

## Te.aM. S.p.A.

### Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	Bergamo - Piazza della Repubblica n. 2
<b>Codice Fiscale</b>	03035400161
<b>Numero Rea</b>	BG 343666
<b>Capitale Sociale Euro</b>	500.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SpA
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Refero Srl

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	383.669	326.652
II - Immobilizzazioni materiali	2.738.440	2.716.519
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	3.122.109	3.043.171
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	24.577	74.336
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	24.577	74.336
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	39.984
Totale attivo circolante (C)	24.577	114.320
D) Ratei e risconti	0	0
<b>Totale attivo</b>	<b>3.146.686</b>	<b>3.157.491</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	500.000	500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	2	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(135.941)	(135.941)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(100.462)	(109.841)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	263.599	254.219
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	742.270	770.302
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.140.817	2.132.970
Totale debiti	2.883.087	2.903.272
E) Ratei e risconti	0	0
<b>Totale passivo</b>	<b>3.146.686</b>	<b>3.157.491</b>

## Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	21.921	31.125
5) altri ricavi e proventi		
altri	1	251
Totale altri ricavi e proventi	1	251
Totale valore della produzione	21.922	31.376
B) Costi della produzione		
7) per servizi	74.729	78.726
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	241	241
Totale ammortamenti e svalutazioni	241	241
14) oneri diversi di gestione	11.412	11.323
Totale costi della produzione	86.382	90.290
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(64.460)	(58.914)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	9	12
Totale proventi diversi dai precedenti	9	12
Totale altri proventi finanziari	9	12
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	36.011	50.939
Totale interessi e altri oneri finanziari	36.011	50.939
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(36.002)	(50.927)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(100.462)	(109.841)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(100.462)	(109.841)

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vs approvazione ed al Vs voto chiude con una perdita di € 100.462, dopo aver effettuato ammortamenti per € 241.

Si precisa che l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno usufruire del maggior termine previsto dalla legge e dall'art. 13 dello Statuto Sociale per l'approvazione del presente bilancio, data la necessità di attendere ai fini della corretta rappresentazione delle situazione patrimoniale della Società, l'esito della Conferenza dei Servizi convocata per il 07.04.2017, decisoria per il rilascio del provvedimento autorizzativo (A.I.A.).

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio d'esercizio - redatto in conformità delle disposizioni del Codice Civile, così come modificate dal D.Lgs. 139/2015 - è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, che fornisce le informazioni richieste dalla normativa vigente.

Tale documento è stato predisposto applicando i medesimi criteri di valutazione, gli stessi principi contabili e di redazione del bilancio adottati nell'esercizio precedente, tenuto conto di quelli che sono stati oggetto di modifica e di integrazione da parte dell'O.I.C. nel corso del 2016.

Tutte le voci sono poste a confronto con le corrispondenti consistenze risultanti dal bilancio dell'esercizio precedente i cui dati, ove necessario, sono stati opportunamente riclassificati al fine di garantire la comparabilità delle informazioni di bilancio.

Con riferimento alla struttura dei conti e della Nota Integrativa, si osserva poi che, in conformità alla disciplina di cui all'art. 2435-bis C.C., ci si è avvalsi della facoltà di adottare la forma abbreviata.

Atteso poi che la Nota integrativa contiene le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 C.C., non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione.

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Refero S.r.l. i cui dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato sono riepilogati in uno specifico prospetto della presente Nota Integrativa.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE E PRINCIPI CONTABILI ADOTTATI**

Riguardo ai criteri di valutazione ed ai principi contabili adottati, si forniscono le seguenti precisazioni:

#### Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono valutate al costo di acquisizione, al netto delle quote di ammortamento che sono state determinate in misura costante in relazione alla relativa residua possibilità di utilizzazione, fatta eccezione per i "Costi di impianto e ampliamento" per i quali, come si dirà più avanti, non si è proceduto a stanziare quote di ammortamento non avendo la società ancora iniziato la propria attività.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione; nell'esercizio in esame non si è proceduto a stanziare quote di ammortamento non avendo la società ancora iniziato la propria attività.

#### Crediti e debiti

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, mentre i debiti sono esposti al loro valore nominale.

#### Imposte

Secondo quanto stabilito dal Principio Contabile n. 25 "Trattamento Contabile delle Imposte sul Reddito", non si è provveduto a stanziare alcun importo a titolo di attività per imposte anticipate, avendo ritenuto, nel rispetto del principio della prudenza, non sussistere, allo stato, la ragionevole certezza dell'esistenza a breve termine, non avendo la Società ancora iniziato la propria attività, di redditi imponibili non inferiori all'ammontare delle perdite fiscali riportabili, degli interessi passivi potenzialmente deducibili negli esercizi successivi e dei compensi spettanti agli amministratori deducibili per "cassa".

#### Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	327.538	2.716.519	-	3.044.057
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(886)	-		(886)
Valore di bilancio	326.652	2.716.519	0	3.043.171
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	57.258	-	-	57.258
Ammortamento dell'esercizio	(241)	-		(241)
Altre variazioni	-	21.921	-	21.921
Totale variazioni	57.017	21.921	-	78.938
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	384.796	2.738.440	-	3.123.236
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(1.127)	-		(1.127)
Valore di bilancio	383.669	2.738.440	0	3.122.109

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	325.849	1.689	327.538
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	(886)	(886)
Valore di bilancio	325.849	803	326.652
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	57.258	-	57.258
Ammortamento dell'esercizio	-	(241)	(241)
Totale variazioni	57.258	(241)	57.017
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	383.107	1.689	384.796
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	(1.127)	(1.127)
Valore di bilancio	383.107	562	383.669

I costi di impianto e di ampliamento, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, sono da ricondurre, quanto a € 11.110, ai costi sostenuti per la costituzione della società e, quanto a € 371.997, ai costi sostenuti a tutto il 31.12.2016 per l'iter burocratico inerente l'ottenimento da parte degli enti competenti delle autorizzazioni amministrative necessarie per lo svolgimento dell'attività di discarica: come già detto, i citati costi verranno ammortizzati dall'esercizio in cui verranno generati i primi ricavi.

I costi pluriennali su mutui, pari ad € 562, riferiti agli oneri accessori sostenuti per l'ottenimento di un finanziamento bancario ipotecario, sono stati ammortizzati in relazione alla durata residua del finanziamento stesso.

## Immobilizzazioni materiali

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	2.716.519	2.716.519
<b>Valore di bilancio</b>	2.716.519	2.716.519
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Altre variazioni	21.921	21.921
<b>Totale variazioni</b>	21.921	21.921
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	2.738.440	2.738.440
<b>Valore di bilancio</b>	2.738.440	2.738.440

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	74.336	(49.932)	24.404	24.404	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	0	173	173	173	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>74.336</b>	<b>(49.759)</b>	<b>24.577</b>	<b>24.577</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Si forniscono i seguenti dettagli:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5-bis) crediti tributari		
. Erario c/Iva	24.258	74.045
. Erario c/Irap	144	288
. Ritenute d'acconto subite	<u>2</u>	<u>3</u>
<b>Totale</b>	<b>24.404</b>	<b>74.336</b>

## Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	39.984	(39.984)	0
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>39.984</b>	<b>(39.984)</b>	<b>0</b>

## Oneri finanziari capitalizzati

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2427, co. 8, del Codice Civile, si precisa che nell'esercizio si è proceduto ad imputare al valore dei terreni di proprietà sui quali allestire la discarica l'importo di € 21.921 relativo agli oneri finanziari corrisposti sui finanziamenti bancari specificatamente ottenuti a fronte dell'acquisto dei citati cespiti.

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni immateriali	0
Immobilizzazioni materiali	21.921
<b>Rimanenze</b>	<b>0</b>

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	500.000	-	-		500.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	0	-	-		0
Riserve statutarie	0	-	-		0
Altre riserve					
Varie altre riserve	1	-	1		2
Totale altre riserve	1	-	1		2
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(135.941)	-	-		(135.941)
Utile (perdita) dell'esercizio	(109.841)	109.841	-	(100.462)	(100.462)
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>254.219</b>	<b>109.841</b>	<b>1</b>	<b>(100.462)</b>	<b>263.599</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
			per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	500.000	-	-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-
Riserva legale	0	-	-	-
Riserve statutarie	0	-	-	-
Altre riserve				
Versamenti a copertura perdite	-	-	159.949	0
Varie altre riserve	2	-	-	-
Totale altre riserve	2	-	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-
Utili portati a nuovo	(135.941)	-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>364.061</b>	<b>0</b>	<b>159.949</b>	<b>0</b>
<b>Residua quota distribuiblle</b>		<b>0</b>		

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

### Debiti

## Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	695.600	475.000	1.170.600	0	1.170.600	0
Debiti verso banche	1.965.168	(345.536)	1.619.632	649.415	970.217	0
Debiti verso fornitori	36.731	(15.762)	20.969	20.969	0	0
Debiti tributari	200	(200)	0	0	0	0
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.600	(9.575)	6.025	6.025	0	0
Altri debiti	189.973	(124.112)	65.861	65.861	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>2.903.272</b>	<b>(20.185)</b>	<b>2.883.087</b>	<b>742.270</b>	<b>2.140.817</b>	<b>0</b>

Si forniscono i seguenti dettagli:

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
3) <u>verso soci per finanziamenti</u>				
<i>oltre 12 mesi</i>	<b>1.170.600</b>		<b>695.600</b>	
infruttiferi ed erogati dall'azionista Refero S.r.l.				
	Entro	Oltre	Entro	Oltre
4) <u>verso banche</u>	<u>12 mesi</u>	<u>12 mesi</u>	<u>12 mesi</u>	<u>12 mesi</u>
. Scoperti di c/c	<b>649.415</b>	<b>970.217</b>	<b>529.798</b>	<b>1.435.370</b>
14) <u>altri debiti</u>				
. Collegio Sindacale c/compensi		5.027		23.093
. Amministratori c/compensi		60.834		117.000
. Altri debiti		<u>0</u>		<u>49.880</u>
<b>Totale</b>		<b>65.861</b>		<b>189.973</b>

## Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti di durata residua superiore a cinque anni	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
		Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
<b>Ammontare</b>	0	1.315.816	1.315.816	1.567.271	2.883.087

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	1.170.600	1.170.600
Debiti verso banche	1.315.816	1.315.816	303.816	1.619.632
Debiti verso fornitori	-	-	20.969	20.969
Debiti tributari	-	-	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	6.025	6.025
Altri debiti	-	-	65.861	65.861
<b>Totale debiti</b>	<b>1.315.816</b>	<b>1.315.816</b>	<b>1.567.271</b>	<b>2.883.087</b>

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

	Numero medio
Totale Dipendenti	0

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	39.000	11.215

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
ordinarie	50.000	10	50.000	10
Totale	50.000	10	50.000	10

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

	Importo
Impegni	0
Garanzie	3.200.000
di cui reali	3.200.000
Passività potenziali	0

Le garanzie di € 3.200.000 sono riconducibili all'ipoteca, gravante sui terreni di proprietà, a garanzia di affidamenti bancari di cui si è già detto in precedenza.

### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

Si riferiscono esclusivamente ai finanziamenti infruttiferi di interessi di complessivi € 1.170.600 erogati a tutto il 31.12.2016 dal socio Refero S.r.l. di cui si è già detto.

Non vi sono altre operazioni da segnalare.

### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

La società non ha stipulato accordi fuori bilancio i cui rischi e/o benefici possano ritenersi significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società medesima.

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

Si fa presente che, a seguito della Conferenza dei Servizi del 07.04.2017 di cui si è detto in precedenza, la Regione Lombardia con decreto n. 4736 del 27.04.2017 ha rilasciato alla Società l'Autorizzazione Integrata Ambientale e ha approvato i piani di Gestione operativa, post-operativa, di Sorveglianza e controllo e di Riprisino Ambientale, ai sensi dell'art. 10 del D.Lgs. 36/03.

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

La società non possiede strumenti finanziari derivati.

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2015	31/12/2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	953.813	703.942
C) Attivo circolante	20.691	18.565
D) Ratei e risconti attivi	0	0
<b>Totale attivo</b>	<b>974.504</b>	<b>722.507</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	12.000	12.000
Riserve	(2)	348
Utile (perdita) dell'esercizio	(23.624)	(22.740)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>(11.626)</b>	<b>(10.392)</b>
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	986.130	732.899
E) Ratei e risconti passivi	0	0
<b>Totale passivo</b>	<b>974.504</b>	<b>722.507</b>

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione	0	0
B) Costi della produzione	13.445	13.548
C) Proventi e oneri finanziari	10.180	9.192
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	0	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(23.624)</b>	<b>(22.740)</b>

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti,  
nell'invitarVi ad approvare il bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, così come sottopostoVi, Vi proponiamo altresì di dare copertura alla Perdita dell'esercizio di € 100.462 ed a quelle degli esercizi precedenti di € 135.941 mediante versamenti da parte Vs di pari importo in c/copertura perdite.

## Nota integrativa, parte finale

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3 e 4 del C.C. si precisa che non esistono né quote proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né quote proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Bergamo, 15 maggio 2017

Il Consiglio di Amministrazione

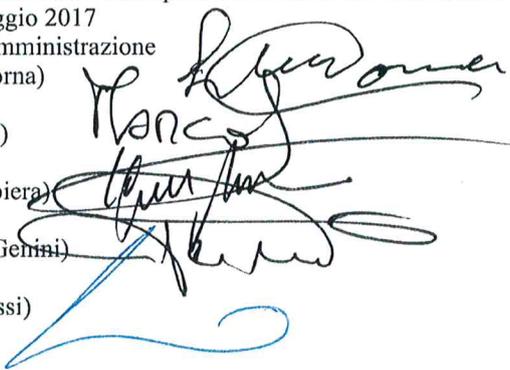
(Dr. Salvatore Corna)

(Dr. Marco Lizza)

(Dr. Ignazio Barbiera)

(Geom. Alberto Gemini)

(Avv. Mirko Grassi)



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Dr. Enrico Locatelli, ai sensi dell'art. 31 comma due quinquies della L. n. 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

## VERBALE DEL COLLEGIO SINDACALE DEL 27 GIUGNO 2017

Il giorno 27 del mese di giugno dell'anno 2017 alle ore 17,00 presso lo studio professionale del Presidente del Collegio Sindacale, in Bergamo via Taramelli 50, si è riunito, su convocazione di quest'ultimo, il Collegio Sindacale della società TE.AM. S.p.A. al fine di procedere alla redazione della relazione finalizzata ad esprimere il proprio giudizio sul bilancio d'esercizio di TE.AM S.p.A. al 31/12/2016.

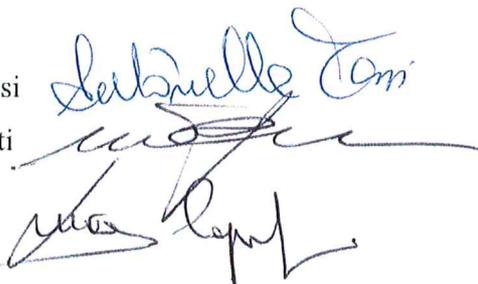
Dopo aver esaminato la documentazione fornita dal Consiglio di Amministrazione e aver chiesto gli opportuni chiarimenti, il Collegio redige il documento riportato in coda al presente verbale.

La riunione termina alle ore 20,00.

Dott.ssa Antonella Tassi

Rag. Massimo Seminati

Dott. Luca Capoferri



**TE.AM S.p.A.**

Sede in PIAZZA DELLA REPUBBLICA N. 2 - 24122 BERGAMO (BG) - Capitale sociale Euro 500.000,00 i.v.  
Iscritta nel Registro delle Imprese di Bergamo al n. 03035400161  
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Refero Srl

## **RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

All'Assemblea degli Azionisti di TE.AM S.p.A.

### **Premessa**

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene, nella sezione A), la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e, nella sezione B), la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

## **A) Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

### **Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 della TE.AM S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

#### *Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### *Responsabilità del revisore*

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### *Rilievi*

**n. 1)** A seguito dell'attività di vigilanza e controllo il Collegio sindacale segnala all'Organo amministrativo di valutare con attenzione e prudenza la capitalizzazione degli interessi passivi tra le immobilizzazioni materiali (terreni), accertandosi, anche per mezzo di una perizia di stima aggiornata, che, come previsto dall'OIC 16, il valore di dette immobilizzazioni non risulti superiore al valore recuperabile delle stesse per via degli oneri finanziari; diversamente sarà opportuno procedere con la svalutazione di detta posta di bilancio, adeguandola al suddetto valore. Il Collegio

sindacale rileva, a riguardo, come la Regione Lombardia (conferenza dei servizi del 07.04.2017) abbia concesso il proprio nulla osta (AIA), autorizzando così l'attività di discarica.

**n. 2)** Il Collegio sindacale rileva altresì quanto segue. Con riferimento ai patti parasociali sottoscritti nell'anno 2003 e con particolare rimando al paragrafo 2.4, considerati i costi capitalizzati a bilancio nel corso degli anni (ad es. alla voce "spese per istruttoria discarica"), il Collegio invita la Società, nell'interesse degli stessi soci, a verificare che ci sia stata la corretta interpretazione di quanto disposto dal citato paragrafo 2.4 e la conseguente ripartizione dei costi tra la TE.AM Spa e la società alla quale, come stabilito nei medesimi patti parasociali e addendum, competono le attività di cui allo stesso paragrafo.

### *Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della società Te.am Spa, ad eccezione delle eventuali rettifiche conseguenti a quanto evidenziato ai punti 1) e 2) dei summenzionati rilievi, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

## **B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

### **B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

#### *Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati*

Il Collegio sindacale, in merito alla società e per quanto concerne:

- 1) la tipologia dell'attività svolta;
- 2) la sua struttura organizzativa e contabile;

conferma che:

- la società è inattiva alla data di chiusura di bilancio
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 5, c.c.;

- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

### *Attività svolta*

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'iter autorizzativo che condurrà all'inizio dell'attività prevista dall'oggetto sociale.

### *Struttura organizzativa e contabile*

Il Collegio ha periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- è stato incaricato un nuovo responsabile amministrativo a cui compete la tenuta della contabilità della società e adempimenti connessi;
- il livello della sua preparazione tecnica è adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'Amministratore delegato, sia in occasione di accessi individuali dei membri del Collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del Consiglio di Amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'Organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- non sono stati rilasciati pareri previsti dalla legge.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il Collegio sindacale ha preso atto che l'Organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il Collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "abbreviata", è stato verificato che l'Organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle

tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'Organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa ed è stato consegnato al Collegio Sindacale nei termini di Legge.

Inoltre l'organo di amministrazione:

- non ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c. in quanto non obbligatoria trattandosi di bilancio in forma abbreviata;
- ha ritenuto necessario convocare l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio entro il maggior termine di 180 giorni previsto dalla Legge e dall'art. 13 dello Statuto Sociale, segnalando nella nota integrativa le ragioni della dilazione;

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

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'Organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il Collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto all'attivo dello stato patrimoniale;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*;

- gli impegni e i conti di rischio esposti in bilancio, anche con riferimento alle garanzie reali rilasciate, con correlato commento in nota integrativa, permettono una esauriente intelligibilità del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016;
- in merito alla proposta dell'Organo di amministrazione circa la copertura delle perdite d'esercizio, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### *Risultato dell'esercizio sociale*

Il risultato netto accertato dall'Organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per euro 100.462,00. Per tale ragione il Patrimonio netto si è ridotto di oltre un terzo e pertanto il Collegio sindacale invita l'assemblea dei soci ad adottare gli opportuni provvedimenti di legge.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

#### **B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dall'Organo amministrativo.

Bergamo, 27 giugno 2017

Presidente del Collegio Sindacale

ANTONELLA TASSI



Sindaco effettivo

MASSIMO SEMINATI



Sindaco effettivo

LUCA CAPOFERRI

