stabilito dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas.

▪ Settore Igiene Urbana – Segue una sintesi di alcuni dati di riferimento:

Linea IGIENE URBANA		anno 2014	anno 2013
Clienti (n.ro)*	n.ro	16.749	16.739
Rifiuti prodotti*	ton/ab.	0,556	0,564
Fatturato	Euro	10.132.506	9.787.662

* i clienti ed i rifiuti prodotti riguardano solo il comune di Osimo

Il fatturato complessivo dell'esercizio 2014 si attesta ad Euro 10.132.506, con un incremento del 4% sul 2013. Il 2014 rappresenta il secondo anno di gestione del servizio

rifiuti nel Comune di Numana mentre dal mese di novembre 2014 Astea è intervenuta a gestire il servizio nel Comune di Loreto per sopperire ad una situazione di emergenza in cui versava il Comune.

La redditività della linea risulta in graduale miglioramento rispetto al 2013, anno quest'ultimo che aveva scontato sia pesanti costi iniziali di avviamento dell'attività nel Comune di Numana, sia un notevole incremento retroattivo dei costi di smaltimento dei rifiuti in discarica (+20%).

La raccolta differenziata nel territorio di Osimo ha raggiunto nell'esercizio 2014 il 67,28%, continuando nel percorso già individuato di attenzione verso l'ambiente e sensibilizzazione dei cittadini e delle imprese industriali sulla corretta e opportuna differenziazione dei rifiuti.

Vengono segnalate di seguito altre iniziative rilevanti che hanno caratterizzato l'esercizio 2014:

- ❖ Al fine di ottimizzare la gestione fiscale del Gruppo e beneficiare dei vantaggi finanziari derivanti dall'accentramento dei flussi tributari verso l'Amministrazione finanziaria, Astea ha esercitato l'opzione per il bilancio fiscale consolidato a partire dall'esercizio 2014, per il triennio 2014-2016. Le società rientranti nel perimetro di consolidamento sono Astea spa - in qualità di consolidante e in qualità di consolidate - Astea Energia spa, Nova Energia srl, Geosport srl, Astea Distribuzione Gas srl, Distribuzione Elettrica Adriatica srl, e Astea Servizi srl.

E' stato sottoscritto da parte di tutte le società un regolamento di consolidamento in cui vengono regolati i rapporti economici e finanziari fra le parti ed in particolare la reciproca assegnazione di somme in compensazione degli eventuali vantaggi ricevuti o attribuiti.

- ❖ Nel mese di settembre, Astea ha partecipato in forma associata alla gara indetta dall'ATA rifiuti dell'ATO 2 Ancona per l'affidamento del servizio igiene urbana nei Comuni di Camerano, Castelfidardo, Chiaravalle, Filottrano, Montemarciano, Monte San Vito e Sirolo; in particolare l'area di interesse di Astea coinvolgeva i comuni di Sirolo e Filottrano, già serviti tramite la società Ecofon Conero. L'esito di tale gara è stato negativo per il raggruppamento di imprese di cui faceva parte Astea che si è posizionato al secondo posto; in data 26 marzo è stato presentato ricorso contro la delibera di aggiudicazione del servizio effettuato da parte dell'ATA Ancona del 25/2/2015 per motivi di carattere amministrativo legati in particolare alla valutazione effettuata dalla commissione giudicatrice.

- ❖ In data 8/10/2014 è stato nominato l'organismo di vigilanza in forma collegiale, ai sensi del D.Lgs 231/2001; tale organo rivestirà anche il ruolo di Responsabile Anticorruzione e della Trasparenza.

- ❖ Come noto, nel corso del 2013 sono state costituite Astea Distribuzione Gas srl (ADG) ed Astea Distribuzione Energia srl (ADE), entrambe con socio unico Astea, in ottemperanza agli obblighi di separazione funzionale delle attività di distribuzione dalle attività di vendita ed anche in vista della futura partecipazione alle gare per l'affidamento della gestione delle attività di distribuzione del gas negli Ateam di competenza.
 In data 22/12/2014 al fine di attribuire piena autonomia funzionale alla società di distribuzione, Astea ha conferito il proprio ramo elettrico costituito dalle attività di distribuzione elettrica e comprensivo delle attività di misura e di gestione della pubblica illuminazione. La data di efficacia dell'operazione decorre dal 1/1/2015.
 Al contempo Astea Distribuzione Energia srl ha modificato la propria denominazione sociale in Distribuzione Elettrica Adriatica srl (anche in sigla DEA srl).

- ❖ Come già accennato nelle righe soprariportate già dal mese di novembre 2014 Astea è intervenuta a gestire il servizio igiene urbana nel Comune di Loreto per sopperire ad una situazione di emergenza in cui versava il Comune; successivamente nel mese di febbraio 2015 l'Assemblea territoriale d'ambito (ATA2 rifiuti Ancona) ha formalizzato l'aggiudicazione definitiva del servizio, ex art 79 comma 5 del D LGS 163/2006 e smi, ad Astea per il periodo 1/3/2015-31/12/2016.

- ❖ Nel corso dell'esercizio 2014 il Comune di Recanati ha bandito la gara per il project financing per la concessione del servizio di gestione, manutenzione e riqualificazione della pubblica illuminazione; Astea in associazione temporanea di impresa è risultata aggiudicataria della gara, la cui aggiudicazione definitiva è avvenuta nel mese di gennaio 2015. Si è concluso quindi positivamente, dopo un anno la "contrattualizzazione" di questo rapporto che consentirà di realizzare importanti investimenti di riqualificazione e di adeguamento normativo degli impianti, con l'obiettivo del risparmio energetico.

- ❖ Nell'esercizio 2014 è stata svalutata la partecipazione in Geosport srl per Euro 160.692 ed in Nova Energia srl per Euro 74.199; infatti le perdite conseguite da entrambe le società nel corso dell'esercizio hanno assunto carattere durevole, inducendo Astea a

svalutare la partecipazione detenuta.

- ❖ A seguito di verifica ispettiva svolta dal RINA, è stata confermata ad Astea nel dicembre 2014 la certificazione di qualità ISO 9001 ed anche la certificazione ambientale ISO 14001 per il servizio di raccolta e trasporto rifiuti nei Comuni di Osimo e Numana e per l'attività del proprio impianto di selezione e trattamento dei rifiuti.

Clima sociale, politico e sindacale

Il personale in forza in Astea Spa al 31.12.2014 è pari a 230 unità, mentre la forza media annua è di 221,83 unità.

In data 1/1/2014 il personale in servizio ammontava a 221 unità di cui 215 a tempo indeterminato e 6 a tempo determinato.

Nel corso del 2014 sono state effettuate 20 assunzioni di cui 10 a tempo determinato e 10 a tempo indeterminato; si sono avuti inoltre 1 dimissione volontaria e 10 cessazioni per fine contratto.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società è il seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2014	Variazione	Var. %
Totale ricavi	49.704.933	46.941.118	-2.763.815	
Costi operativi	28.898.178	26.796.501		
- Costi per lavori interni capitalizzati	-1.954.846	-1.905.561		
Costi operativi esterni	26.943.332	24.890.940	-2.052.392	
VALORE AGGIUNTO	22.761.601	22.050.178	-711.423	
Costo del lavoro	10.240.961	10.510.000	269.039	
EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO	12.520.640	11.540.178	-980.462	-7,83%
Ammortamenti, svalut. altri acc.	7.049.897	6.734.053	-315.844	
EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO	5.470.743	4.806.125	-664.618	-12,15%
Ris.gestione finanziaria	44.173	-987.062	-1.031.235	
Ris.gestione straordinaria	117.303	291.276	173.973	
Rettifiche di valore di att.finanziarie	-357.638	-234.891	122.747	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	5.274.581	3.875.448	-1.399.133	-26,53%
Imposte sul reddito	2.269.202	1.685.648	-583.554	
RISULTATO NETTO	3.005.379	2.189.800	-815.579	-27,14%
Ebit/Ricavi	11,0%	10,2%		
Ebitda/Ricavi	25,2%	24,6%		

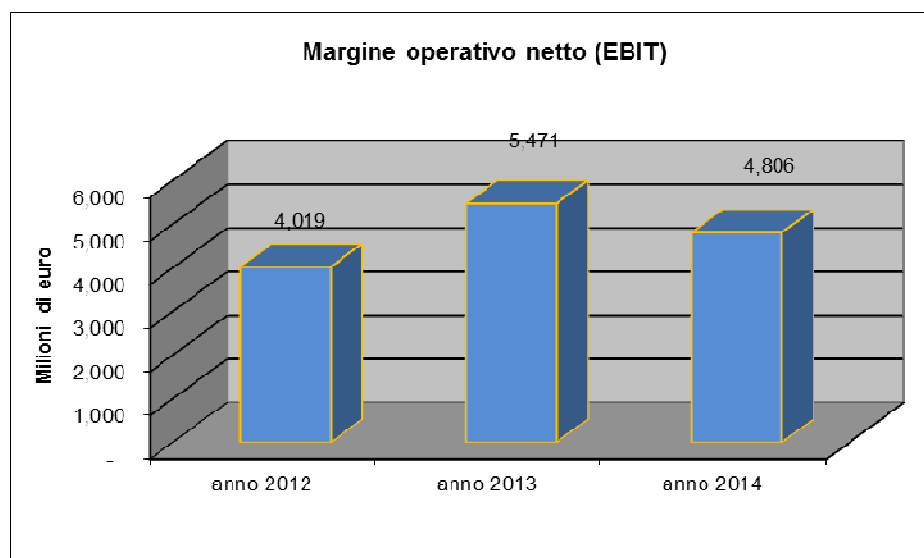
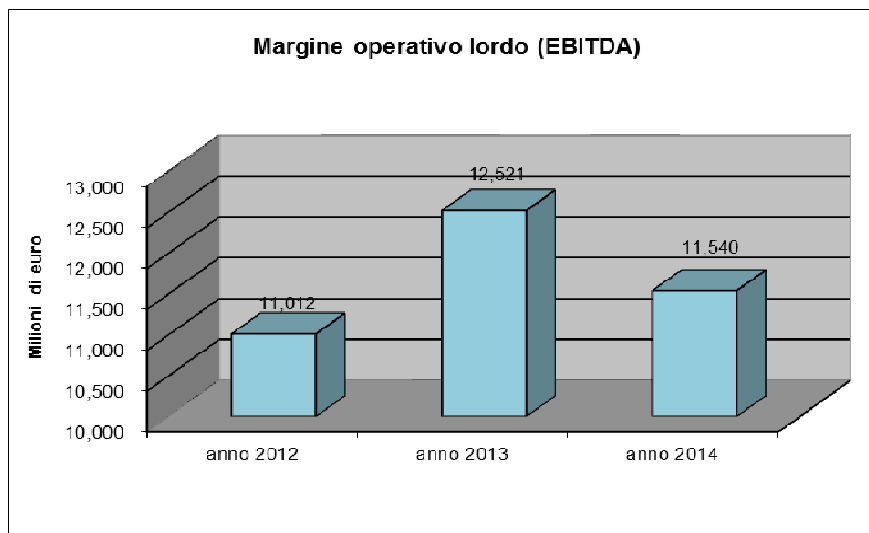
Il Margine operativo lordo di Astea risulta pari ad Euro 11.540.178 con una redditività sul fatturato del 24,6%; tale indicatore, seppure in leggera riduzione rispetto al 2013, va interpretato positivamente se consideriamo che l'esercizio 2013 risentiva di importanti componenti positive come il provento derivante dalla cessione dei contratti elettrici di maggior tutela per un importo di Euro 530.000, oltre che il riconoscimento di rilevanti partite economiche legate alla perequazione elettrica e gas.

Il Reddito operativo è pari a Euro 4.806.125 e rappresenta il 10,2% del fatturato, mentre il risultato della gestione finanziaria è negativo per Euro 987.062, vista l'assenza di proventi da partecipazioni da società controllate, che avevano invece contraddistinto lo scorso esercizio, in cui

era stata deliberata la distribuzione di riserve per un milione di Euro. Il risultato della gestione straordinaria è di Euro 291.276 ed include componenti positivi di reddito legati alla tassazione.

L'utile netto di periodo si posiziona quindi ad Euro 2.189.800; Il tax rate ammonta al 43% ed in particolare risente dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti effettuato per adeguare il valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo e ben superiore alla quota fiscalmente deducibile, e degli accantonamenti effettuati a fondo rischi.

Si presentano di seguito alcuni grafici che mostrano il trend dell'ultimo triennio dell'Ebitda e dell'Ebit:



Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato è il seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	10.526.407	11.281.709	755.302
Immobilizzazioni materiali nette	97.794.343	97.400.737	-393.606
Partecipazioni e altre imm.finanziarie	2.909.724	2.963.294	53.570
CAPITALE IMMOBILIZZATO	111.230.474	111.645.740	415.266
Rimanenze	1.937.914	1.982.414	44.500
Crediti verso clienti	10.551.044	11.740.368	1.189.324
Altri crediti	9.123.668	10.853.103	1.729.435
Ratei e risconti attivi	199.746	183.463	-16.283
ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	21.812.372	24.759.348	2.946.976
Debiti verso fornitori	6.867.499	8.930.796	2.063.297
Acconti entro 12	405.368	403.982	-1.386
Debiti Tributarî e previdenziali	3.120.066	1.976.797	-1.143.269
Altri debiti	13.996.837	14.782.262	785.425
Ratei e risconti passivi	1.055.479	1.237.624	182.145
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE	25.445.249	27.331.461	1.886.212
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	-3.632.877	-2.572.113	1.060.764
TFR	1.890.581	1.905.647	15.066
Altri fondi	1.130.439	1.095.914	-34.525
Debiti previdenziali (oltre 12)	0	0	0
Altre passività a medio lungo	551.861	399.349	-152.512
PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO	3.572.881	3.400.910	-171.971
CAPITALE NETTO INVESTITO	104.024.716	105.672.717	1.648.001
Patrimonio netto	83.091.505	83.781.305	689.800
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	20.644.848	19.358.862	-1.285.986
Posizione finanziaria netta a breve termine	288.363	2.532.550	2.244.187
MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	104.024.716	105.672.717	1.648.001

L'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 21.891.412 con un'incidenza sul capitale investito netto del 20,72%, contro il 20,12% dello scorso anno.

Gestione finanziaria e principali dati**Scenario di riferimento**

L'esercizio 2014 si è dimostrato ancora una volta complesso tra timori sulla crescita e rischio deflazione in cui la tanto attesa ripresa stenta a decollare. Il tasso Euribor a sei mesi ha mostrato

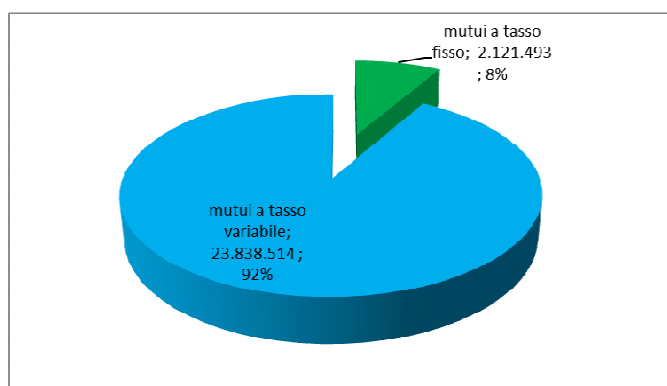
nel corso dell'esercizio un andamento caratterizzato da una crescita fino a maggio, per poi ridursi fino allo 0,176% di dicembre e facendo registrare un tasso medio annuo dello 0,308%.

Attività svolta

L'evoluzione dei fabbisogni finanziari viene monitorata attraverso una pianificazione finanziaria, che consente di prevedere la necessità di nuove risorse finanziarie tenuto conto del rimborso dei finanziamenti in essere, dell'evoluzione dell'indebitamento conseguente alla realizzazione del programma di investimenti, dell'andamento del capitale circolante e dell'equilibrio delle fonti tra breve e lungo termine.

Viene presentato di seguito il dettaglio dell'indebitamento Astea a M/L al 31/12/2014 ed un grafico sintetico per tipologia di tasso:

MUTUI ANNO 2014 ASTEA										
	n.ro posizione	importo originario	ammortamento inizio	ammortamento fine	residuo al 31/12/2013	quota capitale 2014	tasso	interessi 2014	RATA ANNUA	residuo al 31/12/2014
Banca OPI spa	71934	3.615.198	2004	2017	1.252.780	297.113	eur.6m+0,65	V	11.928	309.041
Banca Popolare Emilia Romagna	421.03689024	3.000.000	2013	2015	2.634.894	1.488.477	eur.3m+2,75	V	52.334	1.146.417
BDM	0275245/00	481.345	2007	2026	352.516	21.367	eur 6 m+0,44	V	2.665	331.150
BDM	0275249/00	1.549.370	2008	2027	1.200.900	66.208	eur 6 m+0,44	V	9.088	1.134.692
BDM	0275246/00	1.659.707	2008	2027	1.286.421	70.923	eur 6 m+0,44	V	9.736	1.215.498
BDM	0275250/00	203.350	2007	2017	69.311	22.231	eur.6m+0,44	V	493	47.080
Cassa DD.PP.	4323684	182.981	1999	2018	65.660	11.747	5,50% F	3.452	15.199	53.913
Cassa DD.PP. (c.reg. 3 %)	4357636	699.799	2001	2020	337.533	41.270	5,75% F	18.220	59.489	296.263
Cassa DD.PP. (c.reg. 4 %)	4336104	877.977	2002	2021	466.902	47.897	5,50% F	25.030	72.927	419.005
Cassa DD.PP. (c.reg.7,13%)	4311951	588.244	1997	2017	186.737	43.997	7,50% F	11.524	55.521	142.740
Cassa DD.PP. 1418 M.	4276108/01	732.370	1997	2017	243.723	54.375	7,50% F	17.278	71.654	189.348
Cassa DD.PP. 1500 M	4267946/00	774.685	1994	2014	72.815	72.815	7,50% F	4.121	76.936	0
Cassa DD.PP. 1549370,7	4401565/00	1.549.371	2002	2022	904.006	80.061	5,50% F	48.634	128.695	823.945
Cassa DD.PP. 2981 M.	4276108/00/03	1.539.558	1995	2015	277.934	133.853	7,50% F	18.382	152.235	144.081
Cassa DD.PP. 380 M.	4277911/00	196.254	1995	2015	35.429	17.063	7,50% F	2.343	19.406	18.366
Cassa DD.PP. 700 M.	4276107/00	361.520	1995	2015	65.265	31.432	7,50% F	4.316	35.748	33.833
Mutuo BNL - 3.608.178,03	n.a.	3.608.178	2016	2025	3.608.178	0	eur 6 m+2,6	V	35.968	3.608.178
Mutuo BNL - 4.391.821,97	6100035	4.391.822	2014	2025	4.391.822	313.425	eur 6 m+2,7	V	128.269	4.078.397
mutuo unicredit 6 mil	4068460	6.000.000	2011	2023	4.947.418	388.458	eur.6m+0,3	V	33.151	4.558.960
Mutuo Veneto Banca 1,7 mil	41407292	1.700.000	2013	2023	1.700.000	39.977	eur 3 m+3,5	V	64.062	1.660.023
Unicredit	4042188	2.400.000	2009	2018	1.313.765	243.154	eur.6m+0,44	V	9.699	1.070.611
Unicredit	4042189	1.350.000	2009	2021	907.896	98.965	eur.6m+0,44	V	7.082	106.048
Unicredit	4022365	8.500.000	2005	2019	3.816.947	594.038	eur.6m+0,5	V	31.336	3.222.909
TOTALE		45.961.729			30.138.853	4.178.846		549.113	4.708.330	25.960.006



Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente (in Euro):

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Depositi bancari	3.876.242	1.452.332	-2.423.910
Denaro e valori in cassa	11.152	5.200	-5.952
Azioni proprie			
Disponibilità liquide e azioni proprie	3.887.394	1.457.532	-2.429.862
Obblig. Obblig.convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	-4.175.757	-3.990.082	185.675
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Quota a breve di finanziamenti			
Debiti finanziari a breve termine	-4.175.757	-3.990.082	185.675
			-
PFN A BREVE	-288.363	-2.532.550	-2.244.187
Obblig.e obblig.convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	-26.243.906	-22.244.024	3.999.882
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari	5.599.058	2.885.162	-2.713.896
PFN A MEDIO LUNGO	-20.644.848	-19.358.862	1.285.986
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-20.933.211	-21.891.412	-958.201

La posizione finanziaria netta è costituita da debiti a medio e lungo termine che rappresentano il 88% del totale dell'indebitamento e da debiti a breve che ne rappresentano il 12%.

Nel corso dell'esercizio Astea non ha contratto ulteriori finanziamenti a medio-lungo termine.

Le disponibilità liquide della Società sono pari ad Euro 1.457.532, mentre il rapporto fra Indebitamento finanziario netto e Patrimonio netto si posiziona su ottimi livelli ed è pari a 0,26. Si segnala inoltre un altro indice, ritenuto molto significativo dagli analisti, ovvero il rapporto fra posizione finanziaria netta ed Ebitda pari nell'esercizio 2014 ad 1,90.

Sono riportati di seguito gli allegati che recepiscono le indicazioni previste dal D.Lgs 32/2007 recante attuazione della direttiva comunitaria 2003/51/CE, il quale prevede che le società di capitali devono fornire una maggiore informativa in merito all'attività aziendale. È stato individuato un primo livello di informazioni che si ritiene tutte le società debbano indicare ed un secondo livello di informazioni ritenuto obbligatorio solo per le società di maggiori dimensioni

Astea per i suoi valori dimensionali è tenuta a fornire il primo livello di informazioni.

Allegato I - Indicatori finanziari

INDICATORI DI SOLIDITA'		31/12/2013	31/12/2014
Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni			
Margine primario di struttura	Mezzi propri-attivo fisso	-33.738.027	-30.749.597
Quoziente primario di struttura	Mezzi propri/attivo fisso	0,71	0,73
Margine secondario di struttura	(Mezzi propri+p.consol.)-attivo fisso	-3.921.240	-5.104.663
Quoziente secondario di struttura	(Mezzi propri+p.consol.)/attivo fisso	0,97	0,96
Indicatori sulla struttura dei finanziamenti		31/12/2013	31/12/2014
Quoziente di indebitamento complessivo	(P.cons.+P.corr.)/ Mezzi propri	0,72	0,68
Quoziente di indebitamento finanziario	Pass.fin/Mezzi propri	0,28	0,26

Allegato II - Informazioni attinenti l'ambiente e il personale**Informazioni sul personale**

La Società non ha registrato nel corso dell'esercizio 2014:

- casi di morti sul lavoro per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Informazioni sull'ambiente

Si fa presente che la Società nel corso dell'esercizio 2014:

- non ha causato danni all'ambiente per cui sia stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- non le sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

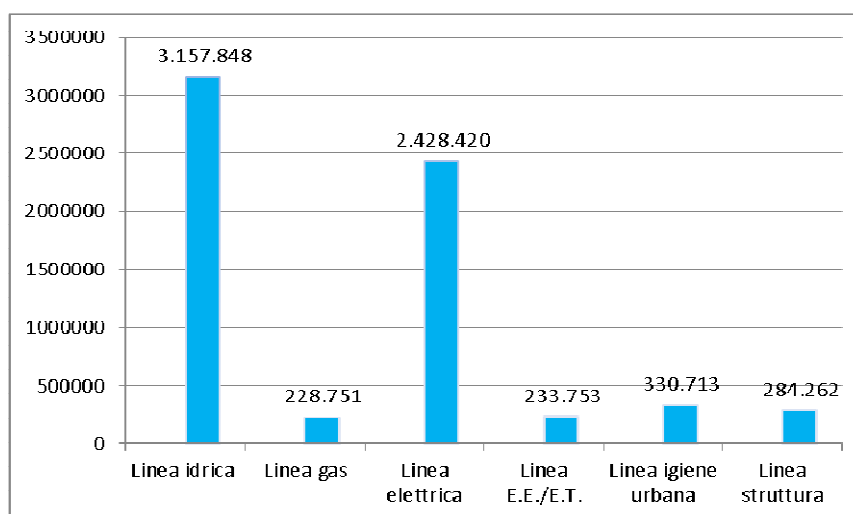
Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti complessivi per Euro 6.668.259 (+26% sul 2013) alcuni dei quali avviati nell'ultimo trimestre dello scorso esercizio.

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	198.649
Impianti e macchinari	3.570.591
Attrezzature industriali e commerciali	44.340
Altri beni	156.953
Immateriali	825.368
Impianti in costruzione	1.867.846
	6.663.747

Gli investimenti 2014 risultano così suddivisi per linea di attività:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Linea idrica	3.157.848
Linea gas	228.751
Linea elettrica	2.428.420
Linea energia elettrica/termica	233.753
Linea igiene urbana	330.713
Linea struttura	284.262
	6.663.747

INVESTIMENTI 2014 PER LINEA DI ATTIVITA'



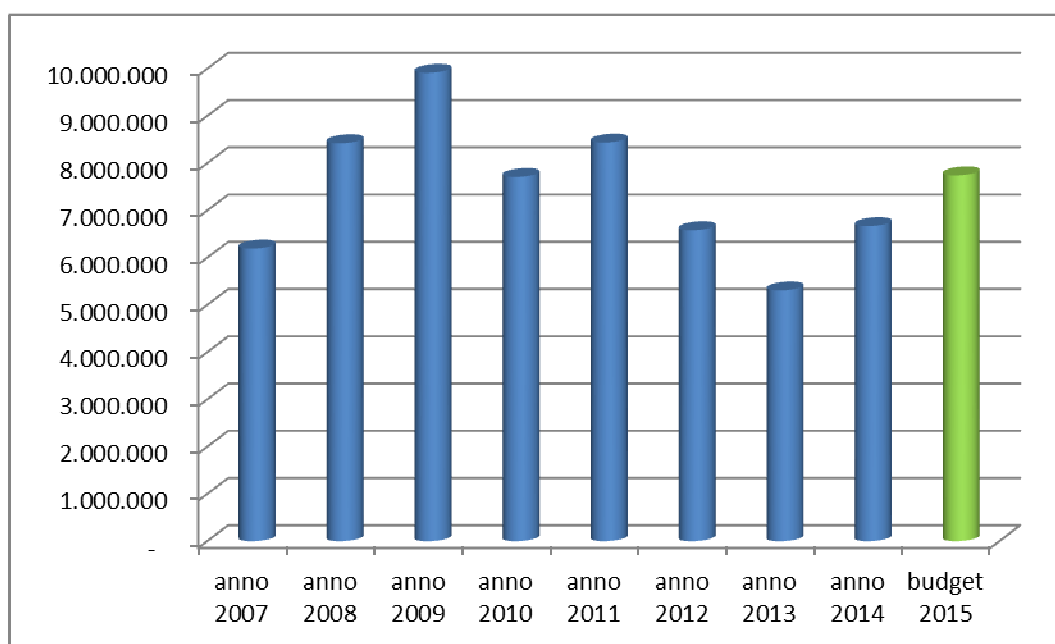
Gli investimenti previsti per l'esercizio 2015 ammontano ad Euro 7.742.470 (ad esclusione di quelli relativi alla linea distribuzione elettrica che è stata conferita alla controllata DEA srl).

I settori che beneficeranno in maniera preponderante sono il servizio idrico integrato per un ammontare pari a Euro 4.870.070 che costituisce il 62% del totale investimenti, ed il settore cogenerazione/teleriscaldamento per un importo di

Euro 983.400 pari al 12% del complessivo. Per quanto riguarda il settore gas sono previsti investimenti per Euro 850.000, mentre per il settore igiene urbana si prevedono Euro 833.000 anche in relazione al progetto di ampliamento del centro ambiente e per la linea struttura Euro 206.000.

Indichiamo di seguito un grafico che presenta l'evoluzione degli investimenti realizzati da Astea nel periodo 2007-2014 con l'indicazione anche del dato di budget previsionale 2015.

INVESTIMENTI 2007-2015



Informazioni societarie sulle società controllate e collegate

Si elencano di seguito le società controllate e partecipate da Astea spa. I dati si riferiscono all'ultimo bilancio chiuso ed approvato (31/12/2013).

- **ASTEa ENERGIA s.p.a.** con sede ad Osimo – Via Guazzatore n. 163 – avente un capitale sociale di € 120.000, un patrimonio netto al 31/12/2013 di € 5.583.881 ed un utile d'esercizio di € 1.587.892.

La percentuale attualmente detenuta da ASTEA spa è del 94,05%, il restante 5,95% è detenuto da Iren Mercato spa.

- **ASTEa SERVIZI s.r.l.** con sede ad Osimo – avente un capitale sociale di € 165.952, un patrimonio netto al 31/12/2013 di € 208.074 ed un utile di esercizio di € 30.862. La percentuale detenuta da Astea spa al 31/12/2013 è del 100%.

- **GEOSPORT s.r.l** con sede ad Osimo, Via Guazzatore 163, avente un capitale sociale di Euro 10.000, un patrimonio netto al 31/12/2013 di Euro -208.520 ed una perdita di esercizio di Euro 218.520. La quota attualmente detenuta da Astea è del 100%.
- **NOVA ENERGIA s.r.l** con sede ad Osimo, in via Guazzatore 163, avente un capitale sociale di euro 99.000, un patrimonio netto al 31/12/2013 di Euro – 21.966 ed una perdita di esercizio pari ad Euro 127.769. La quota attualmente detenuta da Astea spa è del 100%.
- **ASTEa DISTRIBUZIONE GAS s.r.l.** con sede ad Osimo, via Guazzatore 159, avente un capitale sociale di euro 30.000, un patrimonio netto al 31/12/2013 di Euro 30.444 ed un utile di esercizio di euro 444. La quota attualmente detenuta da Astea spa è del 100%.
- **ASTEa DISTRIBUZIONE ENERGIA s.r.l. (ora Distribuzione Elettrica Adriatica srl)** con sede ad Osimo, via Guazzatore 159, avente un capitale sociale di euro 30.000, un patrimonio netto al 31/12/2013 di Euro 30.458 ed un utile di esercizio di euro 458. La quota attualmente detenuta da Astea spa è del 100%.
- **A.S.P. s.r.l.** con sede a Polverigi – Piazza Umberto I n. 15 – avente un capitale sociale di € 2.184.191, un patrimonio netto al 31/12/2013 ammontante a € 2.622.848 e l'utile d'esercizio 2013 pari ad € 56.431.
La percentuale detenuta da Astea spa è del 20%.
- **CONSORZIO R.O. Energia** con sede ad Osimo – Via Guazzatore n. 163 - avente un fondo consortile di € 16.000, un patrimonio netto al 31/12/2013 di € 15.366 ed una perdita d'esercizio 2012 di € 634. Il Consorzio è stato costituito nell'anno 2001, non ha scopo di lucro e la quota detenuta da ASTEA s.p.a. è pari al 12,5%; in data 3/12/2014 il Consorzio è stato posto in liquidazione.

I rapporti intrattenuti con le parti nel corso dell'esercizio 2014 sono trattati in nota integrativa e sono sinteticamente esposti di seguito.

Società	Altri Debiti	Altri Crediti	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Astea Energia spa	472.207			3.297.641	673.843	10.412.372	4.893.139
Geosport srl	58.411			285.632		55.374	20.000
Nova Energia srl	19.348		2.825.832			29.932	
Astea Servizi srl		31.585		634	118.898	3.356	150.223
Astea Distribuzione Gas srl		182			18.500		15.000
Astea Distribuzione Energia srl		292		71	17.500		14.000
Asp Polverigi srl			9.200	346.449	70	165.637	280
RO Energia				91			
Totale	549.966	32.059	2.835.032	3.930.518	828.811	10.666.671	5.092.642

Astea spa ha un contratto nei confronti di Astea Energia per l'espletamento di una serie di attività tecniche commerciali ed amministrative; i crediti verso la controllata Nova Energia srl sono di natura finanziaria e si riferiscono all'originario finanziamento contratto da Astea per l'acquisizione delle quote societarie di Nova Energia in Parco Eolico Licodia Eubea srl e alla successiva apertura di credito in favore della controllata. I rapporti con le altre società controllate e collegate si riferiscono a prestazioni di natura tecnico commerciali che non comprendono operazioni atipiche o inusuali e sono regolati secondo normali condizioni di mercato. Le voci Altri Crediti e Altri Debiti riguardano i crediti/debiti verso le controllate per il consolidato fiscale; Il gruppo ha infatti optato nell'esercizio 2014 per l'adesione al Consolidato Fiscale Nazionale per il periodo 2014-2016.

Azioni proprie

La società non è in possesso di azioni proprie.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, Astea spa detiene degli strumenti finanziari derivati volti alla ottimizzazione del costo del debito del sottostante indebitamento.

Non è attualmente apprezzabile l'esposizione agli altri rischi finanziari.

Per quanto concerne i rischi cui è esposta la società si fa presente quanto segue:

Rischio credito

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione della società a potenziali perdite, che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. Il rischio di credito è costantemente oggetto di monitoraggio mediante utilizzo di informazioni e di procedure di valutazione della clientela. Peraltro l'esposizione è suddivisa tra un elevato numero di clienti che operano in settori merceologici diversificati e ciò attenua in parte il rischio credito. Nel corso dell'esercizio, come sopra accennato, la Società ha impiegato molte risorse su questo tema e dunque

per meglio coprire il rischio di credito la società ha comunque iscritto in bilancio un fondo rischi su crediti per complessivi euro 2.258.027 ed ha stralciato nel corso dell'esercizio crediti inesigibili, utilizzando il Fondo preesistente, per Euro 104.665.

Rischio di mercato

Il rischio mercato comprende: il rischio cambio, il rischio tasso ed il rischio prezzi.

La società non è soggetta direttamente al rischio di mercato derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute perché opera in un contesto nazionale in cui le transazioni sono condotte in euro.

L'esposizione al rischio tasso di interesse deriva dalla necessità di finanziare le attività operative sia nella loro componente reddituale che in quella finanziaria, oltre che dalla necessità di impiegare la liquidità disponibile. La variazione dei tassi di interesse può avere un impatto negativo o positivo sul risultato economico, influenzando indirettamente i costi e i rendimenti delle operazioni di finanziamento e di investimento. Il rischio tasso è costantemente oggetto di monitoraggio dalla società al fine di ottimizzare i costi ed i proventi dei finanziamenti e degli investimenti.

Rischio liquidità

I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità sono costantemente monitorati dalla società con l'obiettivo di garantire una efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie.

Evoluzione prevedibile della gestione

I prossimi esercizi saranno influenzati, ancora una volta, da uno scenario macroeconomico che continua ad essere caratterizzato dal perdurare della debolezza registrata negli scorsi anni, dalla stagionalità dei settori in cui opera Astea, e soprattutto dall'evoluzione della normativa di riferimento sia per quanto riguarda l'assetto normativo (in corso di evoluzione) dei singoli servizi prestati che della progressiva opera di regolamentazione da parte delle authorities operanti nei singoli settori.

La riforma della distribuzione gas è stata ormai attuata, con l'avvio delle gare per l'affidamento della distribuzione nei singoli Atem, Astea pertanto sta provvedendo a quanto disposto al riguardo, con particolare riferimento alla valutazione patrimoniale. Inoltre la Società ha posto le basi per accordi e aggregazioni con altre società del settore, con l'obiettivo di partecipare alle gare che saranno indette nei prossimi mesi.

Nel corso del 2015 saranno approfondite le implicanze derivanti dall'affidamento della gestione del servizio idrico integrato attualmente assentito sulla base dell'in-house providing alla società Centro Marche Acque srl partecipata totalmente dai Comuni soci di Astea e di Acquambiente Marche srl, ma rispetto al quale vengono in luogo gli obblighi di soppressione di società prive di

dipendenti nonché la revisione della legittimità degli affidamenti per come attualmente prevista dal Codice dell'Ambiente a seguito degli interventi operati dal c.d. "decreto sblocca Italia".

In relazione a tali elementi del quadro normativo, si segnala infine che sono tutt'ora allo studio da parte dei soci di Astea alcune proposte di riassetto societario al fine di adempiere alle normative di settore proprie di ogni attività aziendale.

Rivalutazione dei beni dell'impresa

Sui beni patrimoniali materiali ed immateriali non è stata operata nessuna rivalutazione di legge.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società, essendosi già adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate, ha provveduto ad aggiornare il documento. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, è depositato presso la sede sociale ed è liberamente consultabile.

Destinazione del risultato d'esercizio

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

utile d'esercizio al 31/12/2014	Euro	2.189.800
5% a riserva legale	Euro	109.490
a riserva	Euro	1.080.310
a dividendo	Euro	1.000.000

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato, nel suo insieme e nelle singole appostazioni.

Osimo, 31 marzo 2015

F.to Il Consiglio d'Amministrazione

Berré Mario
Cacciagiù Enrico
Brutto Roberto
Cipriani Carlo
Daveri Giuseppe
Morandi Eros
Sacchi Maria Elena

ASTEA S.P.A.

Sede in Via Lorenzo Gigli, 2 - 62019 Recanati (MC)

C.F. Reg.imp. MC - 01501460438 - Rea 157491

Capitale sociale Euro 76.115.676,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2014

Stato patrimoniale attivo	31/12/2014	31/12/2013
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
I. Immobilizzazioni immateriali:		
1. Costi di impianto e ampliamento		
2. Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità		
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	104.892	159.397
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5. Avviamento	531.089	584.198
6. Immobilizzazioni in corso e Acconti	675.830	46.918
7. Altre	9.969.898	9.735.894
	11.281.709	10.526.407
II. Immobilizzazioni materiali:		
1. Terreni e fabbricati	11.657.450	11.688.293
2. Impianti e macchinari	81.586.813	82.635.687
3. Attrezzature industriali e commerciali	604.505	695.857
4. Altri beni	1.928.804	2.385.764
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	1.623.165	388.742
	97.400.737	97.794.343
III. Immobilizzazioni finanziarie		
1. Partecipazioni in :		
a) imprese controllate	2.346.950	2.293.380
b) imprese collegate	439.505	439.505
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	439	439
	2.786.894	2.733.324
2. Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12		
- oltre 12	2.400.000	2.400.000
b) verso imprese collegate		
- entro 12	9.200	
- oltre 12		
c) verso controllanti		

- entro 12		
- oltre 12		
d) verso altri		
- entro 12		
- oltre 12		
	<u>2.409.200</u>	<u>2.400.000</u>
3. Altri titoli	176.400	176.400
4. Azioni proprie		
	<u>5.372.494</u>	<u>5.309.724</u>
Totale immobilizzazioni	114.054.940	113.630.474
C) Attivo circolante	31/12/2014	31/12/2013
I. Rimanenze		
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	1.982.414	1.937.914
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3. Lavori in corso su ordinazione		
4. Prodotti finiti e merci		
5. Acconti		
	<u>1.982.414</u>	<u>1.937.914</u>
II. Crediti		
1. Verso utenti e clienti		
- esigibili entro 12 mesi	11.740.368	10.551.044
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>11.740.368</u>	<u>10.551.044</u>
2. Verso imprese controllate		
- esigibili entro 12 mesi	4.041.869	3.052.218
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>4.041.869</u>	<u>3.052.218</u>
3. Verso imprese collegate		
- esigibili entro 12 mesi	346.540	671.563
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>346.540</u>	<u>671.563</u>
4. Verso controllanti		
- esigibili entro 12 mesi	2.210.797	2.518.918
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>2.210.797</u>	<u>2.518.918</u>
4 bis. Per crediti tributari		
- esigibili entro 12 mesi	2.013.737	738.603
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>2.013.737</u>	<u>738.603</u>
4 ter. Per imposte anticipate		
- esigibili entro 12 mesi	446.404	557.052
- esigibili oltre 12 mesi		
	<u>446.404</u>	<u>557.052</u>
5. Verso altri		
- esigibili entro 12 mesi	1.793.756	1.585.314
- esigibili oltre 12 mesi	475.962	3.199.058
	<u>475.962</u>	<u>3.199.058</u>

2.269.718 4.784.372

Totale crediti	23.069.433	22.873.770
-----------------------	-------------------	-------------------

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

1. partecipazioni in imprese controllate
2. partecipazioni in imprese collegate
3. partecipazioni in imprese controllanti
4. Altre partecipazioni
5. Azioni proprie
6. Altri titoli

IV. Disponibilità liquide

1. Depositi bancari e postali	1.452.332	3.876.242
2. Assegni		
3. Denaro e valori in cassa	5.200	11.152
	1.457.532	3.887.394

Totale attivo circolante	26.509.379	28.699.078
---------------------------------	-------------------	-------------------

D) Ratei e risconti

- disaggio su prestiti		
- vari	183.463	199.746
	183.463	199.746

TOTALE ATTIVO	140.747.782	142.529.298
----------------------	--------------------	--------------------

Stato patrimoniale passivo	31/12/2014	31/12/2013
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto

I. Capitale	76.115.676	76.115.676
II. Riserva da sovrapprezzo azioni		
III. Riserva di rivalutazione	1.981.580	1.981.580
IV. Riserva legale	734.500	584.231
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria	2.759.749	1.404.639
Versamenti in conto capitale		
Versamenti conto copertura perdite		
Fondo contributi in conto capitale art. 55 T.U.		
Riserva per ammortamenti anticipati art. 67 T.U.		
Fondi riserve in sospensione di imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge 576/1975)		
Riserve di cui all'art.15 d.l. 429/1982		
Fondi di accantonamento (art. 2 legge n. 168/1992)		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione/arrotondamento in euro		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		

IX. Utile (perdite) d'esercizio	2.189.800	3.005.379
Totale patrimonio netto	83.781.305	83.091.505
B) Fondi per rischi ed oneri		
1. Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2. Fondi per imposte, anche differite	-	-
3. Altri	1.095.914	1.130.439
	1.095.914	1.130.439
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.905.647	1.890.581
D) Debiti		
1. Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2. Obbligazioni convertibili		
3. Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4. Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	3.990.082	4.175.757
- oltre 12 mesi	21.969.924	25.963.096
	25.960.006	30.138.853
5. Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6. Acconti		
- entro 12 mesi	403.982	405.368
- oltre 12 mesi	399.349	551.861
	803.331	957.229
7. Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	8.930.796	6.867.499
- oltre 12 mesi		
	8.930.796	6.867.499
8. Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9. Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	1.378.707	1.512.548
- oltre 12 mesi		
	1.378.707	1.512.548
10. Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	70	14.269
- oltre 12 mesi		
	70	14.269

11. Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	3.989.329	4.143.499
- oltre 12 mesi	274.100	280.810
	<u>4.263.429</u>	<u>4.424.309</u>
12. Debiti tributari		
- entro 12 mesi	1.224.064	2.406.366
- oltre 12 mesi		
	<u>1.224.064</u>	<u>2.406.366</u>
13. Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	752.733	713.700
- oltre 12 mesi		
	<u>752.733</u>	<u>713.700</u>
14. Altri debiti		
- entro 12 mesi	9.414.156	8.326.521
- oltre 12 mesi		
	<u>9.414.156</u>	<u>8.326.521</u>
Totale debiti	52.727.292	55.361.294
E) Ratei e risconti		
- aggio su prestiti		
- vari	1.237.624	1.055.479
	<u>1.237.624</u>	<u>1.055.479</u>
TOTALE PASSIVO	140.747.782	142.529.298
Conti d'ordine		
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		
2) Sistema improprio degli impegni		
3) Sistema improprio dei rischi	3.961.286	5.040.098
4) Raccordo tra norme civili e fiscali		
Totale conti d'ordine	3.961.286	5.040.098

Conto economico	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	43.599.372	46.298.116
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.905.561	1.954.846
5. Altri ricavi e proventi:		
- Vari	2.945.739	3.013.766
- Contributi in conto esercizio	396.007	393.051
- Contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	<u>3.341.746</u>	<u>3.406.817</u>
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	48.846.679	51.659.779
B) Costi della produzione		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.076.714	11.546.040
7. Per servizi	12.180.796	12.246.265
8. Per godimento di beni di terzi	2.833.911	2.866.088
9. Per il personale:		
a) Salari e stipendi	7.266.233	7.098.157
b) Oneri sociali	2.491.865	2.409.482
c) Trattamento di fine rapporto	514.705	497.392
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	<u>237.197</u>	<u>235.930</u>
	10.510.000	10.240.961
10. Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	697.367	700.741
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.604.685	5.427.760
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	<u>382.000</u>	<u>480.000</u>
	6.684.052	6.608.501
11. Variaz. delle rimanenze di mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	(44.500)	141.555
12. Accantonamento per rischi	50.000	441.396
13. Altri accantonamenti		
14. Oneri diversi di gestione	3.749.580	2.098.230
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	44.040.553	46.189.036
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	4.806.126	5.470.743

C) Proventi e oneri finanziari	31/12/2014	31/12/2013
15. Proventi da partecipazioni:		
- In imprese controllate	-	1.000.000
- In imprese collegate	9.200	10.000
- In altre imprese		51.161
	<u>9.200</u>	<u>1.061.161</u>
16. Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
- Imprese controllate		
- Imprese collegate		
- Controllanti		
- Altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti da:		
- Imprese controllate		
- Imprese collegate		
- Controllanti		
- Altri		
	<u>56.026</u>	<u>75.988</u>
	56.026	75.988
17. Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri		
	<u>1.052.289</u>	<u>1.092.976</u>
	1.052.289	1.092.976
Totale proventi e oneri finanziari	(987.063)	44.173
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18. Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	<u></u>	<u></u>
19. Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	234.891	357.638
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante		
	<u>234.891</u>	<u>357.638</u>
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	(234.891)	(357.638)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	31/12/2014	31/12/2013
20. Proventi:		
- plusvalenze da alienazioni		
- varie	297.068	124.520

	297.068	124.520
21. Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti		
- varie	5.792	7.217
	5.792	7.217
Totale delle partite straordinarie	291.276	117.303
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)	3.875.448	5.274.581
22. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite, anticipate		
a) Imposte correnti	1.575.000	2.370.000
b) Imposte differite (nette)	110.648	(100.798)
	1.685.648	2.269.202
23. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	2.189.800	3.005.379

ASTEA S.P.A.

Sede in VIA LORENZO GIGLI N.2 - 62019 RECANATI (MC)

Capitale sociale Euro 76.115.676,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014

Premessa

Dopo lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico chiusi al 31.12.2014, Vi sottoponiamo la presente Nota Integrativa che a norma di legge è parte integrante del bilancio stesso.

Pertanto, in relazione al bilancio sottoposto alla Vostra approvazione, forniamo le informazioni ed i dettagli che seguono, previsti dall'Art. 2427 del Codice Civile.

Attività svolte

La società Astea spa opera nei seguenti settori:

- produzione e distribuzione di energia elettrica,
- impianto ed esercizio di luci perpetue,
- gestione impianti di illuminazione pubblica,
- produzione e distribuzione di calore anche a mezzo reti,
- distribuzione del gas metano,
- servizio idrico integrato,
- raccolta, spazzamento e smaltimento dei rifiuti urbani,
- gestione del servizio igiene urbana per conto del Comune di Sirolo, Numana e Filottrano,
- gestione dei servizi gas ed energia elettrica per il Comune di Polverigi.

Le attività di cui sopra sono svolte a norma di quanto previsto dalla legge n. 9 del 9/01/1991 per l'attuazione del nuovo piano energetico nazionale e a norma del D.Lgs 23/05/2000 n. 164 recanti norme comuni per il mercato interno del gas naturale.

La revisione legale è affidata alla società Deloitte & Touche spa.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

La Società nell'esercizio 2014 ha mantenuto risultati gestionali sostanzialmente stabili pur in presenza di uno scenario macroeconomico e climatico fortemente penalizzante. In particolare la linea di produzione energia elettrica e termica presenta dei risultati particolarmente negativi dovuti alla riduzione dei quantitativi di calore venduto (-20%) per effetto dell'eccezionale andamento climatico invernale e alla riduzione dei prezzi delle commodity energetiche.

Il Margine operativo lordo tuttavia risulta pari ad Euro 11.540.178 con una redditività sul fatturato del 24,6%; tale indicatore, seppure in leggera riduzione rispetto al 2013, va interpretato positivamente se consideriamo che l'esercizio 2013 risentiva di importanti componenti positive come il provento derivante dalla cessione dei contratti elettrici di maggior tutela per un importo di Euro 530.000, oltre che il riconoscimento di partite economiche legate alla perequazione elettrica e gas.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei principi introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario, successivamente modificati ed integrati nell'ambito del progetto di aggiornamento dei principi contabili nazionali nel 2014, approvati e pubblicati dall'OIC il 5/8/2014 ed il 28/1/2015.

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.

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

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

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

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Non sono state effettuate deroghe di valutazione rispetto a quanto effettuato nell'esercizio precedente.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

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

Non sono stati iscritti nel corso del 2014 nuovi costi di impianto e di ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale, nonché costi di avviamento, per i quali necessita il consenso del Collegio sindacale ai sensi dell'art 2426 comma 5 e 6 del codice civile.

Le migliorie su beni di terzi iscritte fra le "Altre" immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sulla base della durata economico-tecnica del cespite di riferimento o in base alla durata del contratto, se inferiore.

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

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Per i beni in entrata in funzione nell'esercizio è stato adottato il criterio temporale per i beni individuabili singolarmente, mentre per i beni e servizi a rete che entrano in funzione in maniera continuativa durante l'anno si è ritenuto di applicare l'aliquota corrispondente alla vita economico-tecnica rapportata ai 6/12.

Si espongono di seguito le aliquote relative ai beni di maggior rilievo:

- fabbricati: 2,00 %
- impianti distribuzione gas: 1,60 %
- impianti distribuzione acqua : 4,50 %
- reti fognarie: 2,50 %
- linee elettriche MT: 2,66%
- linee elettriche BT: 2,66%
- impianti specifici igiene urbana : 10,00 %

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

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

Titoli

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

I titoli non sono stati svalutati perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Partecipazioni

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

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

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Per una migliore informativa sui conti di bilancio del gruppo, la società ha predisposto il bilancio consolidato.

Azioni proprie

La società non detiene azioni proprie.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Non si hanno crediti o debiti espressi in valuta estera o diversa all'Euro.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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 di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

Il personale in forza in Astea Spa al 31/12/2014 è pari a 230 unità, mentre la forza media annua è di 221,83 unità.

In data 1/1/2014 il personale in servizio ammontava a 221 unità di cui 215 a tempo indeterminato e 6 a tempo determinato.

Nel corso del 2014 sono state effettuate 20 assunzioni di cui 10 a tempo determinato e 10 a tempo indeterminato; si sono avuti inoltre 1 dimissione volontaria e 10 cessazioni per fine contratto.

Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti	2	2	0
Impiegati	78	76	2
Operai	150	143	7
Altri			
	230	221	9

I contratti di lavoro applicati sono: Federelettrica, Federambiente ed il contratto dei Dirigenti.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Il capitale sociale risulta interamente versato dai soci.

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
11.281.709	10.526.407	755.302

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Variazioni esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2014
Impianto e ampliamento	0				0
Ricerca, sviluppo e pubblicità	0				0
Diritti brevetti industriali e utilizzo opere dell'ingegno	159.397	72.907		(127.412)	104.892
Concessioni, licenze, marchi	0				0
Avviamento	584.198			(53.109)	531.089
Altre	9.735.894	752.461	(1.612)	(516.845)	9.969.898
Immobilizzazioni in corso e acconti	46.918	628.912			675.830
	10.526.407	1.454.280	(1.612)	(697.366)	11.281.709

L'avviamento esposto si riferisce all'acquisto delle reti ex-Enel avvenuto a fine esercizio 2004 ed entrate in funzione all'inizio del 2005 e viene ammortizzato in 20 anni pari al periodo della sua stimata vita utile.

La voce "Altre" comprende gli investimenti realizzati per mantenere efficienti le reti e gli impianti in concessione ad Astea.

La colonna "Variazioni dell'esercizio" si riferisce all'entrata in funzione e quindi al conseguente giroconto alla relativa categoria di immobilizzazioni immateriali delle immobilizzazioni in corso.

Le "Immobilizzazioni in corso e acconti" di Euro 675.830 si riferiscono principalmente a progetti di riqualificazione fognaria nei territori gestiti da Astea.

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto:

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento	-	-			0
Ricerca, sviluppo e pubblicità	-	-			0
Diritti brevetti industriali	2.550.987	2.391.590			159.397
Concessioni, licenze, marchi	-				0
Avviamento	1.062.179	477.981			584.198
Immob.in corso e acconti	46.918	-			46.918
Altre	13.684.225	3.948.331			9.735.894
	17.344.309	6.817.902			10.526.407

Spostamenti da una ad altra voce

Non sono stati effettuati spostamenti da una ad altra voce.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

Non sono state effettuate rivalutazioni o svalutazioni.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

Non sono state effettuate rivalutazioni di immobilizzazioni ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
97.400.737	97.794.343	(393.606)

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	14.756.433
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.068.140)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	11.688.293
Acquisizione dell'esercizio	198.649
Rivalutazione monetaria	

Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(229.492)
Saldo al 31/12/2014	11.657.450

Impianti e macchinari

Descrizione	Importo
Costo storico	139.050.679
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(56.414.992)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	82.635.687
Acquisizione dell'esercizio	3.570.591
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Dismissioni dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (entrata in funzione)	4.511
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Svalutazione economica dell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(4.623.976)
Saldo al 31/12/2014	81.586.813

Si riporta il dettaglio delle acquisizioni dell'esercizio pari ad **€ 3.570.591**

Cabine gas e staz.trasformatrici	€	13.592
Condotte gas metano MP-BP	€	56.199
Derivazioni utenza e allacciamenti gas	€	81.321
Apparecchi di misura	€	77.640
TOTALE GAS	€	228.752
Serbatoi acquedotto	€	8.383
Impianti sollevamento	€	45.991
Pozzi	€	13.208
Condotte distribuzione idriche	€	756.329
Impianti fognari	€	677.957
Impianti depurazione	€	82.256

Impianti trattamento acqua	€	19.900
Apparecchi di misura	€	31.899
Impianto telecomando e telecontrollo	€	18.014
TOTALE SISTEMA IDRICO INTEGRATO	€	1.653.937
Apparecchiature sottostazione trasform.	€	82.941
Apparecchiature cabine trasformazione	€	258.725
Linee distribuzione MT	€	395.409
Linee distribuzione BT	€	400.007
Misuratori elettronici	€.	89.241
Impianti distribuzione lampade votive	€	5.819
Impianto di telecomando e telecontrollo	€	35.139
TOTALE ELETTRICO	€	1.267.281
Opere idriche centrale idroelettrica	€	26.041
Impianti cogenerazione	€	81.486
Rete distribuzione teleriscaldamento	€	97.901
TOTALE PROD.EE ET	€	205.428
Cassonetti e contenitori raccolta	€	186.578
Centri Ambiente e discarica	€	28.615
TOTALE IGIENE URBANA	€	215.193

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	1.657.979
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(962.122)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	695.857
Acquisizione dell'esercizio	44.340
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (entrata in funzione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Ammortamenti dell'esercizio	(135.692)
Saldo al 31/12/2014	604.505

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	8.319.474
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(5.933.710)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2013	2.385.764
Acquisizione dell'esercizio	156.953
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Dismissioni dell'esercizio	(17.707)
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	1.612
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(597.818)
Saldo al 31/12/2014	1.928.804

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2013	388.742
Acquisizione dell'esercizio	1.238.934
Giroconti (riclassificazione per entrata in funzione)	(4.511)
Giroconti (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Saldo al 31/12/2014	1.623.165

Svalutazioni delle immobilizzazioni materiali effettuate nell'esercizio

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014, la Società non ha effettuato svalutazioni delle immobilizzazioni materiali in quanto si ritiene che il valore residuale sia interamente recuperabile con i redditi futuri della società.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la Società non ha ricevuto contributi in conto capitale.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.372.494	5.309.724	62.770

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Imprese controllate	2.293.380	137.769	(84.199)	2.346.950
Imprese collegate	439.505			439.505
Imprese controllanti				
Altre imprese	439			439
Arrotondamento				
	2.733.324	137.769	(84.199)	2.786.894

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate.

Si riportano i dati relativi all'ultimo bilancio regolarmente approvato che, in tutti i casi, è quello chiuso al 31/12/2013. La società è soggetta all'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato che viene redatto e presentato contestualmente al presente Bilancio di Esercizio.

Imprese controllate

Dati riferiti all'ultimo bilancio approvato (31/12/2013)

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio al 31/12/2014
Astea Energia spa	Osimo	120.000	5.583.881	1.587.892	94%	1.599.870
Geosport srl	Osimo	10.000	(208.520)	(218.520)	100%	0
Nova Energia srl	Osimo	99.000	(21.966)	(127.769)	100%	384.801
Astea Servizi srl	Osimo	165.952	208.074	30.862	100%	302.279
Astea Distribuzione Gas srl	Osimo	30.000	30.444	444	100%	30.000
Astea Distribuzione Energia srl	Osimo	30.000	30.458	458	100%	30.000
TOTALE						2.346.950

Imprese collegate

Dati riferiti all'ultimo bilancio approvato (31/12/2013)

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio al 31/12/2014
Asp srl	Polverigi	2.184.191	2.622.848	56.431	20%	436.838
Consorzio RO Energia	Osimo	16.000 (fondo consort)	15.366	(634)	12,5%	2.667
TOTALE						439.505

Altre imprese

Dati riferiti all'ultimo bilancio approvato (31/12/2013)

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Valore bilancio al 31/12/2014
Banca credito cooperativo	Recanati	41.575	35.107.497	(2.984.098)	1,05%	439

In merito alla movimentazione delle immobilizzazioni si fa presente che nel corso del 2014 si è provveduto alla ricostituzione del capitale sociale di Geosport a Euro 10.000 e alla copertura della perdita dell'esercizio precedente della controllata Nova Energia srl per un importo di Euro 127.769.

Il decremento del valore delle partecipazioni di Euro 84.199 si riferisce alla svalutazione della partecipazione in Geosport srl per Euro 10.000, e della partecipazione in Nova Energia srl per Euro 74.199; infatti le perdite conseguite da entrambe le società nel corso del 2014 hanno assunto carattere durevole, inducendo Astea a svalutare le partecipazioni.

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

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e altre partecipazioni sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione e svalutate per perdite durevoli di valore. I valori di carico delle partecipazioni al 31/12/2014 si ritengono interamente recuperabili attraverso i redditi futuri.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Crediti

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Imprese controllate	2.400.000			2.400.000
Imprese collegate		9.200		9.200
Imprese controllanti				
Altri				
Arrotondamento				
	2.400.000	9.200		2.409.200

L'importo iscritto nella voce "crediti verso imprese controllate" si riferisce per Euro 2.400.000 al credito finanziario fruttifero verso la partecipata Nova Energia Srl a fronte, di un mutuo contratto con Unicredit Banca spa per lo stesso importo assunto in occasione dell'acquisizione delle quote della società. Al 31/12/2014 Nova Energia non ha ancora iniziato a rimborsare la quota capitale del mutuo che, sulla base del contratto di finanziamento, verrà rimborsata al termine del periodo di rimborso del finanziamento.

Il rimborso integrale è previsto per il 2018 ed è correlato, analogamente alla recuperabilità del valore della partecipazione di circa Euro 385 mila iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2014, al ritorno dell'investimento che Nova Energia srl ha in essere nella partecipata Parco Eolico Licodia Eubea srl per circa Euro 3.760 mila per il quale è previsto, come da piano industriale, un integrale recupero in un orizzonte temporale di lungo periodo, tipico del settore di riferimento.

Fra le parti, nel precedente esercizio, è stata sottoscritta una scrittura privata che ridetermina le previsioni contrattuali contenute nell'originario contratto di finanziamento ed inoltre prevede la messa a disposizione di Nova Energia della provvista necessaria per sopperire ad esigenze finanziarie della controllata. A seguito di tale accordo, oltre al credito finanziario sopra esposto, al 31/12/2014, Astea ha maturato un credito di Euro 425.832 iscritto nell'attivo circolante.

L'incremento dei crediti verso società collegate si riferisce al credito per il dividendo 2013, ancora da percepire, da parte della partecipata ASP

Polverigi. L'incasso di tale provento è avvenuto nei primi giorni dell'esercizio 2015.

Altri titoli

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Titoli a cauzione				
Titoli in garanzia				
Altri	176.400			176.400
Arrotondamento				
	176.400			176.400

La voce altri titoli è costituita dal versamento, effettuato nel mese di dicembre 2004, del capitale sociale da parte di Astea Spa della società Ecofon Conero Spa a fronte dell'emissione da parte della stessa società del titolo partecipativo a favore di Astea spa.

Tali titoli rappresentano un investimento duraturo da parte della società, risultano iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore e non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Nel corso dell'esercizio 2013, a seguito della richiesta presentata dal Comune di Osimo di uscire dalla compagine sociale di Ecofon Conero spa, è stata operata una riduzione di tale titolo partecipativo in Ecofon Conero per il valore nominale di Euro 2.400 e pertanto il valore del titolo partecipativo detenuto da Astea passa da Euro 178.800 a Euro 176.400. L'operazione è stata perfezionata nel mese di febbraio 2014.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.982.414	1.937.914	44.500

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e indicati nella prima parte della presente Nota integrativa. Le rimanenze come per il precedente esercizio si riferiscono principalmente a materiali utilizzati per le varie attività gestite dalla società.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
23.069.433	22.873.770	195.663

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	11.740.368			11.740.368
Verso imprese controllate	4.041.869			4.041.869
Verso imprese collegate	346.540			346.540
Verso controllanti	2.210.797			2.210.797
Per crediti tributari	2.013.737			2.013.737
Per imposte anticipate	446.404			446.404
Verso altri	1.793.756	475.962		2.269.718
	22.593.471	475.962		23.069.433

I crediti al 31/12/2014 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso clienti ed utenti	12.389.459
Crediti per fatture da emettere	1.608.936
- fondo svalutazione crediti	(2.258.027)
Crediti verso clienti	11.740.368
Crediti verso Astea Energia spa	3.297.641
Crediti verso Nova Energia srl	425.832
Crediti verso Geosport srl	285.631
Crediti verso Astea Servizi srl	32.220
Crediti verso DEA srl	363
Crediti verso Astea Distr. Gas srl	182
Crediti verso controllate	4.041.869
Crediti verso ASP Polverigi	346.449
Crediti verso R.O. Energia	91
Crediti verso collegate	346.540
Crediti v/Comune di Osimo	1.841.814
Crediti v/Comune di Recanati	28.381
Crediti v/Comune di Porto Recanati	58.795
Crediti v/Comune di Montelupone	168.422
Crediti v/Comune di Potenza Picena	23.411
Crediti v/Comune di Loreto	89.149
Crediti v/Comune di Montecassiano	825
Crediti verso controllanti	2.210.797

I crediti verso società controllate pari ad Euro 4.041.869 e quelli verso collegate pari ad Euro 346.540, derivano prevalentemente dall'espletamento di prestazioni tecniche commerciali e amministrative fra

le società.

La voce crediti verso controllanti si riferisce a prestazioni commerciali verso i Comuni soci di Astea.

I crediti tributari al 31/12/2014 ammontano ad Euro 2.013.737 e sono così composti:

Descrizione	Importo
Crediti Pres.Cons.Min. L.250/70 RTV	35.231
Crediti v/UTF	171.336
Crediti per bollo virtuale	7.990
Crediti per ritenute acconto subite	5.806
Crediti per imposte ed iva soc. coll. Estinte	17.581
Crediti tributari	628.576
Crediti tributari per consolidato fiscale	1.147.217
	2.013.737

Nella voce crediti tributari sono iscritti crediti per imposte sui redditi IRAP pari ad Euro 53.762 al netto di acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 833.762, mentre Euro 574.814 si riferiscono al rimborso Ires periodo 2007-2011 di cui al DL 201/2011 e successivi. La voce crediti tributari per consolidato fiscale comprende il credito per imposte sui redditi Ires pari a Euro 597.251 al netto di acconti versati nel corso dell'esercizio per Euro 1.392.251 e la differenza di Euro 549.966 relativamente ai crediti per Ires apportati dalle società aderenti al consolidato fiscale.

I crediti verso altri, al 31/12/2014, pari a Euro 2.269.718 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per mutui non ancora erogati	280.978
Crediti v/CCSE per perequazione ricavi	1.143.754
Crediti vari v/CCSE	203.633
Crediti v/Inps	62.002
Note credito da ricevere	354.721
Depositi cauzionali attivi	194.984
Altri crediti	29.646
	2.269.718

Le imposte anticipate per Euro 446.404 sono relative a differenze temporanee deducibili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Fondo insolvenze sovrapprezzo termico	Totale
Saldo al 31/12/2013	1.768.039	140.406	1.908.445
Utilizzo nell'esercizio	(51.758)	(52.907)	(104.665)
Accantonamento esercizio	382.000	72.247	454.247
Saldo al 31/12/2014	2.098.281	159.746	2.258.027

Il fondo svalutazione crediti ex art. 2426 c.c. dell'importo complessivo di Euro 2.098.281 è suddiviso in due sottoconti:

- ✓ fondo svalutazione crediti imp.inf.2500E. Euro 900.338
- ✓ fondo svalutazione crediti Euro 1.197.943

La società ha effettuato un'analisi dettagliata dei crediti ed, in particolare, per i crediti di importo inferiore ai 2500 Euro, scaduti da oltre tre anni, si è proceduto alla loro specifica svalutazione per un importo di Euro 900.338. Su tutto il resto è stata operata una svalutazione massiva sulla base di percentuali di svalutazione, ritenute rappresentative delle potenziali perdite, che tengono in considerazione il rischio di insolvenza del debitore.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V/collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	11.766.716	4.041.869	346.540	2.213.783	2.310.750	20.679.658
Totale	11.766.716	4.041.869	346.540	2.213.783	2.310.750	20.679.658

III. Attività finanziarie

La società non detiene attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.457.532	3.887.394	(2.429.862)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	1.452.332	3.876.242
Denaro e altri valori in cassa	5.200	11.152
	1.457.532	3.887.394

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Per i dettagli sui movimenti del periodo si rinvia al rendiconto finanziario.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
183.463	199.746	(16.283)

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

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconti attivi fitti passivi	120
Risconti attivi per assicurazioni	59.234
Risconti attivi spese fidejussioni	515
Risconti attivi telefoniche e postali	7.550
Risconti attivi bolli automezzi	1.329
Risconti canoni fontane pubbliche	18.766
Risconti attivi canoni software	25.444
Risconti attivi pluriennali indennità di servitù	46.474
Risconti attivi spese pubblicitarie	13.152
Risconti attivi vari	4.166
Risconti attivi attraversamenti reti	6.713
	183.463

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
83.781.305	83.091.505	689.800

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	76.115.676			76.115.676
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserve di rivalutazione	1.981.580			1.981.580
Riserva legale	584.231	150.269		734.500
Riserve statutarie				
Riserve per azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.404.639	1.355.110		2.759.749
Versamenti in conto capitale				
Versamenti conto copertura perdita				
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utile (perdita) dell'esercizio	3.005.379	2.189.800	(3.005.379)	2.189.800
TOTALE	83.091.505	3.695.179	(3.005.379)	83.781.305

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	76.115.676	511.559	4.386.219	1.453.436	82.466.890
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				(1.380.764)	(1.380.764)
- altre destinazioni		72.672		(72.672)	0
Altre variazioni			(1.000.000)		(1.000.000)
Riserva rivalutazione immobili DL 158/2008					
Risultato dell'esercizio precedente				3.005.379	3.005.379
Alla chiusura dell'esercizio precedente	76.115.676	584.231	3.386.219	3.005.379	83.091.505
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				(1.500.000)	(1.500.000)
- altre destinazioni		150.269	1.355.110	(1.505.379)	0
Altre variazioni					
Risultato dell'esercizio corrente				2.189.800	2.189.800
Alla chiusura dell'esercizio corrente	76.115.676	734.500	4.741.329	2.189.200	83.781.305

Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti:

n. 76.115.676 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1 ciascuna.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la

possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C
Riserve di rivalutazione	1.981.580	A, B
Riserva legale	734.500	B
Riserve statutarie		A, B
Riserva per azioni proprie in portafoglio		
Riserva straordinaria	2.759.749	A, B, C
Totale	5.475.829	

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

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, la voce riserva straordinaria pari a Euro 2.759.749 è relativa ad accantonamento di utili.

Nel patrimonio netto, non sono presenti:

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.
- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva.

B) Fondi per rischi e oneri

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1.095.914	1.130.439	(34.525)

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Per tratt. di quiescenza				
Per imposte, anche differite				
Altri	1.130.439	791.160	(825.685)	1.095.914
Arrotondamento				
	1.130.439	791.160	(825.685)	1.095.914

Altri fondi

La voce "Altri fondi", al 31/12/2014, pari a Euro 1.095.914, è costituita principalmente:

a) dal fondo spese per il personale per Euro 347.690 relativamente al premio produttività dell'anno 2014 da erogarsi nel 2015, dedotto l'utilizzo relativo all'esercizio precedente pari a Euro 344.594; b) per Euro 150.692

dal fondo stanziato a fronte della copertura delle perdite 2014 della controllata Geosport; c) per Euro 274.325 dal fondo stanziato nel 2013 per la componente di costo - perequazione misura elettrica relativa all'esercizio 2011; d) da Euro 52.603 quale residuo del fondo creato nel 2013 per controversie legali in corso pari a Euro 60.000 ed utilizzato per Euro 57.397; l'accantonamento dell'esercizio 2014 è pari a Euro 50.000; e) Per Euro 242.778 dal fondo di solidarietà servizio idrico integrato così come previsto dalla delibera di Assemblea dell'ATO3 Macerata n.11 del 18/9/2013. Il fondo è stato istituito per essere destinato alle utenze domestiche che a causa della persistente crisi si trovano in difficoltà economiche e sociali (situazioni di disoccupazione ed di precarietà economica).

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.905.647	1.890.581	15.066

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	1.890.581	25.167	(10.101)	1.905.647

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti e di quanto versato al Fondo Tesoreria presso l'INPS.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
52.727.292	55.361.294	(2.634.002)

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
Obbligazioni	-			-
Obbligazioni convertibili	-			-
Debiti verso soci per finanziamenti	-			-
Debiti verso banche	3.990.082	21.969.924		25.960.006
Debiti verso altri finanziatori	-			-
Acconti	403.982	399.349		803.331
Debiti verso fornitori	8.930.796			8.930.796
Debiti costituiti da titoli di credito	-			-
Debiti verso imprese controllate	1.378.707			1.378.707
Debiti verso imprese collegate	70			70
Debiti verso controllanti	3.989.329	274.100		4.263.429
Debiti tributari	1.224.064			1.224.064
Debiti verso istituti di previdenza	752.733			752.733
Altri debiti	9.414.156			9.414.156
	30.083.919	22.643.373		52.727.292

I debiti verso fornitori sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti verso fornitori	7.503.409
Fatture da ricevere	1.427.387
	8.930.796

I debiti più rilevanti al 31/12/2014 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Debiti verso controllata Astea Energia spa	1.146.050
Debiti verso controllata Geosport srl	58.411
Debiti verso controllata Astea Servizi srl	118.898
Debiti verso controllata Nova Energia srl	19.348
Debiti verso controllata DEA Srl	17.500
Debiti verso controllata Astea Distribuzione Gas Srl	18.500
Debiti verso imprese controllate	1.378.707
Debiti verso collegata ASP Polverigi srl	70
Debiti verso imprese collegate	70
Dividendi da liquidare	1.497.877
Debiti v/Comune di Osimo incasso TARI	1.214.541
Altri debiti Comune di Osimo	129
Altri debiti Comune di Loreto	125.599
Altri debiti Comune di Recanati	111.292
Debiti v/Comune di Potenza Picena	391.384
Debiti per mutui Comune di Loreto	28.521
Debiti per mutui Comune di Montelupone	48.206
Debiti per mutui Comune di Montecassiano	197.373
Debiti v/Comune di Porto Recanati (can.fogn.dep.)	31.959
Altri debiti Comune di Montecassiano	139.891
Altri debiti Comune di Portorecanati	276.105

Altri debiti Comune di Montelupone	199.213
Altri debiti diversi	1.339
Debiti verso controllanti	4.263.429
Debiti verso CCSE	8.189.465
Altri debiti verso personale	410.508
Debiti v/AATO 3	572.843
Debiti per titolo partecipativo	44.100
Debiti verso utenti per int.dep.cauzionali	10.818
Debiti verso banche per interessi passivi	61.145
Debiti per note di credito da emettere	4.760
Debiti diversi	120.517
Altri debiti	9.414.156

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014, pari a Euro 25.960.006, include il totale dei mutui passivi residui ed esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Per il dettaglio sui mutui in essere si rimanda ad apposito paragrafo della Relazione sulla Gestione.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate, i depositi cauzionali versati dagli utenti e gli accrediti già contabilizzati negli estratti conti bancari.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali, gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti verso controllate" include debiti verso Astea Energia per Euro 472.207 , Nova Energia per Euro 19.348 e Geosport per Euro 58.411 per complessivi Euro 549.966 relativi al consolidamento fiscale.

La voce "Debiti tributari" accoglie in linea di principio solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nell'esercizio 2014 la voce debiti tributari per consolidato fiscale include i debiti delle controllate relativamente al loro debito tributario Ires.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata

nella tabella seguente.

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	8.930.796	1.378.707	70	4.330.809	9.414.156	24.054.538
Totale	8.930.796	1.378.707	70	4.330.809	9.414.156	24.054.538

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.237.624	1.055.479	182.145

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconti pass.pluriennali (su fin. regionali e comunali)	1.189.255
Risconto contributi impianti fotovoltaici	29.318
Altri risconti passivi	19.051
	1.237.624

La voce risconti passivi pluriennali comprende prevalentemente contributi erogati dalla Regione a fronte di investimenti che vengono quindi riscontati in base alla vita economico tecnica degli stessi.

Conti d'ordine

Sono iscritti in bilancio al valore nominale e sono costituiti da fidejussioni prestate a terzi per un valore complessivo di €. 3.961.286

L'elenco dettagliato è così composto:

- €. 14.000 a favore dell'Agenzia delle Dogane di Ancona per la licenza fiscale energia elettrica ANE00054S;
- €. 10.000 a favore dell'Agenzia delle Dogane di Ancona per la licenza fiscale energia elettrica MCE00074R;
- €. 1.000.000 a favore di Geosport per la concessione di un mutuo chirografario da parte dell'Unicredit Banca;
- €. 75.000 a favore di Autostrade per l'Italia per costruzione condotta gas e collettore fognario;

- €. 84.000 a favore di Terna per contratto dispacciamento energia elettrica in immissione;
- €. 203.291 a favore del Ministero dell'Ambiente per iscrizione all'albo gestori ambientali;
- €. 160.000 a favore della Provincia di Ancona per l'autorizzazione del Centro Ambiente O.Romero;
- €. 77.200 a favore della Provincia di Macerata per lavori di attraversamento;
- €. 500.000 a favore della Provincia di Ancona per la gestione post-mortem della discarica di Via Striscioni;
- €. 154.000 alla Regione Marche per l'impianto depurazione di Porto Recanati;
- €. 1.200.000 a favore della Banca delle Marche a garanzia del finanziamento concesso alla controllata Nova Energia srl;
- €. 144.000 alla Provincia di Ancona per l'impianto di trattamento e selezione rifiuti di Via O. Romero;
- €. 24.245 a favore dell'ANAS per lavori di attraversamento reti;
- €. 20.000 a favore della Provincia di Macerata per l'autorizzazione allo stoccaggio provvisorio presso il depuratore di Porto Recanati;
- €. 222.550 a favore dell'ATA2 rifiuti Ancona per l'affidamento del servizio igiene urbana nel Comune di Numana;
- €. 73.000 a favore del Comune di Montelupone come garanzia del contratto di global service.

Conto economico**A) Valore della produzione**

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	48.846.679	51.659.779	(2.813.100)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	43.599.372	46.298.116	(2.698.744)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.905.561	1.954.846	(49.285)
Altri ricavi e proventi	3.341.746	3.406.817	(65.071)
	48.846.679	51.659.779	(2.813.100)

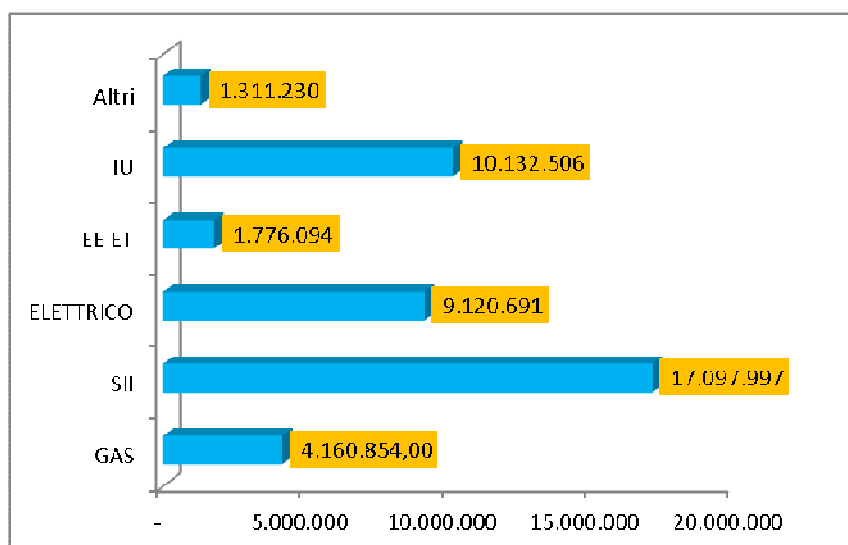
La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Il valore della produzione si riduce complessivamente del 5,4%; in particolare i ricavi del periodo mostrano un decremento del 5,8% soprattutto a seguito della cessione dei contratti elettrici tutelati alla controllata Astea Energia a partire dal dicembre 2013, i costi capitalizzati per lavori interni subiscono una lieve flessione del 2,5% pari a euro 49.285 e gli altri ricavi e proventi una riduzione dell'1,9% per un importo di Euro 65.071.

Ricavi per categoria di attività

	31/12//2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi servizio GAS	4.160.854	4.208.756	-47.902
Ricavi servizio IDRICO INTEGRATO	17.097.997	15.980.220	1.117.777
Ricavi servizio ELETTRICO	9.120.691	12.691.392	-3.570.701
Ricavi servizio PROD.EE-TERMICA	1.776.094	2.419.968	-643.874
Ricavi servizio IGIENE URBANA	10.132.506	9.787.662	344.844
Altri ricavi	1.311.230	1.210.118	101.112
	43.599.372	46.298.116	-2.698.744

Composizione dei ricavi delle vendite e prestazioni per linea di attività anno 2014



I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

• Ricavi delle vendite e prestazioni	€ 40.916.105
• Contratti di service	€ 2.683.267
TOTALE	€ 43.599.372

Ricavi per area geografica

Area	Vendite Prestazioni	Totale
Italia	43.599.372	43.599.372
	43.599.372	43.599.372

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Costi capitalizzati materiali da magazzino	982.519	1.048.616	(66.097)
Costi capitalizzati da personale	923.042	906.230	16.812
	1.905.561	1.954.846	(49.285)

Altri ricavi e proventi

La voce altri ricavi e proventi pari a € 3.341.746 è così composta:

ALTRI RICAVI E PROVENTI	
Contributi in conto esercizio Regione	396.007
Contributi dalla CCSE-GSE da fonti rinnovabili	119.962
Rimborsi assicurativi	30.689
Altri rimborsi	52.558
Affitti e locazioni	115.050
Vendita materiali fuori uso	23.850
Ricavi derivanti da aggiornamenti di stime	24.202
Sopravv. e insussistenza attive ordinarie	2.537.727
Ricavi diversi	41.701
TOTALE	3.341.746

Le sopravvenienze attive ordinarie riguardano principalmente:

- o La fatturazione del punto di interconnessione in alta tensione la cui gestione è passata da Enel Distribuzione a Terna, chiudendo una questione aperta da tempo: nel corso dell'esercizio infatti i due Enti, d'intesa fra loro, hanno deciso che la retroattività di tale corrispettivo fosse di tre anni e quindi Enel ha provveduto a stornare le fatture relative al punto di interconnessione per un importo complessivo di circa 1,75 milioni di Euro (iscritto tra le sopravvenienze attive); poi sempre nel 2014, a seguito di un successivo accordo, è stato stabilito che la retroattività fosse solo per un anno e quindi Enel ha rifatturato, alle stesse condizioni economiche, il consumo, per un importo complessivo di circa 1,5 milioni di Euro (iscritto tra le sopravvenienze passive).
- o la definizione della perequazione generale del settore elettrico per l'esercizio 2013 per un valore complessivo pari a Euro 465.350. A fronte di tali contributi sono riportati nel conto economico tra gli oneri diversi di gestione, alla voce B14, i corrispondenti valori di costo.
- o La definizione della perequazione gas 2012 per un importo di Euro 16.307.
- o Il premio per il recupero sicurezza gas per l'anno 2012 per Euro 46.202.
- o Il premio per la continuità del servizio elettrico 2013, determinato dall'AEEG per un importo complessivo di Euro 188.224.

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	44.040.553	46.189.036	(2.148.483)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	8.076.714	11.546.040	-3.469.326
Servizi	12.180.796	12.246.265	-65.469
Godimento di beni di terzi	2.833.911	2.866.088	-32.177
Salari e stipendi	7.266.233	7.098.157	168.076
Oneri sociali	2.491.865	2.409.482	82.383
Trattamento di fine rapporto	514.705	497.392	17.313
Altri costi del personale	237.197	235.930	1.267
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	697.367	700.741	-3.374
Ammortamento immobilizzazioni materiali	5.604.685	5.427.760	176.925
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
Svalutazioni crediti attivo circolante	382.000	480.000	-98.000
Variazione rimanenze materie prime	-44.500	141.555	-186.055
Accantonamento per rischi	50.000	441.396	-391.396
Altri accantonamenti	0	0	0
Oneri diversi di gestione	3.749.580	2.098.230	1.651.350
	44.040.553	46.189.036	-2.148.483

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

In particolare la voce per servizi che ammonta a complessivi Euro 12.180.796 è così composta:

	anno 2014	anno 2013
Manutenzioni eseguite da terzi	2.810.612	2.405.854
Spese vettoramento EE	2.073.515	2.046.765
Prestazioni servizi igiene urbana	2.751.526	2.812.447
Assicurazioni	666.964	609.213
Prestazioni professionali varie	410.797	645.873
Costo analisi chimico-fisiche	201.850	172.347
Spese comunicazioni e trasporti	176.468	260.624
Recapito, stampa bollette	204.252	234.843
Consumi energetici	300.660	226.569
Spese pubblicità, marketing e sviluppo	100.406	91.878
Prestazioni servizi ASP Polverigi	47.738	112.978
Pulizia e vigilanza	83.509	81.294
Corrispettivo depurazione acque	802.089	696.086

Spese organi societari	237.151	259.620
Compenso società revisione	36.980	27.620
Oneri bancari	191.993	214.235
Prestazione personale interinale	740.002	884.142
Personale distaccato	-	28.516
Altre	344.284	435.361
	12.180.796	12.246.265

Il ricorso al lavoro interinale riguarda prevalentemente il servizio igiene urbana a fronte di esigenze di carattere tecnico-produttivo, conseguenti alla gestione del servizio nei Comuni di Filottrano e Numana.

Costi per il personale

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
10.510.000	10.240.961	269.039

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

Non sono state effettuate altre svalutazioni delle immobilizzazioni.

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

Si tratta dell'accantonamento effettuato al fondo svalutazione crediti.

L'accantonamento dell'anno pari a Euro 382.000 rende congruo il fondo svalutazione crediti rispetto all'entità del rischio.

Accantonamento rischi

Come evidenziato nelle pagine precedenti, è stato effettuato un accantonamento al fondo rischi per un importo di Euro 50.000 relativamente al rischio legato a controversie legali insorte il cui esito appare incerto. Tale accantonamento rappresenta, con sufficiente

ragionevolezza, in base agli elementi ad oggi disponibili, il potenziale onere a carico della società.

Oneri diversi di gestione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.749.580	2.098.230	1.651.350

La voce risulta così composta:

	anno 2014	anno 2013
Tassa discarica rifiuti	90.180	105.181
Imposte e tasse indirette	180.972	174.645
Canoni e concessioni	228.176	192.428
Sopravvenienze passive ordinarie	2.258.319	450.506
Contributi associativi	39.555	62.343
Rimborsi danni e transazioni	44.803	85.235
Rimborsi canoni depurazione	420.599	467.154
Conguagli tariffari anni precedenti	338.467	242.783
Minusvalenze da cessioni patrimoniali	-	165.248
Altri	148.509	152.707
	3.749.580	2.098.230

Relativamente alla voce sopravvenienze passive ordinarie si rimanda a quanto già detto a proposito della voce Altri proventi; inoltre tale posta accoglie principalmente, la definizione della perequazione generale del settore elettrico e gas di precedenti esercizi per un valore complessivo di Euro 396.297, la sopravvenienza passiva relativa al conguaglio 2013 della tariffa di acquisto acqua all'ingrosso e del corrispettivo per depurazione per un valore di Euro 134.305 e l'importo di Euro 75.383 riguardante il premio di regolazione assicurativo (RCT/RCO) di competenza dell'esercizio 2013.

L'importo di Euro 420.599 riguarda la quinta ed ultima quota di rimborso dei canoni in applicazione della sentenza della Corte Costituzionale n. 335/2008 che ha dichiarato l'illegittimità dell'art.14 comma 1 della legge 36/1994 e dell'art.155 comma 1 del d. lgs n. 152/2006.

Il conguaglio tariffario relativo al 2013 di Euro 338.467 si riferisce al solo servizio idrico.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2014 (987.063)	Saldo al 31/12/2013 44.173	Variazioni (1.031.236)
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Da partecipazioni	9.200	1.061.161	(1.051.961)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	56.026	75.988	(19.962)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.052.289)	(1.092.976)	40.687
Utili (perdite) su cambi			
	(987.063)	44.173	(1.031.236)

Proventi da partecipazioni

Descrizione	Controllate	Collegate	Totale
Proventi da partecipazioni:			
Dividendi		9.200	9.200
Proventi da partecipazioni			
		9.200	9.200

I proventi da partecipazioni si riferiscono al dividendo 2013 distribuito dalla partecipata ASP Polverigi.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni				
Interessi su titoli				
Interessi bancari e postali			1.689	1.689
Interessi su finanziamenti (prodotti derivati)			9.079	9.079
Interessi finanz. Soc. controllate	24.897			24.897
Interessi su crediti commerciali			20.361	20.361
Altri proventi				
	24.897		31.129	56.026

L'importo di €. 24.897 si riferisce al provento finanziario derivante dal contratto finanziamento in essere fra Astea spa e la società controllata Nova Energia Srl.

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	V/Altri	Totale
Interessi bancari	67.442	67.442
Interessi fornitori	0	0
Interessi su depos.cauz.	256	256
Interessi dilazione imposte	7.219	7.219
Interessi passivi altri	21.896	21.896
Interessi su finanziamenti (mutui)	549.113	549.113
Interessi su finanziamenti (prodotti derivati)	406.363	406.363
	1.052.289	1.052.289

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(234.891)	(357.638)	122.747

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Di partecipazioni	234.891	357.638	122.747
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
	234.891	357.638	122.747

Le svalutazioni di partecipazioni riguardano la partecipazione nella controllata Geosport srl per un importo complessivo di Euro 160.692, accantonata a fondo svalutazione partecipazioni; mentre l'importo di Euro 74.199 si riferisce alla svalutazione della partecipazione in Nova Energia srl, anch'essa accantonata in apposito fondo.

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
291.276	117.303	173.973

Descrizione	31/12/2014	Descrizione	31/12/2013
Sopravvenienza attive imposte	297.068	Sopravvenienza attive imposte	124.520
Totale proventi	297.068	Totale proventi	124.520
Ammende e multe	5.792	Ammende e multe	3.912

		Costi esercizi precedenti	3.305
Totale oneri	5.792	Totale oneri	7.217
Componenti straordinari	291.276	Componenti straordinari	117.303

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.685.648	2.269.202	(583.554)

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	1.575.000	2.370.000	(795.000)
IRES	795.000	1.530.000	(735.000)
IRAP	780.000	840.000	(60.000)
Imposte differite nette	110.648	(100.798)	211.446
	1.685.648	2.269.202	(583.554)

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

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

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate nell'esercizio 2014 riguardano l'effetto fiscale della movimentazione del fondo svalutazione crediti e di ammortamenti indeducibili.

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

Risultato prima delle imposte	3.875.448	
Onere fiscale teorico %	27,50%	1.065.748
Variazioni in aumento:	1.166.856	
Spese automezzi indeducibili	18.832	
accant.f.do svalut.indeducibile	319.867	
componente tariffaria Foni	231.745	
spese telefoniche	26.072	
ammortamenti indeducibili	30.029	
sanzioni	5.793	
sopravvenienze passive	100.521	
svalutazione partecipazioni	234.891	
accantonamenti	50.000	
compensi cda indeducibili	63.119	
altri costi indeducibili	6.734	
imu	79.253	
Variazioni in diminuzione	2.227.046	
sopravv.attive non tassabili	297.068	
quota annua Foni	11.581	
dividendi	9.200	
deduzione crediti imp.<2500E.	900.338	
calcolo ACE	43.388	
Irap pagata 10%	89.842	
deduzione irap costi personale	538.096	
compenso cda pagato 2014	64.962	
utilizzo fondi rischi	272.571	
Imponibile fiscale	2.815.257	
Imposte dell'esercizio	27,50%	774.196
Imposte dell'esercizio accantonate		795.000

La Società ha accantonato prudenzialmente imposte per IRES pari a Euro 795.000; pertanto l'aliquota effettiva, considerate le variazioni in aumento ed in diminuzione corrisponde al 20,51% dell'utile ante imposte.

Riconciliazione fra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP)

Ricavi delle vendite	43.599.372	
Incrementi immobil.	1.905.561	
Altri ricavi e proventi	3.341.746	
Totale comp.positivi	48.846.679	
Costi materie prime	8.076.714	
Costi servizi	12.180.796	
Costi godim.beni terzi	2.833.911	
Amm.imm.mater.	5.604.685	
Amm.imm.immater.	697.367	
Variaz.rimanenze	-44.500	
Oneri diversi gestione	3.749.580	
Totale comp.negativi	33.098.553	
Totale imponibile	15.748.126	
Onere fiscale teorico %	4,73%	744.886
Variazioni in aumento:	1.011.717	
Compensi amministratori	140.242	
lavoro interinale	671.403	
collaborazioni e distacchi	57.911	
costi indeducibili Ires	142.161	
Variazioni in diminuzione:	592.583	
inail	110.234	
personale protetto	482.349	
Imponibile fiscale IRAP	16.167.260	
Imposte dell'esercizio	4,73%	764.711
Imposte dell'esercizio accantonate		780.000

La Società ha accantonato prudenzialmente imposte per IRAP pari a Euro 780.000; pertanto l'aliquota effettiva, considerate le variazioni in aumento ed in diminuzione corrisponde al 4,95% dell'utile ante imposte.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 2 contratti di locazione finanziaria per i quali, ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 si forniscono le seguenti informazioni:

Contratto di leasing n. 41875

durata del contratto di leasing mesi 48

bene utilizzato : Autovettura elettrica RENAULT FLUENCE

costo del bene in Euro 12.038,28;

Maxicanone pagato pari a Euro 1.203,28;

Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 7.944,06;

Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 868,44;

Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 8.025,52;

Ammortamenti virtuali del periodo Euro 2.407,66;

Contratto di leasing n. 458960

durata del contratto di leasing mesi 60

bene utilizzato : n 50 sistemi satellitari Masternaut

costo del bene in Euro 50.400,00

Maxicanone pagato pari a Euro 0,00;

Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 0,00;

Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 0.00;

Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 0,00;

Ammortamenti virtuali del periodo Euro 10.080,00;

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I principali effetti della riforma del diritto societario sulla redazione del bilancio d'esercizio, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Attività	anno 2014
a) Contratti in corso	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti	10.807
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	0
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	0
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	2.407
+ / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti	8.400
b) Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo	0

la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	
c) Passività	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente	10.674
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	0
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	2.528
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	0
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio	8.146
 STATO PATRIMONIALE	
d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio	254
e) Effetto fiscale	-82
f) Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio	172
 CONTO ECONOMICO	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	7.971
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-868
Rilevazione di	
- quote di ammortamento	
- su contratti in essere	2.407
- su beni riscattati	
- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	4.696
Rilevazione dell'effetto fiscale	-1.514
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	3.182

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Informazioni sugli strumenti finanziari detenuti dalla società

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1, punto 1) del codice civile sono indicati di seguito il fair value e le informazioni sull'entità e la natura di ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati posti in essere dalla società, tenendo in considerazione aspetti quali le caratteristiche degli strumenti stessi e le finalità del loro utilizzo.

Qui di seguito si dettagliano i derivati in essere al 31/12/2014, tutti stipulati con il fine di copertura.

Sottostanti Tipologia operazioni	Tassi di interesse e titoli di debito		
	Valore nozionale	Far value	
TOTALE A		Positivo	Negativo
B) Derivati non quotati			
<i>derivati finanziari</i>			
contratti a termine			
FRA			
swap			
- acquisti	17.215.453		1.382.738
- vendite			
opzioni			
altri			
<i>derivati creditizi</i>			
TROR			
CDS			
altri			
TOTALE B	17.215.453		1.382.738
TOTALE A+B	17.215.453		1.382.738

Di seguito si espone il dettaglio del nozionale e del fair value:

Tipo operazione	Importo di riferimento	Mark to Market al 31/12/2014	Data iniziale	Scadenza Finale
IRS protetto	3.222.909	(314.667)	31/12/2008	31/12/2019
PGS Swap	543.245	(450.626)	02/01/2004	31/12/2017
IRS	4.558.964	(376.197)	30/11/2011	29/11/2019
IRS	2.907.739	(245.301)	30/11/2011	29/11/2019
CF	4.282.596	219	08/05/2012	31/12/2017
Cap	1.700.000	3.834	27/09/2013	30/09/2020
	17.215.453	(1.382.738)		

Tutti i derivati in essere sono costantemente monitorati dalla Società al fine di tenere sotto controllo gli effetti e ottimizzare il costo del debito.

Altre informazioni

Ai sensi dell'art. 2427 comma 1, n.22 ter del c.c. si precisa che non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del Collegio sindacale e per la revisione contabile.

Qualifica	Compenso
Amministratori	139.631
Collegio sindacale	96.909
Revisione contabile	23.000

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

Osimo, 31 marzo 2015

F.to Il Consiglio di Amministrazione

Berré Mario
Cacciagiù Enrico
Brutto Roberto
Cipriani Carlo
Daveri Giuseppe
Morandi Eros
Sacchi Maria Elena

Rendiconto finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO ASTEA spa

	Esercizio 2013	Esercizio 2014
A. Flussi finanziari dalla gestione reddituale		
Utile (perdita dell'esercizio)	3.005.379	2.189.800
Imposte sul reddito	2.269.202	1.685.648
Interessi passivi/ (interessi attivi)	1.016.988	996.263
(Dividendi)	-1.061.161	-9.200
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.230.408	4.862.511
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai fondi	1.219.888	1.198.327
Ammortamento delle immobilizzazioni	6.128.501	6.302.052
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	357.638	234.891
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>7.706.027</i>	<i>7.735.270</i>
2. Flussi finanziario prima delle variazioni del ccn		
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	141.555	-44.500
Decremento/(incremento) dei crediti v/clienti	-283.111	-1.571.324
Incremento/(decremento) dei debiti v/fornitori	-3.093.186	1.458.812
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	32.492	16.283
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	59.760	182.145
Altre variazioni del capitale circolante netto	863.694	-1.655.253
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>-2.278.796</i>	<i>-1.613.837</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn		
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/ (pagati)	-998.292	-1.107.846
(Imposte sul reddito pagate)	-1.639.652	-2.440.210
Dividendi incassati	405.905	662.143
(Utilizzo dei fondi)	-403.428	-835.786
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-2.635.467</i>	<i>-3.721.699</i>
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche		
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	8.022.172	7.262.245
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-5.598.545	-6.059.263
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-609.957	-288.461
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-6.208.502	-6.347.724
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento(decremento) debiti a breve verso banche		
Incremento(decremento) debiti v/altri finanziatori	526.125	2.713.896
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	147.929	-3.999.882
Rimborso altri debiti finanziari	1.855.408	-338.187
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-1.398.291	-1.720.210
Incremento debiti per finanziamento soci		
Rimborso debiti per finanziamento soci		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.131.171	-3.344.383
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+/-B+/-C)	2.944.841	-2.429.862
Disponibilità liquide al 1° gennaio	942.553	3.887.394
Disponibilità liquide al 31 dicembre	3.887.394	1.457.532
Differenza tra disponibilità liquide iniziali e finali	2.944.841	-2.429.862

Relazione del Collegio sindacale

ASTEA S.p.A.
Via Lorenzo Gigli n. 2 – 62019 Recanati (MC)
Capitale Sociale Euro 76.115.676,00 i.v.
Reg. Imp. 01501460438 – R.e.a. 157491

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429 del Cod. Civ.

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 che il Presidente del Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge è stato redatto secondo le disposizioni del Dlgs 127/1991; il suddetto documento risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione. Tale complesso di documenti è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale nel rispetto del termine imposto dall'Art.2429 del Codice Civile.

Il D.lgs 17 gennaio 2003 n. 6 ha separato l'attività di vigilanza dalla funzione di controllo contabile (art.2409-bis C.C.). Il Collegio Sindacale svolge esclusivamente l'attività di vigilanza, in quanto l'incarico della revisione legale dei conti è stato conferito dalla Astea spa a una Società di Revisione iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia. Pertanto con la presente relazione siamo a renderVi conto del nostro operato:

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consiglio Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dell'Atto Costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo ottenuto dagli amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla Legge ed allo Statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci e dall'esame del libro della revisione legale dei conti abbiamo valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- vi informiamo che anche quest'anno si evidenzia un risultato di esercizio positivo pari ad euro 2.189.800 dopo aver effettuato accantonamenti per imposte d'esercizio pari ad euro 1.685.648, ammortamenti e svalutazioni crediti per euro 6.684.052. Pertanto le risorse generate dalla gestione ammontano a euro 10.559.500.

Il bilancio in esame si riassume nei seguenti dati:

Stato patrimoniale

valori espressi in euro

Attività	140.747.782
Passività	56.966.477
Patrimonio Netto (escluso l'utile d'esercizio)	81.591.505
Utile (Perdita) di esercizio	2.189.800
<i>Conti d'ordine (fidejussioni prestate a terzi)</i>	<i>3.961.286</i>

Conto economico

valori espressi in euro

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	48.846.679
Costi della produzione (costi non finanziari)	44.040.553
Differenza	4.806.126

Proventi e oneri finanziari	(987.063)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(234.891)
Proventi e oneri straordinari	291.276
Risultato prima delle imposte	3.875.448
Imposte sul reddito	1.685.648
Utile (Perdita) di esercizio	2.189.800

Il Collegio Sindacale conferma che gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di Legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale, adottati dagli Amministratori, si osserva che:

- le immobilizzazioni immateriali sono state valutate al costo storico di acquisto ed esposte al netto delle relative quote di ammortamento;
- ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 5 e 6, nel corso del 2014 non risultano essere stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale nuovi costi impianto e ampliamento, di ricerca e sviluppo, di pubblicità e avviamento con utilità pluriennale, nonché costi di avviamento, per i quali la società necessita il consenso del Collegio sindacale ai sensi dell'art 2426 comma 5 e 6 del codice civile;
- l'avviamento iscritto in bilancio si riferisce all'acquisto delle reti ex-Enel avvenuto a fine esercizio 2004 ed entrate in funzione all'inizio del 2005, e viene ammortizzato in 20 anni pari al periodo della sua stimata vita utile;
- le immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo di acquisto, rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento;
- nel corso dell'esercizio la Società non ha effettuato svalutazioni delle immobilizzazioni materiali;
- le partecipazioni in imprese controllate e collegate e le altre partecipazioni, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione concordemente a quanto stabilito dall'art. 2426 n. 1 del Cod. Civ. e senza mutamenti di criteri valutativi rispetto all'esercizio precedente. Le partecipazioni sono state svalutate perché le perdite conseguite da alcune società nel corso del 2014 hanno assunto carattere durevole.

La società è soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi degli artt.

25 e seg. del D.Lgs. 127/1991.

In nessuna delle partecipazioni immobilizzate esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti di opzione o privilegi. Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito;

- nel corso dell'esercizio 2014 si è provveduto alla ricostituzione del capitale sociale di Geosport a Euro 10.000 e alla copertura della perdita dell'esercizio precedente della controllata Nova Energia srl per un importo di Euro 127.769. Nel corso del 2014 tali partecipazioni sono state svalutate: la partecipazione in Geosport srl per Euro 10.000; la partecipazione in Nova energia srl per Euro 74.199. Infatti le perdite conseguite da entrambe le società nel corso del 2014 hanno assunto carattere durevole;
- la voce "crediti verso imprese controllate" pari a Euro 2.400.000 si riferisce al credito finanziario fruttifero verso la partecipata Nova Energia Srl a fronte di un mutuo contratto con Unicredit Banca Spa per l'acquisizione delle quote della società assunto in occasione dell'acquisizione delle quote della società. Al 31/12/2014 Nova Energia non ha ancora iniziato a rimborsare la quota capitale del mutuo;
- la voce "altri titoli" è costituita dal versamento, effettuato nel mese di dicembre 2004, del capitale sociale da parte di Astea Spa della società Ecofon Conero Spa a fronte dell'emissione da parte della stessa società del titolo partecipativo a favore di Astea spa.
- i crediti sono stati svalutati civilisticamente in base al presunto valore di realizzo.

La società ha effettuato un'analisi dettagliata dei crediti ed, in particolare, per quelli di importo inferiore ai 2.500 Euro, scaduti da oltre tre anni, si è proceduto alla loro specifica individuazione per un importo di Euro 900.338. Sulla restante parte dei crediti è stata operata una svalutazione differenziata ritenuta rappresentativa delle potenziali perdite, che tiene in considerazione del rischio di insolvenza del debitore. Tale svalutazione è stata effettuata:

- o specifica, per i crediti di valore complessivo superiore ai 10.000 euro
- o massiva, sulla base di percentuali di svalutazione definite, per i crediti di valore inferiore ai 10.000 euro.

Il fondo svalutazione crediti ex art. 2426 c.c. dell'importo complessivo di Euro 2.098.281 è suddiviso in due sottoconti:

fondo svalutazione crediti imp.inf. 2.500E	euro 900.338
fondo svalutazione crediti	euro 1.197.943

- i crediti verso società controllate pari ad Euro 4.041.869 e quelli verso collegate pari ad Euro 346.540, derivano prevalentemente dall'espletamento di prestazioni tecniche commerciali e amministrative fra le società.

La voce crediti verso controllanti si riferisce a prestazioni commerciali verso i Comuni che sono soci di Astea.

- i "ratei e risconti" sono stati calcolati secondo il criterio della competenza economica e temporale;
- i debiti sono stati rilevati al valore nominale;
- le "disponibilità liquide" sono iscritte al valore nominale;
- Il "Fondo Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato" accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, al netto degli anticipi corrisposti e di quanto versato al Fondo Tesoreria presso l'INPS;
- il "Fondo per Rischi e Oneri" ammonta ad euro 1.095.914 ed è costituito da "Altri Fondi".
La voce "Altri fondi", al 31/12/2014 è costituita da:
 - a) per Euro 347.690 dal fondo spese per il personale relativamente al premio produttività dell'anno 2014 da erogarsi nel 2015, dedotto l'utilizzo relativo all'esercizio precedente pari a Euro 344.594;
 - b) per Euro 150.692 dal fondo stanziato a fronte della copertura delle perdite 2014 della controllata Geosport;
 - c) per Euro 274.325 dal fondo stanziato nel 2013 per la componente di costo "perequazione misura elettrica relativa all'esercizio 2011";
 - d) per Euro 52.603 da un residuo del fondo creato nel 2013 e dall'accantonamento dell'esercizio 2014 pari a Euro 50.000;
 - e) Per Euro 242.778 dal fondo di solidarietà servizio idrico integrato così come previsto dalla delibera di Assemblea dell'ATO3 Macerata n.11 del 18/9/2013
 - d) per Euro 27.826,00 dal fondo residuo restituzione remunerazione capitale investito (relativo al SII) proveniente dal 2013.

- in un'ottica di analisi economica il Collegio Sindacale ha potuto constatare, rispetto al 2013, una lieve riduzione dei Costi della produzione pari al 4,65% accompagnata da una lieve riduzione del Valore della Produzione pari al 5,4%. Il Valore Aggiunto nel 2014 è diminuito del 3,13% e per il MON si è riscontrato una diminuzione del 12,15 % rispetto al 2013. Il risultato netto di periodo risulta positivo ma è diminuito rispetto al 2013 di

circa il 27%.

Si evidenzia che il risultato della gestione finanziaria è negativo a contrario del risultato 2013. Nel corso del 2014 infatti non si sono realizzati proventi da partecipazioni da società controllate come era accaduto nel precedente esercizio.

- Il risultato della gestione straordinaria è di Euro 291.276 ed include componenti positivi di reddito legati alla tassazione (tra cui imposte dell'esercizio precedente);
- il Collegio Sindacale evidenzia che a seguito di verifica ispettiva svolta dal RINA, è stata confermata ad Astea, la certificazione di qualità ISO 9001 ed anche la certificazione ambientale ISO 14001 per il servizio di raccolta e trasporto rifiuti nei Comuni di Osimo e Numana e per l'attività del proprio impianto di selezione e trattamento dei rifiuti;
- si ricorda che a fine esercizio 2013 è stato deliberato l'aggiornamento del modello organizzativo conformemente al d.lgs. 231/2001 riguardante la responsabilità degli enti per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato anche ambientale e che in data 8/10/2014 è stato nominato l'organismo di vigilanza in forma collegiale;
- il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo;
- nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile;
- al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti;
- il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Il Collegio Sindacale si è tenuto in contatto con la Società di Revisione, anche attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la Vostra società non ha conferito alla Società di revisione incarichi diversi dall'attività di controllo contabile ai sensi di legge. Si fa presente a tal proposito che nell'anno 2014 la revisione contabile e certificata è stata affidata alla Società Deloitte & Touche Spa.

Il Collegio Sindacale raccomanda l'adozione di tutte le misure necessarie al rispetto di quanto disposto dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas in merito agli obblighi di separazione

amministrativa e contabile, in particolare a quanto previsto dalla delibera n. 11/07 e successive modificazioni (c.d. “unbundling”).

Dall’attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all’approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall’Organo Amministrativo per la destinazione del risultato dell’esercizio.

Osimo, lì 14 aprile 2015

F.to Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio Sindacale

Dott. Lanfranco Possanzini

Sindaco effettivo

Dott. Maccagnani Cristiano

Sindaco effettivo

Dott. Maccaroni Massimo

Relazione Società di Revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39

Agli Azionisti della ASTEA S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ASTEA S.p.A. (la Società) chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della ASTEA S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 aprile 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della ASTEA S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La Società è soggetta all'obbligo di redazione del bilancio consolidato che viene predisposto e presentato ad integrazione del bilancio d'esercizio. Il bilancio consolidato, che fornisce una completa informativa sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo, è stato da noi sottoposto a revisione contabile e sullo stesso abbiamo emesso la nostra relazione in data 13 aprile 2015.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori della ASTEA S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ASTEA S.p.A. al 31 dicembre 2014.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Carlo Beciani
Socio

Ancona, 13 aprile 2015