

2014

gruppo astea
multiutility dei servizi energetici, idrici
ed ambientali

Bilancio consolidato

INDICE

- Relazione sulla gestione Pag. I-XX
- Bilancio esercizio 2014 Pag. 1
- Nota integrativa al bilancio Pag. 9
- Rendiconto finanziario Pag. 47
- Relazione collegio sindacale Pag. 49
- Relazione società di revisione Pag. 55

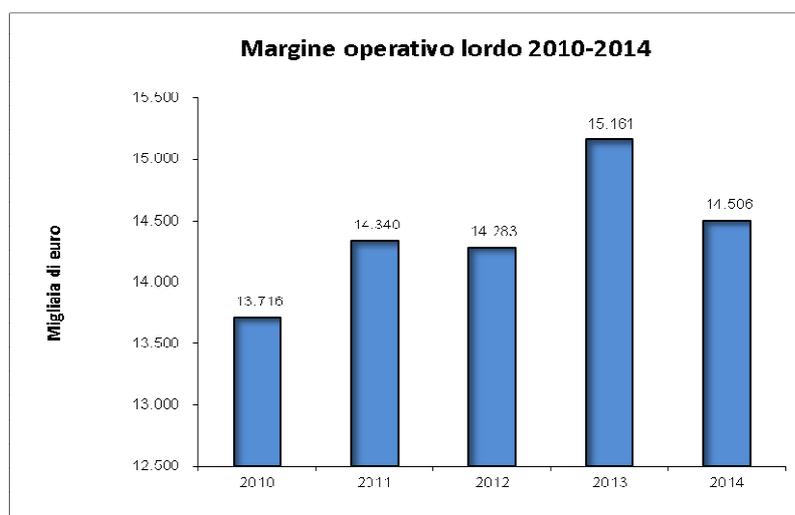
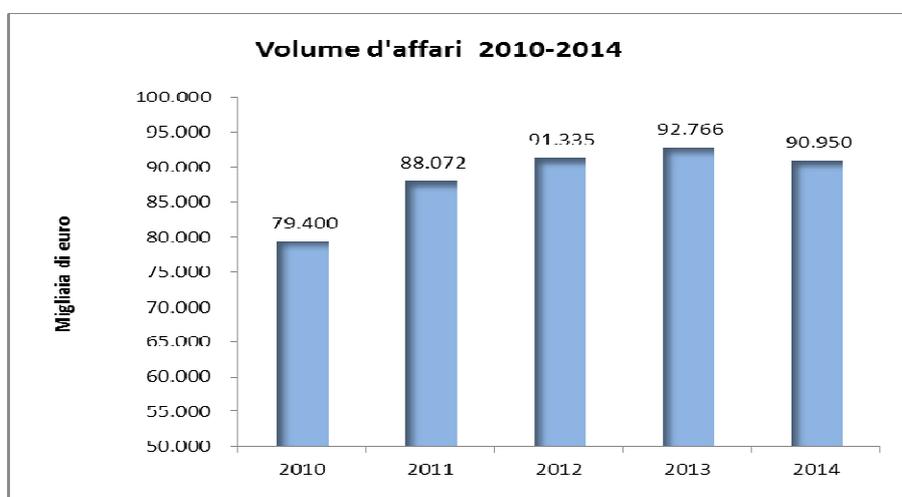
Gruppo Astea

Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2014

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un risultato economico positivo del Gruppo Astea pari a Euro 2.868.365.

Il Valore della Produzione è pari a Euro 92.855.741, il Margine Operativo Lordo raggiunge Euro 14.506.328, pari al 16% del fatturato mentre il Margine Operativo Netto si colloca ad Euro 6.240.781. Seguono dei grafici che mostrano l'andamento del Volume d'affari e del Margine Operativo Lordo per il quinquennio 2010-2014:



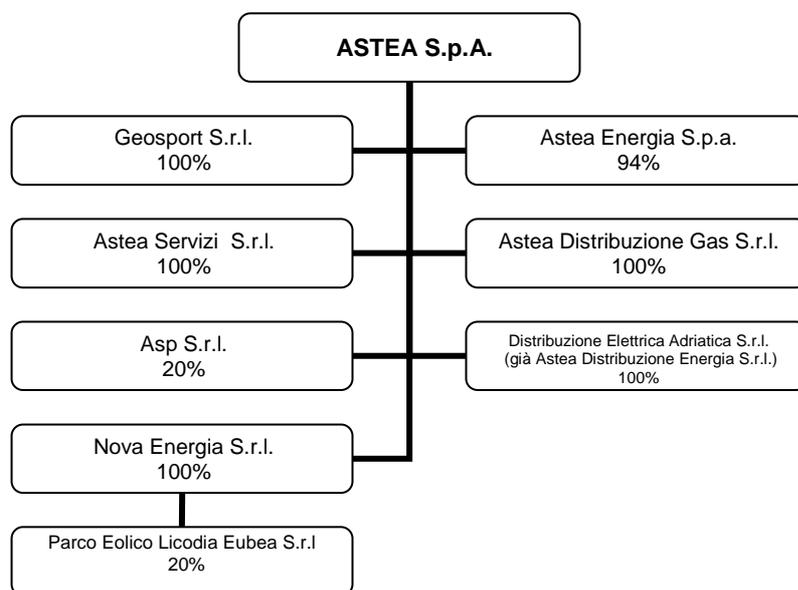
Andamento della gestione

Il Gruppo Astea è una multi utility a prevalente capitale pubblico locale che opera nei seguenti settori: distribuzione e vendita di gas naturale, produzione, distribuzione e vendita di energia elettrica, gestione servizio idrico integrato, illuminazione pubblica, teleriscaldamento, e gestione servizio di igiene urbana.

Il bilancio consolidato 2014 del Gruppo Astea comprende i bilanci di Astea spa, società capogruppo, e delle controllate Astea Energia spa, Nova Energia srl, Geosport srl, Astea Servizi srl, Astea Distribuzione Gas srl e Astea Distribuzione Energia srl (ora Distribuzione Elettrica Adriatica srl).

Si riportano nella tabella che segue i dati principali riferiti alle società consolidate:

| Denominazione | Sede | Capitale sociale | Quota Posseduta | Valore Partecipazione |
|---------------------------------------|----------|------------------|-----------------|-----------------------|
| Astea Spa | Recanati | 76.115.676 | | |
| Astea Energia Spa | Osimo | 120.000 | 94% | 1.599.870 |
| Nova Energia Srl | Osimo | 99.000 | 100% | 384.801 |
| Geosport Srl | Osimo | 10.000 | 100% | 0 |
| Astea Servizi Srl | Osimo | 165.952 | 100% | 302.279 |
| Astea Distribuzione Gas Srl | Osimo | 30.000 | 100% | 30.000 |
| Distribuzione Elettrica Adriatica Srl | Osimo | 30.000 | 100% | 30.000 |



Il Gruppo 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 mercati regolamentati

- 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 la capogruppo 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.

La capogruppo 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, viene indicata di seguito una tabella con alcuni indicatori di riferimento:

| Linea PRODUZIONE E.ELETTRICA E TERMICA | | anno 2014 | anno 2013 |
|---|------|------------------|------------------|
| Clients (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 la capogruppo Astea 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 il 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 la capogruppo 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 dalla capogruppo 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 la capogruppo 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, la capogruppo 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 Astea Energia spa, Nova Energia srl, Geosport srl, Astea Distribuzione Gas srl, Distribuzione Elettrica Adriatica srl, e Astea Servizi srl, in qualità di consolidate.

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, la capogruppo 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 la capogruppo ha 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 AteM di competenza.

In data 22/12/2014 al fine di attribuire piena autonomia funzionale alla società di distribuzione, la capogruppo Astea ha conferito il proprio ramo elettrico costituito dalle

attività di distribuzione e misura elettrica e comprensivo delle attività 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 la capogruppo 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 la capogruppo 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.

Andamento dell'area trading

Il Gruppo Astea, attraverso la sua controllata Astea Energia spa, opera nel mercato libero dell'energia svolgendo attività di vendita al dettaglio di energia elettrica e gas naturale sia

in regime di libero mercato che in regime di tutela. I fatti più significativi dell'anno 2014 sono di seguito riepilogati:

- Stagione invernale eccezionalmente calda
- Azione commerciale di sviluppo
- Fondo solidarietà
- Commercializzazione dei prodotti energetici diversi dal gas e dall'energia elettrica

Stagione invernale eccezionalmente calda

Il primo trimestre 2014 ha registrato una temperatura media di 9,8 °C, che risulta molto superiore rispetto alla media del periodo (6,5°C). Tale aumento ha determinato una riduzione dei gradi giorno di circa il 30% ovvero del fabbisogno termico degli edifici con conseguente crollo dei consumi di gas naturale per uso riscaldamento.

Azione commerciale di sviluppo

Dal 1 maggio 2014, mediante agenti di vendita sul territorio, è stata intrapresa un'attività di recupero dei clienti persi oltre che di sviluppo con nuovi contratti dual fuel e upgrade di nuovi prodotti.

Fondo di solidarietà

Anche nel 2014 è proseguita l'iniziativa avviata nel 2012 che ha visto l'attivazione da parte della Società di un fondo di solidarietà pari a Euro 60.000 per l'anno 2014, messo a disposizione dei Servizi Sociali delle Amministrazioni di tutti i comuni serviti quale contributo al pagamento delle bollette per quelle famiglie che versano in condizioni economiche disagiate.

Commercializzazione di prodotti energetici diversi dal gas e dall'energia elettrica

Nel 2014 è stata sviluppata la commercializzazione di nuovi prodotti energetici da affiancare alle offerte di luce e gas. Tutto ciò ha permesso di completare il pacchetto dei prodotti per la casa offerto ai clienti: pannelli fotovoltaici, pompe di calore, caldaie e LED rivolti al risparmio energetico.

Clima sociale, politico e sindacale

Il personale in forza presso il Gruppo Astea al 31/12/2014 ammonta a 259 unità, mentre la forza media annua è pari a 250,83 unità.

In data 1/1/2014 il personale in servizio ammontava a 251 unità di cui 245 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 2 dimissioni volontarie e 10 cessazioni per fine contratto.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato del Gruppo è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2013 | 31/12/2014 | Variazione | Var. % |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Totale ricavi | 92.765.543 | 90.950.180 | -1.815.363 | |
| Costi operativi | 68.322.209 | 66.801.338 | -1.520.871 | |
| - Costi per lavori interni capitalizzati | -1.954.846 | -1.905.561 | 49.285 | |
| Costi operativi esterni | 66.367.363 | 64.895.777 | -1.471.586 | |
| VALORE AGGIUNTO | 26.398.180 | 26.054.403 | -343.777 | -1,3% |
| Costo del lavoro | 11.236.688 | 11.548.075 | 311.387 | |
| EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO | 15.161.492 | 14.506.328 | -655.164 | -4,3% |
| Ammortamenti, svalut.altri acc. | 7.516.713 | 8.265.547 | 748.834 | |
| EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO | 7.644.779 | 6.240.781 | -1.403.998 | -18,4% |
| Ris.gestione finanziaria | -944.880 | -999.650 | -54.770 | |
| Ris.gestione straordinaria | 194.643 | 213.562 | 18.919 | |
| Rettifiche di valore di att.finanziarie | -11.349 | 0 | 11.349 | |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 6.883.193 | 5.454.693 | -1.428.500 | -20,8% |
| Imposte sul reddito | 3.571.978 | 2.546.539 | -1.025.439 | |
| RISULTATO NETTO CONSOLIDATO | 3.311.215 | 2.908.154 | -403.061 | -12,2% |
| Utile di esercizio di pertinenza di terzi | 95.274 | 39.789 | -55.485 | |
| RISULTATO NETTO DEL GRUPPO | 3.215.941 | 2.868.365 | -347.576 | -10,8% |

Il Margine operativo lordo del Gruppo Astea, risulta pari ad Euro 14.506.328, con una redditività sul fatturato del 15,95%, il Reddito operativo ammonta ad Euro 6.240.781, con una redditività sul fatturato del 6,86%, mentre il risultato netto del Gruppo è di Euro 2.868.365.

I margini del Gruppo, come anche il risultato netto, risultano in riduzione rispetto allo scorso anno, tuttavia si registra il mantenimento di un importante indicatore come l'Ebitda margin che mostra una flessione piuttosto contenuta rispetto all'esercizio 2013 in cui si attestava al 16,34%.

L'andamento 2014 risente soprattutto della forte riduzione dei volumi di gas venduto dovuta a fattori esogeni quali lo scenario macroeconomico negativo e la stagione invernale e autunnale straordinariamente miti, ma anche della particolare attenzione che il Gruppo ha posto sulla politica di gestione del credito aziendale che ha portato ad effettuare importanti accantonamenti per rischi

su crediti, anche in considerazione della perdurante crisi economica. Infine occorre anche segnalare come l'andamento 2013 risentiva positivamente di diversi elementi quali in particolare il riconoscimento di partite economiche attive legate alla perequazione elettrica e gas.

Principali dati patrimoniali

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

| | 31/12/2013 | 31/12/2014 | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 10.825.247 | 11.546.069 | 720.822 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 99.141.833 | 98.619.607 | -522.226 |
| Partecipazioni e altre imm.finanziarie | 4.377.707 | 4.386.460 | 8.753 |
| CAPITALE IMMOBILIZZATO | 114.344.787 | 114.552.136 | 207.349 |
| Rimanenze | 1.982.300 | 2.062.194 | 79.894 |
| Crediti verso clienti | 24.986.802 | 24.376.953 | -609.849 |
| Altri crediti | 8.886.743 | 11.065.473 | 2.178.730 |
| Ratei e risconti attivi | 348.284 | 300.496 | -47.788 |
| ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE | 36.204.129 | 37.805.116 | 1.600.987 |
| Debiti verso fornitori | 15.240.228 | 16.612.949 | 1.372.721 |
| Acconti entro 12 | 1.892.158 | 583.959 | -1.308.199 |
| Debiti Tributarli e previdenziali | 4.584.302 | 2.752.764 | -1.831.538 |
| Altri debiti | 13.834.201 | 14.022.211 | 188.010 |
| Ratei e risconti passivi | 1.130.320 | 1.315.516 | 185.196 |
| PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE | 36.681.209 | 35.287.399 | -1.393.810 |
| CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO | -477.080 | 2.517.717 | 2.994.797 |
| Tfr | 2.305.755 | 2.342.822 | 37.067 |
| Altri Fondi | 923.796 | 965.335 | 41.539 |
| Debiti previdenziali (oltre 12) | - | - | - |
| Altre passività a medio lungo | 1.359.153 | 1.329.433 | -29.720 |
| PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO | 4.588.704 | 4.637.590 | 48.886 |
| CAPITALE NETTO INVESTITO | 109.279.003 | 112.432.263 | 3.153.260 |
| Patrimonio netto consolidato | 86.454.679 | 87.855.877 | 1.401.198 |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | 24.715.360 | 23.027.749 | -1.687.611 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | -1.891.036 | 1.548.637 | 3.439.673 |
| MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO | | | |
| NETTO | 109.279.003 | 112.432.263 | 3.153.260 |

L'indebitamento finanziario netto è pari a Euro 24.576.386, con un'incidenza sul capitale investito netto del 21,9% in leggero rialzo rispetto al dato 2013 (20,9%).

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 | 6.545.039 | 3.214.520 | -3.330.519 |
| Denaro e valori in cassa | 16.839 | 11.423 | -5.416 |
| Azioni proprie | | | |
| Disponibilità liquide e azioni proprie | 6.561.878 | 3.225.943 | -3.335.935 |
| Obblig. Obblig.convertibili (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | -4.670.842 | -4.774.580 | -103.738 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | | | |
| Quota a breve di finanziamenti | | | |
| Debiti finanziari a breve termine | -4.670.842 | -4.774.580 | -103.738 |
| PFN A BREVE | 1.891.036 | -1.548.637 | -3.439.673 |
| Obblig.e obblig.convertibili (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | -27.914.418 | -23.503.711 | 4.410.707 |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | | | |
| Quota a lungo di finanziamenti | | | |
| Crediti finanziari | 3.199.058 | 475.962 | -2.723.096 |
| PFN A MEDIO LUNGO | -24.715.360 | -23.027.749 | 1.687.611 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | -22.824.324 | -24.576.386 | -1.752.062 |

La posizione finanziaria netta è costituita da debiti a medio e lungo termine che rappresentano la quasi totalità dell'indebitamento.

Le disponibilità liquide complessive sono pari ad Euro 3.225.943, il rapporto fra Indebitamento finanziario netto e Patrimonio netto si posiziona su ottimi livelli ed è pari a 0,28. 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 1,69.

Sono riportati di seguito gli allegati che recepiscono le indicazioni previste dal dlgs 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. Si fornisce di seguito l'allegato I relativo ad indicatori finanziari di solidità e solvibilità, nonché l'allegato II che reca informazioni attinenti l'ambiente ed il personale.

Allegato I - Indicatori finanziari

| Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni | | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
|---|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Margine primario di struttura | Mezzi propri-attivo fisso | -31.089.166 | -27.162.221 |
| Quoziente primario di struttura | Mezzi propri/attivo fisso | 0,74 | 0,76 |
| Margine secondario di struttura | (Mezzi propri+p.consol.)-attivo fisso | 1.413.956 | 969.080 |
| Quoziente secondario di struttura | (Mezzi propri+p.consol.)/attivo fisso | 1,01 | 1,01 |
| Indicatori sulla struttura dei finanziamenti | | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
| Quoziente di indebitamento complessivo | (P.cons.+P.corr.)/ Mezzi propri | 0,82 | 0,77 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | Pass.fin/Mezzi propri | 0,29 | 0,26 |
| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
| Margine di disponibilità | Attivo corrente-Passivo corrente | 1.413.956 | 969.080 |
| Quoziente di disponibilità | Attivo corrente/Passivo corrente | 1,03 | 1,02 |
| Margine di tesoreria | (Liq.imm.+diff.)-Passivo corrente | -568.344 | -1.093.114 |
| Quoziente di tesoreria | (Liq.imm.+diff.)/Passivo corrente | 1,01 | 0,97 |

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

Il Gruppo 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 il Gruppo Astea 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

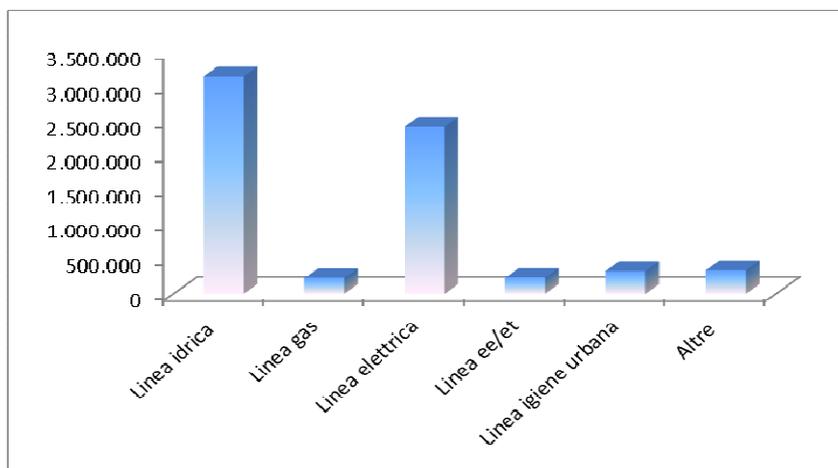
Nel corso dell'esercizio 2014 sono stati effettuati investimenti complessivi per Euro 6.721.660 nelle seguenti aree:

| Immobilizzazioni | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Terreni e fabbricati | 203.149 |
| Impianti e macchinari | 3.570.591 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 53.030 |
| Altri beni | 254.030 |
| Immateriali | 773.014 |
| Impianti in costruzione | 1.867.846 |
| | 6.721.660 |

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 |
| Altre | 342.175 |
| | 6.721.660 |

INVESTIMENTI 2014 PER LINEA DI ATTIVITA'



Gli investimenti previsti dal Gruppo per l'esercizio 2015 si posizionano intorno ai 12.500.000.

I settori che beneficeranno in maniera preponderante sono il servizio idrico integrato per un ammontare pari a Euro 4.870.000 che costituisce il 38% del totale investimenti, il servizio elettrico per un importo di Euro 4.698.000 (comprendente il completamento della realizzazione della cabina primaria nel territorio del comune di Recanati) pari a circa il 37% del complessivo ed a seguire il settore cogenerazione/teleriscaldamento per un importo di Euro 983.400 pari all'8% del totale. Per quanto riguarda il settore gas sono previsti investimenti per Euro 850.000, 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 e le altre iniziative del Gruppo sono stimati Euro 266.000.

Informazioni societarie sulle società controllate e collegate

Si elencano di seguito le società controllate, non consolidate e collegate. I dati si riferiscono all'ultimo bilancio chiuso ed approvato (31/12/2013).

- **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.

I rapporti con le 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.

| Società | Debiti finanziari | Crediti finanziari | Crediti comm.li | Debiti comm.li | Vendite | Acquisti |
|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|----------------|----------------|------------|
| Asp Polverigi srl | - | 9.200 | 346.449 | 70 | 165.637 | 280 |
| RO Energia | - | - | 91 | - | - | - |
| Totale | | | 346.540 | 70 | 165.637 | 280 |

Azioni proprie

Le singole società del Gruppo non detengono azioni proprie.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, 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, la capogruppo Astea detiene degli strumenti finanziari derivati volti alla ottimizzazione del costo del debito del sottostante indebitamento.

Per quanto concerne i rischi cui è esposto il Gruppo 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, il Gruppo ha impiegato molte risorse su questo tema e dunque per meglio coprire il rischio di credito si è comunque iscritto in bilancio un fondo rischi su crediti per complessivi euro 4.955.196 ed ha stralciato nel corso dell'esercizio crediti inesigibili, utilizzando il Fondo preesistente, per Euro 522.632.

Rischio di mercato

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

Il Gruppo non è soggetto 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.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Le controllate Astea Energia spa e Distribuzione Elettrica Adriatica srl hanno deliberato, nei primi mesi dell'esercizio 2015, la predisposizione del modello organizzativo ai sensi del d.lgs. 231/2001 condividendo la finalità di circoscrivere tutti i comportamenti che in qualche modo possono determinare reati, principalmente nei rapporti tra Imprese e Pubblica Amministrazione ma oggi anche, a seguito dell'estensione dell'ambito applicativo delle suddette disposizioni, ai c.d. reati ambientali. Si provvederà anche alla redazione del Codice etico e alla definizione e composizione dell'Organismo di vigilanza.

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 la capogruppo 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.

Anche i risultati della controllata Astea Energia spa, saranno influenzati fortemente dal perdurare o meno della crisi economica sia per le vendite in continuo calo che per le difficoltà di recupero del credito. Per far fronte alla concorrenza da parte degli altri operatori nazionali, saranno sviluppate nuove azioni di marketing, peraltro già intraprese nel 2014, volte a rendere più efficiente la rete commerciale di vendita diretta ed indiretta con l'obiettivo di stipulare contratti di energia e gas in tutti i comuni in cui la società è presente, per poi raggiungere gli altri comuni limitrofi. Le attività connesse al recupero del credito saranno potenziate, sia in termini di risorse umane che informatiche, al fine di gestire puntualmente e tempestivamente le posizioni critiche di insolvenza.

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 il Gruppo, essendosi già adeguato 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.

Osimo, 31 marzo 2015

F.to Il Consiglio d'Amministrazione

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

Gruppo Astea

Bilancio Consolidato 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 | 21.852 | 3.158 |
| 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 | 743.466 | 834.951 |
| 6. Immobilizzazioni in corso e Acconti | 675.830 | 46.918 |
| 7. Altre | 10.000.029 | 9.780.823 |
| 8. Differenze di consolidamento | | |
| | 11.546.069 | 10.825.247 |
| II. Immobilizzazioni materiali: | | |
| 1. Terreni e fabbricati | 12.624.737 | 12.803.070 |
| 2. Impianti e macchinari | 81.586.813 | 82.635.687 |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali | 637.576 | 726.357 |
| 4. Altri beni | 2.147.316 | 2.587.977 |
| 5. Immobilizzazioni in corso e acconti | 1.623.165 | 388.742 |
| | 98.619.607 | 99.141.833 |
| III. Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1. Partecipazioni in : | | |
| a) imprese controllate | | |
| b) imprese collegate | 4.199.570 | 4.199.570 |
| c) imprese controllanti | - | - |
| d) altre imprese | 439 | 439 |
| | 4.200.009 | 4.200.009 |
| 2. Crediti | | |
| a) verso imprese controllate | | |
| - entro 12 | | |
| - oltre 12 | | |
| b) verso imprese collegate | | |
| - entro 12 | 9.200 | |
| - oltre 12 | | |
| c) verso controllanti | | |
| - entro 12 | | |
| - oltre 12 | | |
| d) verso altri | | |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| - entro 12 | 851 | 1.298 |
| - oltre 12 | | |
| | <u>10.051</u> | <u>1.298</u> |
| 3. Altri titoli | 176.400 | 176.400 |
| 4. Azioni proprie | | |
| | <u>4.386.460</u> | <u>4.377.707</u> |
| Totale immobilizzazioni | 114.552.136 | 114.344.787 |
| C) Attivo circolante | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| I. Rimanenze | | |
| 1. Materie prime sussidiarie e di consumo | 2.024.284 | 1.979.442 |
| 2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | |
| 3. Lavori in corso su ordinazione | | |
| 4. Prodotti finiti e merci | 37.910 | 2.858 |
| 5. Acconti | | |
| | <u>2.062.194</u> | <u>1.982.300</u> |
| II. Crediti | | |
| 1. Verso utenti e clienti | | |
| - esigibili entro 12 mesi | 24.376.953 | 24.986.802 |
| - esigibili oltre 12 mesi | | |
| | <u>24.376.953</u> | <u>24.986.802</u> |
| 2. Verso imprese controllate | | |
| - esigibili entro 12 mesi | | 44.680 |
| - esigibili oltre 12 mesi | | |
| | <u>-</u> | <u>44.680</u> |
| 3. Verso imprese collegate | | |
| - esigibili entro 12 mesi | 346.540 | 915.570 |
| - esigibili oltre 12 mesi | | |
| | <u>346.540</u> | <u>915.570</u> |
| 4. Verso controllanti | | |
| - esigibili entro 12 mesi | 2.210.797 | 2.518.919 |
| - esigibili oltre 12 mesi | | |
| | <u>2.210.797</u> | <u>2.518.919</u> |
| 4 bis. Per crediti tributari | | |
| - esigibili entro 12 mesi | 4.053.707 | 1.177.633 |
| - esigibili oltre 12 mesi | | |
| | <u>4.053.707</u> | <u>1.177.633</u> |
| 4 ter. Per imposte anticipate | | |
| - esigibili entro 12 mesi | 1.104.650 | 1.354.050 |
| - esigibili oltre 12 mesi | | |
| | <u>1.104.650</u> | <u>1.354.050</u> |
| 5. Verso altri | | |
| - esigibili entro 12 mesi | 3.349.779 | 2.875.891 |
| - esigibili oltre 12 mesi | 475.962 | 3.199.058 |
| | <u>3.825.741</u> | <u>6.074.949</u> |
| Totale crediti | 35.918.388 | 37.072.603 |

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 | 3.214.520 | 6.545.039 |
| 2. Assegni | | |
| 3. Denaro e valori in cassa | 11.423 | 16.839 |
| | 3.225.943 | 6.561.878 |

Totale attivo circolante**41.206.525****45.616.781****D) Ratei e risconti**

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| - disaggio su prestiti | | |
| - vari | 300.496 | 348.284 |
| | 300.496 | 348.284 |

TOTALE ATTIVO**156.059.157****160.309.852****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 |
| Riserva di consolidamento | 3.023.977 | 2.817.579 |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | | |
| IX. Utile (perdite) d'esercizio | 2.868.365 | 3.215.941 |

Totale patrimonio netto del Gruppo**87.483.847****86.119.646****X. Patrimonio di terzi**

| | | |
|----------------------|---------|---------|
| Capitale e riserve | 332.241 | 239.759 |
| Utili dell'esercizio | 39.789 | 95.274 |

Totale patrimonio netto consolidato**87.855.877****86.454.679****B) Fondi per rischi ed oneri**

| | | |
|---|---------|---------|
| 1. Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | | |
| 2. Fondi per imposte, anche differite | 82 | 1.877 |
| 3. Altri | 965.253 | 921.919 |

| | 965.335 | 923.796 |
|--|-------------------|-------------------|
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.342.822 | 2.305.755 |
| D) Debiti | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| 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 | 4.774.580 | 4.670.842 |
| - oltre 12 mesi | 23.503.711 | 27.914.418 |
| | <u>28.278.291</u> | <u>32.585.260</u> |
| 5. Debiti verso altri finanziatori | | |
| - entro 12 mesi | 8.146 | 4.984 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>8.146</u> | <u>4.984</u> |
| 6. Acconti | | |
| - entro 12 mesi | 583.959 | 1.892.158 |
| - oltre 12 mesi | 1.055.333 | 1.078.343 |
| | <u>1.639.292</u> | <u>2.970.501</u> |
| 7. Debiti verso fornitori | | |
| - entro 12 mesi | 16.612.949 | 15.240.228 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>16.612.949</u> | <u>15.240.228</u> |
| 8. Debiti rappresentati da titoli di credito | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| 9. Debiti verso imprese controllate | | |
| - entro 12 mesi | - | - |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 10. Debiti verso imprese collegate | | |
| - entro 12 mesi | 64.433 | 91.369 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>64.433</u> | <u>91.369</u> |
| 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 | 1.994.488 | 3.868.514 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>1.994.488</u> | <u>3.868.514</u> |
| 13. Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | | |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| - entro 12 mesi | 758.276 | 715.788 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>758.276</u> | <u>715.788</u> |
| 14. Altri debiti | | |
| - entro 12 mesi | 9.960.303 | 9.594.349 |
| - oltre 12 mesi | | |
| | <u>9.960.303</u> | <u>9.594.349</u> |
| Totale debiti | 63.579.607 | 69.495.302 |
| E) Ratei e risconti | | |
| - aggio su prestiti | | |
| - vari | 1.315.516 | 1.130.320 |
| | <u>1.315.516</u> | <u>1.130.320</u> |
| TOTALE PASSIVO | 156.059.157 | 160.309.852 |
| Conti d'ordine | | |
| 1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi | | |
| 2) Sistema improprio degli impegni | 356.653 | 497.466 |
| 3) Sistema improprio dei rischi | 7.959.896 | 7.676.698 |
| 4) Raccordo tra norme civili e fiscali | | |
| Totale conti d'ordine | 8.316.549 | 8.174.164 |

| Conto economico | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 87.516.516 | 89.710.520 |
| 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 | 3.037.657 | 2.661.972 |
| - Contributi in conto esercizio | 396.007 | 393.051 |
| - Contributi in conto capitale (quote esercizio) | | |
| | <u>3.433.664</u> | <u>3.055.023</u> |
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 92.855.741 | 94.720.389 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 31.405.037 | 36.544.421 |
| 7. Per servizi | 28.353.807 | 25.834.080 |
| 8. Per godimento di beni di terzi | 2.968.567 | 2.996.801 |
| 9. Per il personale: | | |
| a) Salari e stipendi | 8.033.906 | 7.812.832 |
| b) Oneri sociali | 2.761.220 | 2.674.119 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 574.072 | 554.752 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | |
| e) Altri costi | 178.877 | 194.985 |
| | <u>11.548.075</u> | <u>11.236.688</u> |
| 10. Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 904.389 | 908.570 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 5.677.281 | 5.475.794 |
| c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | |
| d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 1.683.877 | 1.132.349 |
| | <u>8.265.547</u> | <u>7.516.713</u> |
| 11. Variaz. delle rimanenze di mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci | (79.894) | 139.941 |
| 12. Accantonamento per rischi | 50.000 | 441.396 |
| 13. Altri accantonamenti | | |
| 14. Oneri diversi di gestione | 4.103.821 | 2.365.570 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | 86.614.960 | 87.075.610 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 6.240.781 | 7.644.779 |

| C) Proventi e oneri finanziari | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 15. Proventi da partecipazioni: | | |
| - In imprese controllate | | |
| - In imprese collegate | 9.200 | 61.678 |
| - In altre imprese | | |
| | 9.200 | 61.678 |
| 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 | | |
| | 145.898 | 189.866 |
| | 145.898 | 189.866 |
| 17. Interessi e altri oneri finanziari: | | |
| - da imprese controllate | | |
| - da imprese collegate | | |
| - da controllanti | | |
| - altri | | |
| | 1.154.748 | 1.196.424 |
| | 1.154.748 | 1.196.424 |
| Totale proventi e oneri finanziari | (999.650) | (944.880) |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | | |
| 18. Rivalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | | |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | | |
| | | |
| 19. Svalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | | 11.349 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | | |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante | | |
| | - | 11.349 |
| Totale rettifiche di valore di attività finanziarie | 0 | (11.349) |

| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 20. Proventi: | | |
| - plusvalenze da alienazioni | | |
| - varie | 314.141 | 208.731 |
| | <u>314.141</u> | <u>208.731</u> |
| 21. Oneri: | | |
| - minusvalenze da alienazioni | | |
| - imposte esercizi precedenti | | |
| - varie | 100.579 | 14.088 |
| | <u>100.579</u> | <u>14.088</u> |
| Totale delle partite straordinarie | 213.562 | 194.643 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E) | 5.454.693 | 6.883.193 |
| 22. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite, anticipate | | |
| a) Imposte correnti | 2.445.277 | 3.928.673 |
| b) Imposte differite (nette) | 101.262 | (356.695) |
| | <u>2.546.539</u> | <u>3.571.978</u> |
| 23. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO CONSOLIDATO | 2.908.154 | 3.311.215 |
| Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi | 39.789 | 95.274 |
| 23. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO DEL GRUPPO | 2.868.365 | 3.215.941 |

Gruppo Astea

Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2014

Premessa

Il bilancio consolidato 2014 del Gruppo Astea è stato redatto dagli amministratori dell'impresa controllante Astea spa conformemente alle norme dettate dal D.L. n. 127 del 9/4/1991 attuativo della VII Direttiva del Consiglio della Comunità Europea. Esso evidenzia un utile consolidato di Euro 2.908.154, di competenza del Gruppo per Euro 2.868.365.

Il bilancio consolidato è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile integrata dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità ed è costituito dallo Stato Patrimoniale (redatto in conformità allo schema di cui agli artt. 2424 e 2424 bis C.C.) dal Conto Economico (redatto in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis C.C.) e dalla presente Nota Integrativa.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi una integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C..

Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

In merito ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed ai rapporti con le imprese controllate, si rinvia a quanto indicato nella relazione sulla gestione.

Attività svolta

Le società che compongono il Gruppo svolgono la propria attività in diversi settori. In particolare la capogruppo Astea spa si occupa di gestione di servizi di pubblica utilità: servizio idrico integrato, distribuzione di gas naturale, produzione di energia elettrica e termica, distribuzione e vendita di energia elettrica e calore, gestione illuminazione pubblica, attività di teleriscaldamento e gestione servizio igiene urbana. La controllata Astea Energia spa commercializza gas ed energia elettrica sul libero mercato, la controllata Nova Energia srl opera nel campo delle energie rinnovabili tramite la società Parco Eolico Licodia Eubea srl (detenuta nella misura del

20%), la controllata Geosport srl si occupa della gestione di impianti sportivi, la controllata Astea Servizi srl opera nel settore della manutenzione di strade, verde e patrimoni immobiliari pubblici e privati, servizi di manutenzione cimiteri, pubbliche affissioni e pubblicità.

Infine, le controllate Astea Distribuzione Gas srl e Astea Distribuzione Energia srl, ora Distribuzione Elettrica Adriatica srl alla quale è stato conferito da parte di Astea spa il ramo distribuzione energia elettrica con efficacia dal 1/1/2015, sono state costituite nel mese di settembre 2013 nell'ottica di una riorganizzazione del Gruppo anche in vista della futura partecipazione alle gare per l'affidamento della gestione delle attività di distribuzione del gas negli Atem di competenza.

Area di Consolidamento

Il bilancio consolidato 2014 del Gruppo Astea comprende i bilanci al 31 dicembre 2014 di Astea spa, Società Capogruppo, delle controllate Astea Energia spa, Nova Energia srl, Geosport srl, Astea Servizi srl, Astea Distribuzione Gas srl e Astea Distribuzione Elettrica srl (ora Distribuzione Elettrica Adriatica srl).

I dati più significativi delle società consolidate sono esposti nel seguente prospetto:

| Denominazione | Sede | Capitale sociale | Quota Posseduta | Valore Partecipazione |
|--|----------|------------------|-----------------|-----------------------|
| Astea spa | Recanati | 76.115.676 | | |
| Astea Energia spa | Osimo | 120.000 | 94% | 1.599.870 |
| Nova Energia srl | Osimo | 99.000 | 100% | 384.801 |
| Geosport srl | Osimo | 10.000 | 100% | 0 |
| Astea Servizi srl | Osimo | 165.952 | 100% | 302.279 |
| Astea Distribuzione Gas srl | Osimo | 30.000 | 100% | 30.000 |
| Astea Distribuzione Energia srl (ora Distribuzione Elettrica Adriatica srl) | Osimo | 30.000 | 100% | 30.000 |

I bilanci delle suddette società sono stati consolidati col metodo dell'integrazione globale, essendo imprese soggette a controllo esclusivo.

Oggetto di consolidamento sono i bilanci al 31/12/2014 delle singole società, predisposti dai rispettivi organi amministrativi, opportunamente riclassificati, ove necessario, per uniformarli a principi contabili omogenei di gruppo.

Criteri di consolidamento

Gli elementi dell'attivo e del passivo nonché i proventi e gli oneri inclusi nel consolidamento riflettono le risultanze dei bilanci delle singole società consolidate.

Consolidamento delle partecipazioni

I valori contabili delle partecipazioni in imprese inserite nell'area di consolidamento sono elisi contro le corrispondenti frazioni del patrimonio netto delle partecipate, a fronte dell'assunzione dei valori dello stato patrimoniale e di conto economico di tali società.

In caso di acquisizioni, l'eliminazione del valore di carico della partecipazione a fronte della corrispondente quota di patrimonio netto è operata con riferimento alla data di acquisto del controllo della partecipata e la differenza emergente è imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo dell'impresa medesima.

L'eventuale residuo è così trattato:

- se positivo, è iscritto nella voce "Differenza da consolidamento" tra le Immobilizzazioni immateriali ed è ammortizzato in quote costanti in relazione alla prevista recuperabilità della stessa; la quota non ancora ammortizzata di detta differenza viene periodicamente riesaminata per accertarne la residua recuperabilità.
- se negativo, è iscritto in una voce denominata "Riserva di consolidamento", ovvero, quando riferibile a previsione di risultati economici sfavorevoli, in una voce denominata "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri".

Con riferimento alle partecipazioni acquistate nel corso dell'esercizio ed incluse nell'area di consolidamento, il conto economico viene consolidato integralmente a partire dalla data di acquisizione del controllo. Tuttavia nei casi in cui l'acquisizione del controllo si verifica nella prima parte dell'esercizio il conto economico viene integralmente consolidato tenendo comunque conto del risultato conseguito dalla neo-consolidata nella frazione di esercizio antecedente l'acquisizione.

Eliminazione delle partite intersocietarie e degli utili/perdite infragruppo

Le partite contabili che danno origine a debiti e crediti, costi e ricavi tra le società consolidate con il metodo dell'integrazione globale sono eliminate.

Vengono, inoltre, eliminati, se di ammontare significativo ai sensi del comma 2 dell'art. 29 D. Lgs. n. 127/1991, gli utili e le perdite ed i relativi effetti fiscali derivanti da operazioni compiute tra società del Gruppo e non ancora realizzati nei confronti dei terzi.

Altri principi di consolidamento

I dividendi distribuiti dalle società controllate vengono eliminati. Nell'esercizio 2014 non sono stati rilevati dividendi infragruppo.

Sono stati recepiti gli effetti della rilevazione dei leasing secondo il metodo finanziario.

Sulle rettifiche operate sono state rilevate le relative imposte differite allorquando previste.

L'importo del capitale e delle riserve delle imprese controllate corrispondenti alla quota di partecipazione di terzi è iscritto in una voce del patrimonio netto denominata "Capitale di terzi"; la parte del risultato economico consolidato corrispondente a partecipazioni di terzi è iscritta nella voce "Utile di terzi" ovvero "Perdite di terzi".

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio consolidato sono sostanzialmente riferibili a quelli adottati nel Bilancio di esercizio della controllante Astea spa.

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 delle voci tiene conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo secondo 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.

Si precisa che ai fini di una migliore rappresentazione in bilancio e per il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, si è ritenuto opportuno classificare i beni in concessione tra le immobilizzazioni materiali in base alla loro natura, nella categoria di appartenenza (fabbricati), anziché fra le immobilizzazioni immateriali come fatto fino allo scorso esercizio. Per garantire la comparabilità con i valori dell'esercizio precedente, questi ultimi sono stati adattati secondo il disposto dell'art. 2423 ter del c.c.

Non sono stati iscritti nel corso del 2014 nuovi costi di ricerca, 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 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.

I fabbricati comprendono i costi sostenuti per la costruzione del Palabaldinelli attualmente in capo alla controllata Geosport sulla base della convenzione in essere con il Comune di Osimo.

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.

Finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate non consolidate, considerate non significative sul Bilancio Consolidato, ed in imprese collegate, sono valutate con il metodo del costo, come consentito dai principi contabili di riferimento, determinato sulla base del prezzo di acquisto o sottoscrizione, inclusi i costi accessori e quelli direttamente attribuibili, rettificato per perdite permanenti di valore.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Sono stati imputati gli effetti della contabilizzazione con il metodo finanziario dei beni in leasing. Per un esame degli stessi si rimanda al prospetto che è lo stesso del bilancio di esercizio.

Durante l'esercizio non sono stati stipulati contratti derivanti da operazioni di lease back.

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.

Azioni proprie

Le singole società non detengono 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. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

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 presso il Gruppo Astea al 31/12/2014 ammonta a 259 unità, mentre la forza media annua è pari a 250,83 unità.

In data 1/1/2014 il personale in servizio ammontava a 251 unità di cui 245 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 2 dimissioni volontarie e 10 cessazioni per fine contratto.

| Organico | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti | 2 | 2 | - |
| Impiegati | 84 | 83 | 1 |
| Operai | 173 | 166 | 7 |
| Altri | | | |
| | 259 | 251 | 8 |

I contratti di lavoro applicati sono: Federelettrica, Federambiente, Contratto dei Dirigenti, Terziario Confcommercio, Agricoltura Operai Florovivaisti, Edilizia Industria.

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 |
|---------------------|---------------------|------------|
| 11.546.069 | 10.825.247 | 720.822 |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

| Descrizione costi | Valore 31/12/2013 | Altri movimenti | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31/12/2014 |
|------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Impianto e ampliamento | 3.158 | | 19.484 | | (790) | 21.852 |
| Ricerca, sviluppo e pubb. | - | | | | | - |
| Diritti brevetti industriali | 159.397 | 72.907 | | | (127.412) | 104.892 |
| Conc. licenze, marchi | - | | | | | - |
| Avviamento | 834.951 | | | (27.265) | (64.220) | 743.466 |
| Immob.in corso e acconti | 46.918 | 628.912 | | | | 675.830 |
| Altre | 9.780.823 | (1.612) | 753.530 | | (532.712) | 10.000.029 |
| | 10.825.247 | 700.207 | 773.014 | (27.265) | (725.134) | 11.546.069 |

L'avviamento esposto al 31/12/2014 si riferisce per Euro 531.089 all'acquisto delle reti ex-Enel avvenuto a fine esercizio 2004 ed entrate in funzione all'inizio del 2005; per Euro 130.580 all'avviamento iscritto in seguito all'acquisto del complesso aziendale Montelupone Arcalgas Vendita Gas srl. Tale valore viene ammortizzato in quote costanti per 18 anni. L'importo di Euro 87.797 riguarda l'avviamento legato all'acquisizione della partecipazione in Astea Servizi, determinato in sede di consolidamento e che si ritiene completamente recuperabile negli esercizi

futuri.

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

La colonna "Altri movimenti" include il giroconto alla relativa categoria di immobilizzazioni immateriali in seguito al completamento e dunque all'entrata in funzione dei beni inizialmente inclusi nelle "Immobilizzazioni in corso e acconti".

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 | 3.946 | 788 | | | 3.158 |
| Ricerca, sviluppo e pubblicità | - | - | | | - |
| Diritti brevetti industriali | 2.560.439 | 2.401.042 | | | 159.397 |
| Concessioni, licenze, marchi | - | - | | | - |
| Avviamento | 1.374.344 | 539.393 | | | 834.951 |
| Immob.in corso e acconti | 46.918 | - | | | 46.918 |
| Altre | 13.769.177 | 3.988.354 | | | 9.780.823 |
| | 17.754.824 | 6.929.577 | | | 10.825.247 |

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 |
|---------------------|---------------------|------------|
| 98.619.607 | 99.141.833 | (522.226) |

Terreni e fabbricati

| Descrizione | Importo |
|--|-------------------|
| Costo storico | 17.013.901 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (4.210.831) |
| Svalutazione esercizi precedenti | |
| Saldo al 31/12/2013 | 12.803.070 |
| Acquisizione dell'esercizio | 203.149 |
| 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 | (381.482) |
| Saldo al 31/12/2014 | 12.624.737 |

Impianti e macchinari

| Descrizione | Importo |
|--|-------------------|
| Costo storico | 139.779.543 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (57.143.856) |
| 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) | |
| Interessi capitalizzati nell'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 | 1.695.214 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (968.857) |
| Svalutazione esercizi precedenti | |
| Saldo al 31/12/2013 | 726.357 |
| Acquisizione dell'esercizio | 53.030 |

| | |
|--|----------------|
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica dell'esercizio | |
| Svalutazione dell'esercizio | |
| Cessioni dell'esercizio | |
| Giroconti positivi (entrata in funzione) | |
| Giroconti negativi (riclassificazione) | |
| Ammortamenti dell'esercizio | (141.811) |
| Saldo al 31/12/2014 | 637.576 |

Altri beni

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Costo storico | 9.525.676 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica | |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (6.937.699) |
| Svalutazione esercizi precedenti | |
| Saldo al 31/12/2013 | 2.587.977 |
| Acquisizione dell'esercizio | 254.030 |
| Rivalutazione monetaria | |
| Rivalutazione economica dell'esercizio | |
| Movimento leasing metodo finanziario | (2.407) |
| Svalutazione dell'esercizio | |
| Dismissioni dell'esercizio | (32.008) |
| Cessioni dell'esercizio | |
| Giroconti positivi (riclassificazione) | 1.612 |
| Giroconti negativi (riclassificazione) | |
| Interessi capitalizzati nell'esercizio | |
| Ammortamenti dell'esercizio | (661.888) |
| Saldo al 31/12/2014 | 2.147.316 |

Immobilizzazioni in corso e acconti

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Saldo al 31/12/2013 | 388.742 |
| Acquisizione dell'esercizio | 1.238.934 |
| Giroconti positivi (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, il Gruppo non ha effettuato svalutazioni delle immobilizzazioni materiali in quanto si ritiene che il valore residuale sia interamente recuperabile con i redditi futuri.

Contributi in conto capitale

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

III. Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 4.386.460 | 4.377.707 | 8.753 |

Partecipazioni

| Descrizione | 31/12/2013 | Incremento | Decremento | Altre variazioni | 31/12/2014 |
|----------------------|------------------|------------|------------|------------------|------------------|
| Imprese controllate | - | | | | - |
| Imprese collegate | 4.199.570 | | | | 4.199.570 |
| Imprese controllanti | - | | | | - |
| Altre imprese | 439 | | | | 439 |
| | 4.200.009 | - | - | - | 4.200.009 |

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente in imprese controllate e non consolidate ed in imprese collegate. Si riportano i dati relativi all'ultimo bilancio regolarmente approvato che, in tutti i casi, è quello chiuso al 31/12/2013.

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 | Osim | 16.000 (fondo consort) | 15.366 | (634) | 12,5% | 2.667 |
| Parco Eolico Licodia Eubea srl | Milano | 7.932.574 | 6.717.796 | (1.126.499) | 20% | 3.760.065 |
| TOTALE | | | | | | 4.199.570 |

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 |

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un

investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate e non consolidate, 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.

Con riferimento alla partecipazione in Parco Eolico Licodia Eubea srl, detenuta nella misura del 20% tramite la controllata Nova Energia srl, si precisa che l'energizzazione del parco è stata avviata nel settembre 2010, l'esercizio 2014 ha rappresentato il terzo anno di attività ed ha consentito la produzione di 29.459 Mwh.

I valori di carico delle partecipazioni al 31/12/2014 si ritengono interamente recuperabili attraverso i redditi futuri. Si precisa che, relativamente alla partecipazione in Parco Eolico Licodia Eubea, è previsto un integrale recupero in un orizzonte temporale di lungo periodo, tipico del settore di riferimento.

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 | - | | | - |
| Imprese collegate | - | 9.200 | | 9.200 |
| Imprese controllanti | - | | | - |
| Altri | 1.298 | | (447) | 851 |
| | 1.298 | 9.200 | (447) | 10.051 |

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.

L'importo della voce "Altri" si riferisce prevalentemente a crediti relativi a depositi cauzionali in capo alla società Astea Servizi srl.

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 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".

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.062.194 | 1.982.300 | 79.894 |

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 dal Gruppo.

II. Crediti

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 35.918.388 | 37.072.603 | (1.154.215) |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Verso clienti | 24.376.953 | | | 24.376.953 |
| Verso imprese controllate | - | | | - |
| Verso imprese collegate | 346.540 | | | 346.540 |
| Verso controllanti | 2.210.797 | | | 2.210.797 |
| Per crediti tributari | 4.053.707 | | | 4.053.707 |

| | | | |
|------------------------|-------------------|----------------|---------------------|
| Per imposte anticipate | 1.104.650 | | 1.104.650 |
| Verso altri | 3.349.779 | 475.962 | 3.825.741 |
| | 35.442.426 | 475.962 | - 35.918.388 |

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

| Descrizione | Importo |
|------------------------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti ed utenti | 26.196.131 |
| Crediti per fatture da emettere | 2.578.032 |
| Crediti per effetti all'incasso | 557.986 |
| - fondo svalutazione crediti | (4.955.196) |
| Crediti verso clienti | 24.376.953 |
| | |
| 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 |

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

I crediti tributari al 31/12/2014 di € 4.053.707 sono così composti:

| Descrizione | Importo |
|--|------------------|
| Crediti Pres.Cons.Min. L.250/70 RTV | 35.232 |
| Crediti v/UTF | 1.805.069 |
| Crediti per bollo virtuale | 7.990 |
| Depositi cauzionali a garanzia accise | 1.356 |
| Erario c/rit.int.attivi | 7.882 |
| Crediti tributari società estinte | 18.076 |
| Crediti tributari add.Ires | 251.574 |
| Crediti tributari Irap | 84.342 |
| Crediti tributari rimb.Ires deduc.Irap | 616.660 |
| Crediti tributari Ires | 1.147.217 |
| Crediti tributari per Iva | 39.093 |
| Crediti tributari diversi | 39.216 |
| | 4.053.707 |

I crediti verso altri, al 31/12/2014, pari a Euro 3.825.741 sono così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|--------------------------------------|-----------|
| Crediti per mutui non ancora erogati | 280.978 |
| Depositi cauzionali attivi | 1.445.184 |

| | |
|---|------------------|
| Crediti v/CCSE perequazione ricavi | 1.143.754 |
| Crediti vari v/CCSE | 294.503 |
| Note credito da ricevere | 525.332 |
| Crediti v/Inps | 62.002 |
| Crediti v/banche per partite da accreditare | 13.043 |
| Altri crediti | 60.945 |
| | 3.825.741 |

Le imposte anticipate per Euro 1.104.650 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 | 3.581.298 | 140.406 | 3.721.704 |
| Utilizzo nell'esercizio | (469.725) | (52.907) | (522.632) |
| Accantonamento esercizio | 1.683.877 | 72.247 | 1.756.124 |
| Saldo al 31/12/2014 | 4.795.450 | 159.746 | 4.955.196 |

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 | 24.376.953 | - | 346.540 | 2.210.797 | 3.825.741 | 30.760.031 |
| Totale | 24.376.953 | - | 346.540 | 2.210.797 | 3.825.741 | 30.760.031 |

III. Attività finanziarie

Il Gruppo Astea non detiene attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

IV. Disponibilità liquide

| | | |
|---------------------|---------------------|-------------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 3.225.943 | 6.561.878 | (3.335.935) |
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 |

| | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 3.214.520 | 6.545.039 |
| Denaro e altri valori in cassa | 11.423 | 16.839 |
| | 3.225.943 | 6.561.878 |

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 |
| 300.496 | 348.284 | (47.788) |

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 per assicurazioni | 63.154 |
| Risconti attivi contratti leasing | 79.897 |
| Risconti attivi spese fideiussioni | 16.924 |
| 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 | 29.902 |
| Risconti attivi vari | 4.223 |
| Risconti attivi attraversamenti reti | 6.713 |
| Risconti attivi fitti passivi | 120 |
| | 300.496 |

Passività

A) Patrimonio netto

| | Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
| | 87.855.877 | 86.454.679 | 1.401.198 |
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | |
| Capitale | 76.115.676 | 76.115.676 | |
| Riserva da sovrapprezzo azioni | | | |
| Riserve di rivalutazione | 1.981.580 | 1.981.580 | |
| Riserva legale | 734.500 | 584.231 | |
| Riserve statutarie | | | |
| Riserve per azioni proprie in portafoglio | | | |
| Altre riserve | | | |
| Riserva straordinaria | 2.759.749 | 1.404.639 | |
| Riserva di Consolidamento | 3.023.977 | 2.817.579 | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.868.365 | 3.215.941 | |
| Totale patrimonio netto del Gruppo | 87.483.847 | 86.119.646 | |
| Capitale e riserve di terzi | 332.241 | 239.759 | |
| Utili dell'esercizio di terzi | 39.789 | 95.274 | |
| Totale patrimonio netto consolidato | 87.855.877 | 86.454.679 | |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto del Gruppo:

| | Capitale sociale | Riserva legale | Altre Riserve e riserva consolidamento | Risultato d'esercizio | Totale PN Gruppo | Totale PN Terzi | Totale PN |
|---|------------------|----------------|--|-----------------------|------------------|-----------------|------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente | 76.115.676 | 511.559 | 5.798.946 | 2.846.498 | 85.272.679 | 303.555 | 85.576.234 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | 0 | | 0 |
| - attribuzione dividendi | | | -1.000.000 | -1.380.764 | -2.380.764 | -63.265 | -2.444.029 |
| - altre destinazioni | | 72.672 | 1.393.062 | -1.465.734 | 0 | | 0 |
| Altre variazioni | | | 11.260 | | 11.260 | | 11.260 |
| Risultato dell'esercizio precedente | | | | 3.215.941 | 3.215.941 | 95.274 | 3.311.215 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 76.115.676 | 584.231 | 6.203.268 | 3.215.941 | 86.119.116 | 335.564 | 86.454.680 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio | | | | | 0 | | 0 |
| - attribuzione dividendi | | | | -1.500.000 | -1.500.000 | | -1.500.000 |
| - altre destinazioni | | 150.269 | 1.565.672 | -1.715.941 | 0 | | 0 |
| Altre variazioni | | | -4.165 | | -4.165 | -2.792 | -6.957 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | 2.868.365 | 2.868.365 | 39.789 | 2.908.154 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 76.115.676 | 734.500 | 7.764.775 | 2.868.365 | 87.483.316 | 372.561 | 87.855.877 |

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

n. 76.115.676 azioni ordinarie del valore nominale di Euro1 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 (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. perdite | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni |
|---|------------------|--------------------------|-------------------|--|--|
| 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 | | | |
| Riserva consolidamento | 3.023.977 | | | | |
| Totale | 8.499.806 | | | | |

(*) 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 paria 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.

Si espone di seguito il prospetto di riconciliazione tra il risultato di esercizio ed il patrimonio netto della società Capogruppo e le corrispondenti grandezze consolidate.

| | 31-dic-14 | |
|---|------------------|-------------------------|
| | Risultato | PN |
| Dati della capogruppo | 2.189.800 | 83.781.305 |
| Rettifiche di consolidato | | |
| Differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto contabile delle partecipate | 368.655 | 3.682.987 |
| valore di carico delle partecipazioni (al lordo delle svalutazioni) pn proquota | 368.655 | -2.349.352 6.032.339 |
| svalutazione di partecipazioni consolidate | 234.891 | 234.891 |
| dividendi | 0 | 0 |
| utili infragruppo | 71.836 | -215.509 |
| IAS n. 17 al netto dell'effetto fiscale | 3.182 | 172 |
| terzi | 39.789 | 372.030 |
| Totale rettifiche di consolidato | 718.354 | 4.074.572 |
| Dati consolidati | 2.908.154 | 87.855.877 |

B) Fondi per rischi e oneri

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 965.335 | 923.796 | 41.539 |

| Descrizione | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|-------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Per trattamento di quiescenza | | | | |
| Per imposte, anche differite | 1.877 | | (1.795) | 82 |
| Altri | 921.919 | 660.499 | (617.165) | 965.253 |
| Arrotondamento | | | | |
| | 923.796 | 660.499 | (618.960) | 965.335 |

Fondi per imposte

L'importo residuo di Euro 82 si riferisce agli effetti del trattamento del leasing secondo il metodo finanziario.

Altri

La voce "Altri", al 31/12/2014, pari a Euro 965.253, è costituita principalmente:

a) dal fondo spese per il personale per Euro 357.721 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 274.325 dal fondo stanziato nel 2013 per la componente di costo - perequazione misura elettrica relativa all'esercizio 2011; c) 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; d) 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 e di precarietà economica).

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 2.342.822 | 2.305.755 | 37.067 |

La variazione è così costituita:

| Variazioni | 31/12/2013 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2014 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 2.305.755 | 81.707 | (44.640) | 2.342.822 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito del Gruppo 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 |
| 63.579.607 | 69.495.302 | (5.915.695) |

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 | 4.774.580 | 23.503.711 | | 28.278.291 |
| Debiti verso altri finanziatori | 8.146 | | | 8.146 |
| Acconti | 583.959 | 1.055.333 | | 1.639.292 |
| Debiti verso fornitori | 16.612.949 | | | 16.612.949 |
| Debiti costituiti da titoli di credito | - | | | - |
| Debiti verso imprese controllate | - | | | - |
| Debiti verso imprese collegate | 64.433 | | | 64.433 |
| Debiti verso controllanti | 3.989.329 | 274.100 | | 4.263.429 |
| Debiti tributari | 1.994.488 | | | 1.944.488 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 758.276 | | | 758.276 |

| | | | |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Altri debiti | 9.960.303 | | 9.960.303 |
| | 38.746.463 | 24.833.144 | 63.579.607 |

I debiti verso fornitori sono così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|------------------------|-------------------|
| Debiti verso fornitori | 10.312.843 |
| Fatture da ricevere | 6.300.106 |
| | 16.612.949 |

Si evidenzia la composizione delle seguenti categorie di debito al 31/12/2014:

| Descrizione | Importo |
|---|------------------|
| Debiti verso collegata ASP Polverigi | 70 |
| Debiti verso Iren Mercato | 64.363 |
| Debiti verso imprese collegate | 64.433 |
| 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 |
| Debiti diversi non elisi | 259.115 |
| 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 | 407.549 |
| Altri debiti | 9.960.303 |

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014, pari a Euro 28.278.291, include il totale dei mutui passivi residui per Euro 27.919.990 pari all'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed

esigibili, nonché l'importo di Euro 358.301 relativo ad anticipi sul conto concessi alla controllata Astea Servizi srl per sopperire ad esigenze finanziarie della società.

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 tributari" accoglie 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). Non sono comunque iscritte passività per imposte differite.

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 | 16.612.949 | 0 | 64.433 | 4.263.429 | 9.960.303 | 30.901.114 |
| Totale | 16.612.949 | 0 | 64.433 | 4.263.429 | 9.960.303 | 30.901.114 |

E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.315.516 | 1.130.320 | 185.196 |

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

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 | 96.943 |
| | 1.315.516 |

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 Euro 356.653 in riferimento agli impegni su beni di terzi relativamente ai beni in leasing mentre Euro 7.959.896 riguardano impegni per fideiussioni prestate a terzi. L'elenco dettagliato delle fideiussioni 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.
- * €. 400.000 a favore di Enel Distribuzione spa come garanzia per il contratto di trasporto dell'energia elettrica;
- * €. 786.000 a favore di Terna spa a garanzia dei contratti di dispacciamento di energia elettrica in immissione ed in prelievo;
- * €. 750.000 a favore del Gestore del Mercato Elettrico come garanzia per la partecipazione ai mercati dell'energia e alla PCE;
- * €.531.000 a favore di Agenzia delle Dogane a garanzia del pagamento delle accise gravanti sul consumo di gas naturale;
- * €. 110.000 a favore di Agenzia delle Dogane a garanzia del pagamento delle accise gravanti sul consumo di energia elettrica;
- * €. 48.000 a favore di Montelupone Arcalgas come garanzia del contratto di servizio di distribuzione gas naturale nel Comune di Montelupone;
- * €. 11.600 a favore di G6 Rete Gas spa come garanzia del contratto di vettoriamento sulle reti di distribuzione locale;
- * €. 562.000 a favore di Egea Commerciale srl come garanzia del contratto di vendita di energia elettrica;
- * €. 800.000 a favore di Acquirente unico come garanzia del contratto di cessione di energia elettrica.

Conto economico**A) Valore della produzione**

| | Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| | 92.855.741 | 94.720.389 | (1.864.648) |
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| Ricavi vendite e prestazioni | 87.516.516 | 89.710.520 | (2.194.004) |
| Variazioni rimanenze prodotti | | | |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | | | |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 1.905.560 | 1.954.846 | (49.285) |
| Altri ricavi e proventi | 3.433.664 | 3.055.023 | 378.641 |
| | 92.855.741 | 94.720.389 | (1.864.648) |

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

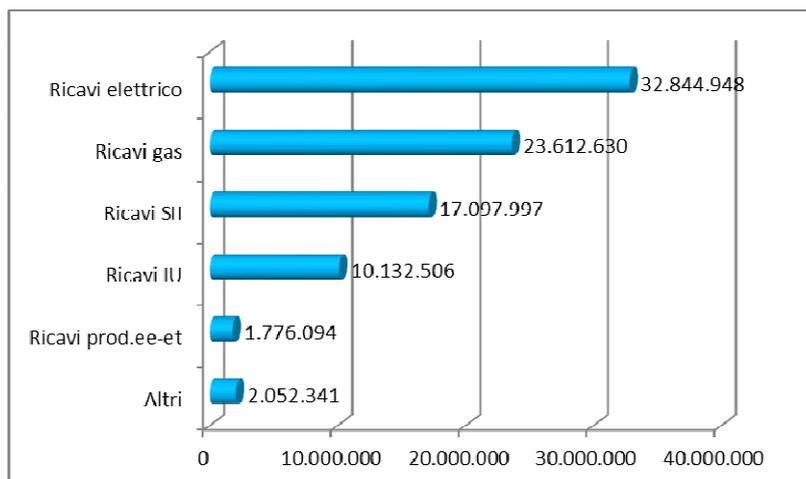
Il valore della produzione si riduce complessivamente dell'1,9%; in particolare i ricavi del periodo mostrano una flessione intorno al 2,4%, i costi capitalizzati per lavori interni si mantengono sostanzialmente stabili, mentre gli altri ricavi e proventi aumentano di circa il 12%.

Ricavi per categoria di attività

| Categoria | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ricavi servizio GAS | 23.612.630 | 28.475.105 | (4.862.475) |
| Ricavi servizio IDRICO INTEGRATO | 17.097.997 | 15.980.220 | 1.117.777 |
| Ricavi servizio ELETTRICO | 32.844.948 | 32.058.276 | 786.672 |
| Ricavi servizio PROD.EE-TERMICA | 1.776.094 | 1.857.018 | -80.924 |
| Ricavi servizio IGIENE URBANA | 10.132.506 | 9.787.662 | 344.844 |
| Altri ricavi | 2.052.341 | 1.552.239 | 500.102 |
| | 87.516.516 | 89.710.520 | (2.194.004) |

Come si evince dalla tabella sopra riportata, la riduzione del fatturato ha riguardato particolarmente la vendita di gas naturale a causa della riduzione dei volumi venduti per effetto dell'eccezionale andamento climatico invernale e autunnale.

Composizione dei ricavi delle vendite e prestazioni per linea di attività



Ricavi per area geografica

| Area | Vendite | Prestazioni | Totale |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Italia | 87.516.516 | 87.516.516 | 87.516.516 |
| | 87.516.516 | 87.516.516 | 87.516.516 |

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 Euro 3.433.664 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 | 157.917 |
| Vendita materiali fuori uso | 23.850 |
| Ricavi derivanti da aggiornamenti di stime | 24.202 |
| Sopravv. e insussistenza attive ordinarie | 2.487.848 |
| Ricavi diversi | 140.631 |
| TOTALE | 3.433.664 |

Le sopravvenienze attive ordinarie riguardano in particolare la capogruppo Astea e riguardano principalmente:

- 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).
- 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.
- La definizione della perequazione gas 2012 per un importo di Euro 16.307.
- Il premio per il recupero sicurezza gas per l'anno 2012 per Euro 46.202.
- Il premio per la continuità del servizio elettrico 2013, determinato dall'AEEGSI per un importo complessivo di Euro 188.224.

B) Costi della produzione

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 86.614.960 | 87.075.610 | (460.650) |

| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 31.405.037 | 36.544.421 | (5.139.384) |
| Servizi | 28.353.807 | 25.834.080 | 2.519.727 |
| Godimento di beni di terzi | 2.968.567 | 2.996.801 | (28.234) |
| Salari e stipendi | 8.033.906 | 7.812.832 | 221.074 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Oneri sociali | 2.761.220 | 2.674.119 | 87.101 |
| Trattamento di fine rapporto | 574.072 | 554.752 | 19.320 |
| Altri costi del personale | 178.877 | 194.985 | (16.108) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 904.389 | 908.570 | (4.181) |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 5.677.281 | 5.475.794 | 201.487 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 1.683.877 | 1.132.349 | 551.528 |
| Variazione rimanenze materie prime | -79.894 | 139.941 | (219.835) |
| Accantonamento per rischi | 50.000 | 441.396 | (391.396) |
| Altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 |
| Oneri diversi di gestione | 4.103.821 | 2.365.570 | 1.738.251 |
| | 86.614.960 | 87.075.610 | (460.650) |

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.

Costi per il personale

| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 11.548.075 | 11.236.688 | 311.387 |

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi: 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 1.683.877 rende congruo il fondo svalutazione crediti rispetto all'entità del rischio.

Accantonamento rischi

Nell'esercizio 2014, la capogruppo Astea ha 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 |
| 4.103.821 | 2.365.570 | 1.738.251 |

La voce risulta così composta:

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Tassa discarica rifiuti | 90.180 | 105.181 |
| Imposte e tasse indirette | 201.248 | 203.511 |
| Canoni e concessioni | 228.176 | 192.428 |
| Sopravvenienze passive ordinarie | 2.445.889 | 496.856 |
| Contributi associativi/authorities | 59.132 | 79.742 |
| Rimborsi danni | 44.803 | 85.235 |
| Rimborsi canoni depurazione | 420.599 | 467.154 |
| Erogazioni benefiche | 56.953 | 71.795 |
| Conguagli tariffari anni precedenti | 338.467 | 242.783 |
| Insussistenze att.es.precedenti | - | 34.945 |
| Minusvalenze da cessioni patrimoniali | - | 165.248 |
| Altri | 218.374 | 220.692 |
| | 4.103.821 | 2.365.570 |

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, l'importo di Euro 75.383 riguarda il premio di regolazione assicurativo (RCT/RCO) della capogruppo, di competenza dell'esercizio 2013, mentre l'importo di Euro 98.743 si riferisce a rettifiche operate da Terna sull'energia prelevata ai sensi del contratto per il servizio di dispacciamento.

L'ammontare pari a 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 (999.650) | Saldo al 31/12/2013 (944.880) | Variazioni (54.770) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
| Da partecipazione | 9.200 | 61.678 | (52.478) |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | | | |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari) | 145.898 (1.154.748) | 189.866 (1.196.424) | (43.968) 41.676 |
| Utili (perdite) su cambi | | | |
| | (999.650) | (944.880) | (54.770) |

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 srl.

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|--|--------------|-------------|-----------|--------|--------|
| Interessi su obbligazioni | | | | | |
| Interessi su titoli | | | | | |
| Interessi bancari e postali | | | | 20.953 | 20.953 |
| Interessi su finanziamenti (prodotti derivati) | | | | 9.079 | 9.079 |
| Interessi finanz. soc.controllate | | | | | |

| | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Interessi su crediti commerciali | 115.866 | 115.866 |
| Altri proventi | | |
| | 145.898 | 145.898 |

Interessi e altri oneri finanziari

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|---|--------------|-------------|-----------|------------------|------------------|
| Interessi bancari | | | | 80.322 | 80.322 |
| Interessi fornitori | | | | 133 | 133 |
| Interessi su depos.cauz. | | | | 11.566 | 11.566 |
| Interessi di dilazione imposte | | | | 11.831 | 11.831 |
| Altri interessi passivi | | | | 22.764 | 22.764 |
| Interessi su finanziamenti | | | | 621.769 | 621.769 |
| Interessi su finanziamenti (prodotti derivati) | | | | 406.363 | 406.363 |
| | | | | 1.154.748 | 1.154.748 |

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 0 | (11.349) | 11.349 |

Svalutazioni

| Descrizione | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni |
|--|------------|---------------|-----------------|
| Di partecipazioni | - | 11.349 | (11.349) |
| Di immobilizzazioni finanziarie | | | |
| Di titoli iscritti nell'attivo circolante | | | |
| | - | 11.349 | (11.349) |

E) Proventi e oneri straordinari

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 213.562 | 194.643 | 18.919 |

| Descrizione | 31/12/2014 | Descrizione | 31/12/2013 |
|---------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| Sopravvenienza attive imposte | 306.140 | Sopravvenienza attive imposte | 208.731 |
| Varie | 8.001 | Varie | - |
| Totale proventi | 314.141 | Totale proventi | 208.731 |
| Ammende e multe | 5.985 | Ammende e multe | 3.912 |
| Costi esercizi precedenti | 12.700 | Costi esercizi precedenti | 10.176 |
| Svalutaz.imp.anticip.es.preced. | 71.894 | | - |
| Varie | 10.000 | | - |

| | | | |
|--------------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|
| Totale oneri | 100.579 | Totale oneri | 14.088 |
| Componenti straordinari | 213.562 | Componenti straordinari | 194.643 |

Imposte sul reddito d'esercizio

| | | |
|---------------------|---------------------|-------------|
| Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
| 2.546.539 | 3.571.978 | (1.025.439) |

| Imposte | Saldo al 31/12/2014 | Saldo al 31/12/2013 | Variazioni |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Imposte correnti: | 2.445.277 | 3.928.673 | (1.483.396) |
| IRES | 1.477.972 | 2.868.230 | (1.390.258) |
| IRAP | 967.305 | 1.060.443 | (93.138) |
| Imposte differite nette | 101.262 | (356.695) | 457.957 |
| | 2.546.539 | 3.571.978 | (1.025.439) |

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'allocatione 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.

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

Il Gruppo Astea non ha posto in essere operazioni di compravendita con

obbligo di retrocessione.

Informazioni sugli strumenti finanziari detenuti dalla capogruppo Astea

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 capogruppo, 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 comma1-n.22 ter 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 | 242.116 |
| Collegio sindacale | 163.312 |
| Revisione contabile | 34.000 |

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 GRUPPO ASTEA

| | Esercizio 2013 | Esercizio 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Flussi finanziari dalla gestione reddituale | | |
| Utile (perdita dell'esercizio) | 3.311.215 | 2.908.154 |
| Imposte sul reddito | 3.571.978 | 2.546.539 |
| Interessi passivi/ (interessi attivi) | 893.202 | 1.008.850 |
| (Dividendi) | 51.678 | -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 | 7.828.073 | 6.454.343 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamento ai fondi | 2.303.968 | 2.596.392 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni | 6.384.364 | 6.581.670 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 11.349 | - |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | | |
| <i>Totale rettifiche elementi non monetari</i> | <i>8.699.681</i> | <i>9.178.062</i> |
| 2. Flussi finanziario prima delle variazioni del ccn | | |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | 97.169 | -79.894 |
| Decremento/(incremento) dei crediti v/clienti | -2.529.777 | -1.072.151 |
| Incremento/(decremento) dei debiti v/fornitori | 3.311.841 | 768.236 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | -58.637 | 47.788 |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 134.601 | 185.196 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | -5.154.660 | -4.099.159 |
| <i>Totale variazioni capitale circolante netto</i> | <i>-4.199.463</i> | <i>-4.249.984</i> |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | | |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/ (pagati) | -810.470 | -1.062.024 |
| (Imposte sul reddito pagate) | -3.348.235 | -3.360.257 |
| Dividendi incassati | 10.000 | 58.048 |
| (Utilizzo dei fondi) | -403.428 | -835.786 |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>-4.552.133</i> | <i>-5.200.019</i> |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | | |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 7.776.158 | 6.182.402 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | -6.053.688 | -6.175.781 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | | |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | | |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| (Investimenti) | 87.300 | -8.753 |
| 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) | -5.966.388 | -6.184.534 |
| 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 | 2.723.096 |
| Accensione finanziamenti | | |
| Rimborso finanziamenti | 1.011.458 | -4.410.707 |
| Rimborso altri debiti finanziari | 833.393 | 74.018 |
| <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) | 972.685 | -3.333.803 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+/-B+/-C) | 2.782.455 | -3.335.935 |
| Disponibilità liquide al 1° gennaio | 3.779.423 | 6.561.878 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 6.561.878 | 3.225.943 |
| Differenza tra disponibilità liquide iniziali e finali | 2.782.455 | -3.335.935 |

Relazione Collegio Sindacale

GRUPPO ASTEA

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consolidato al 31/12/2014

Signori Azionisti,

il bilancio consolidato del Gruppo ASTEA al 31/12/2014 è stato consegnato dal Consiglio di Amministrazione al Collegio Sindacale nei termini di Legge.

Il D.lgs n. 6 del 17 gennaio 2003 ha separato l'attività di vigilanza dalla funzione di controllo contabile (ex art.2409-bis C.C.). Il Collegio Sindacale svolge esclusivamente l'attività di vigilanza, in quanto alla funzione di controllo è preposta la Società di Revisione. Pertanto con la presente relazione siamo a renderVi conto del nostro operato.

Il Collegio Sindacale evidenzia che il suddetto bilancio è stato predisposto mediante l'utilizzo dei progetti di bilancio al 31/12/2014 delle società consolidate, approvati dai rispettivi Organi Amministrativi.

L'esame del bilancio consolidato è stato svolto secondo i principi di comportamento raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il bilancio consolidato è stato redatto in osservanza al disposto degli artt. 24 e segg. del D.Lgs. 127/1991.

Il contenuto e la struttura del bilancio suddetto, nonché i principi di consolidamento e di valutazione adottati, sono conformi alle norme sopracitate.

Per quanto concerne i criteri di formazione, consolidamento e valutazione, si rimanda a quanto esposto dagli Amministratori nella Nota integrativa.

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

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti, diamo atto che il bilancio consolidato composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, sottoposto a revisione dalla società Deloitte & Touche Spa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della Società Capogruppo ed ai dati ed alle informazioni trasmesse dalle Società incluse nell'area di consolidamento.

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

Il bilancio consolidato evidenzia un risultato di esercizio positivo di euro 2.868.365 e si riassume nei seguenti dati:

Stato patrimoniale**valori espressi in euro**

| | |
|---|------------------|
| Attività | € 156.059.157,00 |
| Passività | € 68.203.280,00 |
| Patrimonio Netto (escluso l'utile di esercizio) | € 84.947.723,00 |
| Di cui capitale e riserve di terzi | € 332.241,00 |
| Utile (perdita) di esercizio consolidato | € 2.908.154,00 |
| Di cui di pertinenza di terzi | € 39.789,00 |
| <i>Conti d'ordine (fidejussioni prestate a terzi)</i> | € 8.316.549,00 |

Conto economico**valori espressi in euro**

| | |
|---|-----------------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | € 92.855.741,00 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | € 86.614.960,00 |
| Differenza | € 6.240.781,00 |
| Proventi e oneri finanziari | -€ 999.650,00 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | € 0,00 |
| Proventi e oneri straordinari | € 213.562,00 |
| Risultato prima delle imposte | € 5.454.693,00 |
| Imposte sul reddito | € 2.546.539,00 |
| Utile (perdita) dell'esercizio consolidato | € 2.908.154,00 |
| Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi | € 39.789,00 |
| Utile (perdita) dell'esercizio del gruppo | € 2.868.365,00 |

L'utile di esercizio pari ad € 2.868.365,00 è il valore depurato dell'utile di esercizio di pertinenza di terzi pari ad € 39.789,00.

Il risultato netto del Gruppo di Euro 2.868.365,00 è diminuito del 10,81% rispetto al 2013.

Sia il valore della produzione (pari ad € 92.855.741) che il Margine Operativo Lordo (pari Euro 14.506.328) che il Margine Operativo Netto (pari ad Euro 6.240.781) hanno visto un decremento rispetto all'anno precedente rispettivamente del 1,97%, del 4,3% e del 18,4%.

Il Collegio sottolinea che il consolidamento ha interessato la società capogruppo ASTEA S.p.A., Società Capogruppo, e le società controllate Astea Energia S.p.a., Nova Energia S.r.l., Geosport srl, Astea Servizi S.r.l., Astea Distribuzione Gas S.r.l. e Distribuzione Elettrica Adriatica Srl.

Si riportano nella tabella che segue i dati principali riferiti alle società consolidate:

| Denominazione | Sede | Capitale sociale | Quota posseduta | Valore Partecip. |
|---------------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| Astea S.p.a. | Recanati | 76.115.676 | | |
| Astea Energia S.p.a. | Osimo | 120.000 | 94% | 1.599.870 |
| Nova Energia Srl | Osimo | 99.000 | 100% | 384.801 |
| Geosport Srl | Osimo | 10.000 | 100% | 0 |
| Astea Servizi Srl | Osimo | 165.952 | 100% | 302.279 |
| Astea Distribuzione Gas Srl | Osimo | 30.000 | 100% | 30.000 |
| Distribuzione Elettrica Adriatica Srl | Osimo | 30.000 | 100% | 30.000 |

I bilanci delle suddette società sono stati consolidati col metodo dell'integrazione globale, essendo imprese soggette a controllo esclusivo.

Oggetto di consolidamento sono i bilanci al 31/12/2014 delle singole società, predisposti dai rispettivi organi amministrativi, opportunamente riclassificati, ove necessario, per uniformarli a principi contabili omogenei di gruppo.

I valori contabili delle partecipazioni in imprese inserite nell'area di consolidamento sono elisi contro le corrispondenti frazioni del patrimonio netto delle partecipate, a fronte dell'assunzione dei valori dello stato patrimoniale e di conto economico di tali società.

Le partecipazioni in imprese controllate e non consolidate, 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.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni in imprese inserite nell'area di consolidamento:

- Nell'esercizio 2014 è stata svalutata la partecipazione detenuta in Geosport srl per Euro 160.692 ed in Nova Energia srl per Euro 74.199 per effetto del carattere durevole assunte dalle perdite conseguite da entrambe le società nel corso dell'esercizio;
- Si evidenzia che 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 funzione della futura partecipazione alle gare per l'affidamento della gestione delle attività di distribuzione

del gas negli Atem di competenza. In data 22/12/2014 al fine di attribuire piena autonomia funzionale alla società di distribuzione, la capogruppo Astea ha conferito il proprio ramo elettrico costituito dalle attività di distribuzione e misura elettrica e comprensivo delle attività di gestione della pubblica illuminazione. La data di efficacia dell'operazione decorre dal 1/1/2015;

- Astea Distribuzione Energia srl ha modificato la propria denominazione sociale in Distribuzione Elettrica Adriatica srl (DEA srl);
- L'uscita del Comune di Osimo dalla compagine sociale della società Ecofon Conero Spa si è perfezionata nel mese di febbraio 2014.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente in imprese controllate e non consolidate ed in imprese collegate:

- Con riferimento alla partecipazione in Parco Eolico Licodia Eubea srl essa è detenuta nella misura del 20% tramite la controllata Nova Energia srl.

Il valore di carico della partecipazione al 31/12/2014 del Parco Eolico Licodia Eubea si prevede di recuperarlo interamente attraverso i redditi futuri in un orizzonte temporale di lungo periodo, tipico del settore di riferimento.

Si riportano i dati relativi all'ultimo bilancio regolarmente approvato che, in tutti i casi, è quello chiuso al 31/12/2013.

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 |
| Parco Eolico Licodia Eubea srl | Milano | 7.932.574 | 6.717.796 | (1.126.499) | 20% | 3.760.065 |
| TOTALE | | | | | | 4.199.570 |

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 |

Alla società Capogruppo Astea Spa a seguito dei controlli svolti 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.

Si evidenzia l'elevato accantonamento per rischi su crediti registrato per far fronte al rischio di esigibilità di alcune partite, ai crediti in contenzioso e tenendo anche in considerazione le condizioni economiche generali di settore.

A giudizio del Collegio Sindacale il sopramenzionato bilancio consolidato del Gruppo ASTEA 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, finanziaria ed il risultato economico del Gruppo ASTEA per l'esercizio chiuso al 31/12/2014.

Osimo, li 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

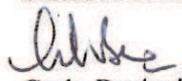
Agli Azionisti della ASTEA S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato della ASTEA S.p.A. (la Società) e delle sue controllate (Gruppo ASTEA) chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato 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 consolidato 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 consolidato 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 consolidato 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 consolidato del Gruppo ASTEA 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 del Gruppo.
4. 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 consolidato del Gruppo ASTEA al 31 dicembre 2014.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Carlo Beciani
Socio

Ancona, 13 aprile 2015