

## Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile

All'Azionista di  
Infrastrutture Lombarde S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Infrastrutture Lombarde S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete al Consiglio di Gestione di Infrastrutture Lombarde S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, 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 dal Consiglio di Gestione. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 8 aprile 2009.

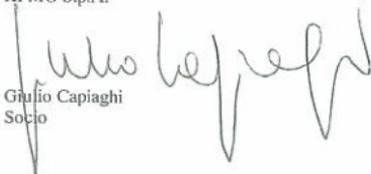
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Infrastrutture Lombarde S.p.A. al 31 dicembre 2009 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico di Infrastrutture Lombarde S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
- 4 La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'Ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Infrastrutture Lombarde S.p.A. non si estende a tali dati.

- 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete al Consiglio di Gestione di Infrastrutture Lombarde S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Infrastrutture Lombarde S.p.A. al 31 dicembre 2009.

Milano, 2 aprile 2010

KPMG S.p.A.

Giulio Capiaghi  
Socio





1) Partecipazioni in:		
b) Imprese collegate	2.000.000	2.000.000
d) altre partecipazioni	1.500	1.500
Totale partecipazioni (1)	2.001.500	2.001.500
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	2.001.500	2.001.500
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.179.726</b>	<b>2.149.783</b>

**C) ATTIVO CIRCOLANTE***I) Rimanenze*

3) Lavori in corso su ordinazione	5.754.966	3.922.676
Totale rimanenze (I)	5.754.966	3.922.676

*II) Crediti*

## 1) Verso clienti

a) Esigibili entro 12 mesi	5.996.881	4.816.062
Totale crediti verso clienti (1)	5.996.881	4.816.062

## 3) Verso imprese collegate

a) Esigibili entro 12 mesi	177.775	182.246
Totale crediti verso imprese collegate (3)	177.775	182.246

## 4) Verso imprese controllanti

a) Esigibili entro 12 mesi	22.065.752	23.246.272
Totale crediti verso imprese controllanti (4)	22.065.752	23.246.272

## 4 bis) Crediti tributari

a) Esigibili entro 12 mesi	184.482	674.910
Totale crediti tributari (4bis)	184.482	674.910

## 4 ter) Imposte anticipate

a) Esigibili entro 12 mesi	2.052	2.098
----------------------------	-------	-------

b) Esigibili oltre 12 mesi	1.487	3.538
Totale imposte anticipate (4ter)	3.539	5.636
5) Verso altri		
a) Esigibili entro 12 mesi	81.884	219.116
b) Esigibili oltre 12 mesi	74.507	72.958
Totale crediti verso altri (5)	156.391	292.074
<b>Totale crediti (II)</b>	<b>28.584.820</b>	<b>29.217.200</b>
<i>III) Attività finanz. che non costit. immobiliz.</i>		
Totale att. fin. che non cost. imm. (III)	0	0
<i>IV) Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	92.815.986	84.660.207
3) Denaro e valori in cassa	7.003	6.336
Totale disponibilità liquide (IV)	92.822.989	84.666.543
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>127.162.775</b>	<b>117.806.419</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
- Risconti attivi	125.575	154.355
<b>Totale ratei e risconti attivi (D)</b>	<b>125.575</b>	<b>154.355</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>129.468.076</b>	<b>120.110.557</b>

## STATO PATRIMONIALE

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>31/12/2008</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I) Capitale	7.990.000	7.990.000
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	14.384	10.742
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve	0	683
- Riserva EURO	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	76.330	6.453
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	22.592	72.836
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>8.103.306</b>	<b>8.080.714</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
<b>Totale fondi rischi e oneri (B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPP. DI LAVORO SUB.</b>	<b>840.064</b>	<b>563.110</b>
<b>D) DEBITI</b>		
6) Acconti		
b) Entro 12 mesi	21.498.737	21.499.232
Totale acconti (6)	21.498.737	21.499.232
7) Debiti verso fornitori		
a) Entro 12 mesi	94.214.513	86.414.756
Totale debiti verso fornitori (7)	94.214.513	86.414.756
10) Debiti verso società collegate		

a) Entro 12 mesi	331.491	200.710
<b>Totale debiti verso società collegate (10)</b>	<b>331.491</b>	<b>200.710</b>
<b>12) Debiti tributari</b>		
a) Entro 12 mesi	3.206.801	2.392.573
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>3.206.801</b>	<b>2.392.573</b>
<b>13) Debiti verso istituti di prev. e sicur. sociale</b>		
a) Entro 12 mesi	480.036	397.920
<b>Totale debiti vs ist. prev. e sicur. soc. (13)</b>	<b>480.036</b>	<b>397.920</b>
<b>14) Altri debiti</b>		
a) Entro 12 mesi	766.414	523.622
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>766.414</b>	<b>523.622</b>
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>120.497.992</b>	<b>111.428.813</b>
<b>E) RATEI E RISCOINTI</b>		
- Risconti passivi	26.714	37.920
<b>Totale ratei e risconti passivi (E)</b>	<b>26.714</b>	<b>37.920</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>129.468.076</b>	<b>120.110.557</b>

## CONTI D'ORDINE

	31/12/2009	31/12/2008
2) Altri conti d'ordine		
a) Impegni per contratti di leasing	62.554	80.147
3) Beni di terzi presso l'impresa		
a) Titoli di terzi in pegno	162.000	162.000
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>224.554</b>	<b>242.147</b>

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2009	31/12/2008
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	268.737.508	175.892.740
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.686.186	(11.701.495)
5) Altri ricavi e proventi	22.105	99.217
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>270.445.799</b>	<b>164.290.462</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussid., di consumo e merci	385.288	226.335
7) Per servizi	262.466.344	158.426.680
8) Per godimento di beni di terzi	944.262	751.876
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	4.696.098	4.059.422
b) Oneri sociali	1.447.347	1.285.647
c) Trattamento di fine rapporto	323.412	286.277
e) Altri costi	9.051	7.023
Totale costi per il personale (9)	6.475.908	5.638.369
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	33.387	35.618
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	48.378	40.519
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	81.765	76.137
14) Oneri diversi di gestione	342.248	77.615
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>270.695.815</b>	<b>165.197.012</b>
<b>Differ. tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>(250.016)</b>	<b>(906.550)</b>

**C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

## 16) Altri proventi finanziari

## d) Proventi diversi dai precedenti

- Altri	683.352	1.289.323
---------	---------	-----------

Totale proventi diversi dai precedenti (d)	683.352	1.289.323
--	---------	-----------

Totale altri proventi finanziari (16)	683.352	1.289.323
---------------------------------------	---------	-----------

## 17) Interessi e altri oneri finanziari

d) Altri	4.280	6.215
----------	-------	-------

Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	4.280	6.215
--	-------	-------

## 17-bis) Utili e perdite su cambi

a) Utili su cambi	105	0
-------------------	-----	---

b) Perdite su cambi	0	(182)
---------------------	---	-------

Totale utili e perdite su cambi (17-bis)	105	(182)
--	-----	-------

<b>Totale prov. e oneri finanz (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>679.177</b>	<b>1.282.926</b>
---	----------------	------------------

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**

<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (D)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

## 20) Proventi straordinari

b) Altri proventi straordinari	225.201	27.996
--------------------------------	---------	--------

Totale proventi straordinari (20)	225.201	27.996
-----------------------------------	---------	--------

## 21) Oneri straordinari

d) Varie	195.665	7.711
----------	---------	-------

Totale oneri straordinari (21)	195.665	7.711
--------------------------------	---------	-------

<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>	<b>29.536</b>	<b>20.285</b>
---	---------------	---------------

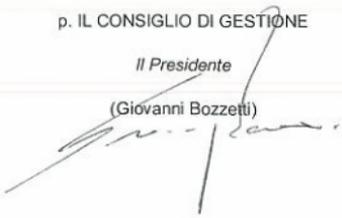
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D+-E)</b>	<b>458.697</b>	<b>396.661</b>
--	----------------	----------------

22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	434.007	321.708
b) Imposte differite e anticipate	2.098	2.117
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	436.105	323.825
<b>23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>22.592</b>	<b>72.836</b>

p. IL CONSIGLIO DI GESTIONE

*Il Presidente*

(Giovanni Bozzetti)





quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato Patrimoniale sono specificatamente richiamate.

#### **Criteri di redazione**

Conformemente al disposto dell'art. 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

#### **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote

costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione stimata in tre esercizi, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata nel bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 esercizi.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sono state applicate le seguenti aliquote, previste altresì dalla normativa fiscale, rappresentative della vita utile del bene :

Altri beni:

- attrezzature: 15%
- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- sistemi elettronici: 20%
- telefoni cellulari: 20%
- autoveicoli: 25%

I beni di valore unitario inferiore ad Euro 516,46 sono stati integralmente ammortizzati in quanto

rappresentativo della vita utile del cespite.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui non siano prevedibili, in un ragionevole arco temporale, utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute.

Nel caso di perdite complessive superiori ai valori di carico delle partecipazioni la corrispondente quota di pertinenza viene accantonata al fondo rischi su partecipazioni, tra i fondi rischi ed oneri del passivo.

Nell'esercizio in cui vengono meno i motivi della svalutazione, le partecipazioni sono rivalutate nei limiti delle svalutazioni effettuate e la rettifica viene imputata a conto economico.

Le partecipazioni in imprese controllate, con esclusione delle partecipazioni acquisite nel corso dell'esercizio o neo costituite o inattive che sono valutate al costo, sono valutate secondo la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle imprese partecipate, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato, nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli artt. 2423 e 2423 bis del Codice Civile.

### **Rimanenze**

I lavori in corso sono rilevati nello stato patrimoniale quali rimanenze qualora il valore delle opere e dei servizi eseguiti, al netto del valore di quelli liquidati, risulti positivo o quali acconti, al passivo, se negativo.

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione sono state valutate in base al criterio della percentuale di completamento. La percentuale di avanzamento dei lavori è calcolata rapportando i costi sostenuti alla data di fine esercizio ai costi totali previsti sulla commessa. Le richieste per corrispettivi aggiuntivi vengono contabilizzate limitatamente agli ammontari la cui manifestazione e quantificazione siano ragionevolmente certi. Nel caso si preveda che per il completamento di una commessa si debba sostenere una perdita, tale perdita è riconosciuta

nella sua interezza riducendo il valore dei lavori in corso, ovvero, in casi specifici, mediante iscrizione di un apposito fondo.

**Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale che rappresenta il presumibile valore di realizzo.

**Ratei e risconti**

Sono stati iscritti sulla base del principio della competenza temporale dell'esercizio.

**TFR**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

**Debiti / Acconti**

I debiti e gli acconti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

**Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed 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. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo per rischi ed oneri. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

**Valori in valuta**

Le attività e le passività in valuta sono iscritte al cambio alla data di chiusura dell'esercizio.

Gli utili e le perdite su cambi sono imputati a conto economico e l'eventuale utile netto su cambi non realizzati è accantonato in apposita riserva non distribuibile.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta, sono determinati al cambio corrente alla data nella quale l'operazione è stata compiuta.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono state determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale. Gli effetti fiscali futuri relativi alle differenze temporanee tra il valore attribuito ad una attività o passività secondo criteri civilistici, ed il valore attribuito alle stesse ai fini fiscali, sono determinati sulla base del prevedibile debito o credito d'imposta, calcolato tenendo conto dell'imponibile e delle aliquote fiscali previste per l'esercizio in cui dette differenze si annulleranno. Gli effetti fiscali così determinati sono analizzati in ogni esercizio sulla base dei nuovi eventi o di previsioni più attendibili. I crediti per imposte anticipate sono rilevati nel rispetto del principio della prudenza poiché, se iscritte, vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno le differenze temporanee deducibili che hanno originato le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'importo delle differenze che si andranno ad annullare. Nel caso di variazioni di aliquota derivanti da norme di legge già emanate alla data di approvazione del bilancio, vengono portati gli adeguati aggiustamenti.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite, sono compensate solo se relative alla medesima imposta e scadenti nel medesimo periodo temporale.

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

### **Comparazione voci dell'esercizio precedente**

Secondo quanto stabilito dall'art. 2423 ter del Codice Civile, nel bilancio sono stati indicati gli importi delle corrispondenti voci dell'esercizio precedente per le quali non è stato necessario operare alcun adattamento. I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423

quarto comma del Codice Civile.

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Come suggerito dai principi contabili nazionali, viene rappresentata la variazione delle voci di stato patrimoniale dal 31/12/2008 al 31/12/2009.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari ad Euro 32.216 (Euro 33.969 nel precedente esercizio).

Descrizione	Costo storico al 31/12/2009	F.do amm. al 31/12/2009	Valore al 31/12/2009
Costi di impianto e di ampliamento	13.900	(12.340)	1.560
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	150.331	(119.675)	30.656
Altre	3.215	(3.215)	0
<b>Totali</b>	<b>167.446</b>	<b>(135.230)</b>	<b>32.216</b>

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Costo storico al 31/12/2008	Incrementi	Decrementi	Costo storico al 31/12/2009
Costi di impianto e di ampliamento	13.900	0	0	13.900
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	118.697	31.634	0	150.331
Altre	3.215	0	0	3.215
<b>Totali</b>	<b>135.812</b>	<b>31.634</b>	<b>0</b>	<b>167.446</b>

Descrizione	F.do amm. al 31/12/2008	Decrementi	Ammort. 31/12/2009	F.do amm. al 31/12/2009
Costi di impianto e di ampliamento	(11.560)	0	(780)	(12.340)
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	(87.068)	0	(32.607)	(119.675)
Altre	(3.215)	0	(0)	(3.215)
<b>Totali</b>	<b>(101.843)</b>	<b>0</b>	<b>(33.387)</b>	<b>(135.230)</b>

Gli incrementi sono dovuti all'implementazione di nuovi software.

Ai sensi dell'art. 10 legge n. 72/1983 si evidenzia che non risultano iscritte in bilancio immobilizzazioni immateriali sulle quali siano state fatte rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica ai sensi dell'ex articolo 2425 comma 3 del Codice Civile né si sono effettuate svalutazioni.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 punto 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento:

Descrizione	Costo storico al 31/12/2008	Fondo ammortamento al 31/12/2008	Incrementi	Ammortamenti al 31/12/2009	Valore al 31/12/2009
Spese di costituzione	2.500	(2.500)	0	0	0
Altre modifiche statutarie	11.400	(9.060)	0	(780)	1.560
<b>Totali</b>	<b>13.900</b>	<b>(11.560)</b>	<b>0</b>	<b>(780)</b>	<b>1.560</b>

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono ammortizzati sistematicamente, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, in ragione del 20% annuo.

Si precisa ai sensi dell'art. 2426 comma 1 n. 5 del Codice Civile che non esistono riserve disponibili a copertura dell'ammontare del costo non ammortizzato; vige pertanto il divieto alla distribuzione degli utili limitatamente all'importo di Euro 1.560.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono costituite dalle attrezzature e dagli altri beni e sono pari ad Euro 146.010 (Euro 114.314 nel precedente esercizio). La composizione delle voci è dettagliata nel prospetto che segue:

Descrizione	Costo storico al 31/12/2009	Fondi amm.to al 31/12/2009	Valore al 31/12/2009
Attrezzature varie di cantiere	9.440	(826)	8.614
<b>Totali attrezzature varie</b>	<b>9.440</b>	<b>(826)</b>	<b>8.614</b>

Descrizione	Costo storico al 31/12/2009	Fondi amm.to al 31/12/2009	Valore al 31/12/2009
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	144.091	(63.336)	80.755
Macchine d'ufficio elettroniche	21.080	(8.470)	12.610
Autoveicoli e motoveicoli	18.696	(7.437)	11.259
Sistemi elettronici	51.516	(23.037)	28.479
Telefoni cellulari	31.417	(27.124)	4.293
Altri beni valore unitario < Euro 516,46 ded. 100%	28.448	(28.448)	0
<b>Totali altri beni</b>	<b>295.248</b>	<b>(157.852)</b>	<b>137.396</b>
<b>Totali</b>	<b>304.688</b>	<b>(158.678)</b>	<b>146.010</b>

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si evidenzia che non risultano iscritte in bilancio immobilizzazioni materiali sulle quali siano state fatte rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica ai sensi dell'ex art. 2425 comma 3 del Codice Civile né si sono operate svalutazioni.

La formazione del costo storico delle attrezzature e degli altri beni, pari ad Euro 304.688, è dettagliato nel prospetto seguente:

Descrizione	Costo storico 31/12/2008	Incrementi	Decrementi	Costo storico 31/12/2009
Attrezzature varie di cantiere	1.140	8.300	0	9.440
<b>Totali attrezzature varie</b>	<b>1.140</b>	<b>8.300</b>	<b>0</b>	<b>9.440</b>
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	129.456	14.635	0	144.091
Macchine d'ufficio elettroniche	17.238	3.842	0	21.080
Auto e motoveicoli	8.775	17.619	(7.698)	18.696
Sistemi elettronici	25.002	26.514	0	51.516
Telefoni cellulari	23.604	7.813	0	31.417

Descrizione	Costo storico 31/12/2008	Incrementi	Decrementi	Costo storico 31/12/2009
Altri beni valore unitario < Euro 516,46 ded. 100%	19.399	9.049	0	28.448
<b>Totalli altri beni</b>	<b>223.474</b>	<b>79.472</b>	<b>(7.698)</b>	<b>295.248</b>
<b>Totali</b>	<b>224.614</b>	<b>87.772</b>	<b>(7.698)</b>	<b>304.688</b>

Gli incrementi sono dovuti all'acquisto di dotazioni per i cantieri e per gli uffici e di due motoveicoli uno dei quali successivamente alienato (decrementi).

L'andamento del fondo ammortamento è dettagliato nel seguente prospetto:

Descrizione	Fdo amm.to 31/12/2008	Amm.to 31/12/2009	Utilizzo	Fdo amm.to 31/12/2009
Attrezzature varie di cantiere	(33)	(793)	0	(826)
<b>Totalli attrezzature varie</b>	<b>(33)</b>	<b>(793)</b>	<b>0</b>	<b>(826)</b>
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	(46.924)	(16.412)	0	(63.336)
Macchine d'ufficio elettroniche	(4.638)	(3.832)	0	(8.470)
Autoveicoli e motoveicoli	(3.291)	(4.146)	0	(7.437)
Sistemi elettronici	(16.258)	(6.779)	0	(23.037)
Telefoni cellulari	(19.758)	(7.366)	0	(27.124)
Altri beni valore unitario < Euro 516,46 ded. 100%	(19.398)	(9.050)	0	(28.448)
<b>Totalli altri beni</b>	<b>(110.267)</b>	<b>(47.585)</b>	<b>0</b>	<b>(157.852)</b>
<b>Totali</b>	<b>(110.300)</b>	<b>(48.378)</b>	<b>0</b>	<b>(158.678)</b>

### Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari ad Euro 2.001.500 (Euro 2.001.500 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	Costo storico 31/12/2008	Valore al 31/12/2008	Alienazioni / Svalutazioni precedenti	Acquisiz. / Sottoscriz.	Alienazioni / Svalutazioni	Valore al 31/12/2009
Partecipazioni in imprese collegate	2.000.000	2.000.000	0	0	0	2.000.000
Altre partecipazioni	1.500	1.500	0	0	0	1.500
<b>Totali</b>	<b>2.001.500</b>	<b>2.001.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.001.500</b>

La voce partecipazioni in imprese collegate si riferisce alla partecipazione nella Concessioni Autostradali Lombarde S.p.A. (C.A.L. S.p.A.), Via Nicolò Copernico n. 42 – 20125 Milano – C.F. e P.IVA 05645680967 – costituita in data 19/02/2007 con atto Notaio Giuseppe Rescio di Milano, Rep. 22250 Racc. 8567; il valore rappresenta la quota sottoscritta e versata del 50% del capitale sociale, pari a Euro 4.000.000.

La voce altre partecipazioni si riferisce all'acquisizione di quote del Consorzio Lombardia Libera Energia resasi conveniente per usufruire di condizioni vantaggiose nella fornitura di energia elettrica. Sono, infatti, stati stipulati i contratti per la relativa fornitura agli edifici di Milano della Regione Lombardia e agli edifici di Via Copernico.

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni controllate e collegate ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile:

Descrizione	Capitale sociale	% posseduta direttamente	% posseduta indirettam.	Valore di bilancio	Patrimonio Netto	Utile/(Perdita) di esercizio
CONCESSIONI AUTOSTRADALI LOMBARDE S.p.a.	4.000.000	50,00	0	2.000.000	3.345.690	(191.650)

I dati di patrimonio netto e perdita di esercizio della Società Concessioni Autostradali Lombarde si riferiscono al 31/12/2009, ultimo bilancio della società.

Il valore a bilancio della partecipazione nella collegata Concessioni Autostradali Lombarde S.p.a. risulta superiore al valore del patrimonio netto di competenza. La collegata è stata costituita nel corso dell'esercizio 2007 e la perdita consuntivata è interamente attribuibile alla fase di start-up in cui la società si trova. Essendo i ricavi futuri stimati tali da consentire la

copertura delle perdite maturate al 31 dicembre 2009 non si è proceduto alla rettifica di valore della partecipazione.

### Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari ad Euro 5.754.966 (Euro 3.922.676 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	31/12/2009			31/12/2008		
	Produzione	Ricavi	LIC	Produzione	Ricavi	LIC
Area Sanità	83.057.914	79.759.228	3.298.686	49.446.142	48.098.938	1.347.204
Area Infrastrutture	13.236.543	11.753.855	1.482.688	8.456.682	6.855.714	1.600.968
Area Patrimonio	208.463	67.641	140.822	1.761.711	1.444.695	317.016
Area Gestioni	29.143.399	29.072.863	70.538	23.219.653	23.219.550	103
Area Sviluppo Territoriale	57.626	0	57.626	4.249	0	4.249
Area Infrastrutture a rete	3.340.269	2.635.661	704.608	3.013.451	2.360.315	653.136
<b>Totale commesse</b>	<b>129.044.214</b>	<b>123.289.248</b>	<b>5.754.966</b>	<b>85.901.888</b>	<b>81.979.212</b>	<b>3.922.676</b>

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione riflettono il valore delle opere eseguite, determinate in base al principio della percentuale di completamento, e non ancora fatturate.

I ricavi fatturati nel corso dell'esercizio se riferiti a opere o servizi non ancora prestati al 31/12/2009 sono stati classificati quali acconti.

### Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari ad Euro 28.584.820 (Euro 29.217.200 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

**Composizione dei crediti dell'attivo circolante:**

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Crediti verso SIREG e terzi	5.996.881	4.816.062	1.180.819
Crediti verso imprese collegate	177.775	182.246	(4.471)
Crediti verso controllante	22.065.752	23.246.272	(1.180.520)
Crediti tributari	184.482	674.910	(490.428)
Imposte anticipate	3.539	5.636	(2.097)
Crediti verso altri	156.391	292.074	(135.683)
<b>Totali</b>	<b>28.584.820</b>	<b>29.217.200</b>	<b>(632.380)</b>

Si tratta di crediti maturati nell'esercizio, non giunti a scadenza, comunque non superiore a cinque anni.

Non si è proceduto ad alcuna svalutazione essendo il valore nominale pari al presunto valore di realizzo.

I crediti verso SIREG includono fatture e note credito da emettere per Euro 3.018.020 (Euro 199.982 nell'esercizio precedente).

I crediti verso collegate sono di natura commerciale e si riferiscono al riaddebito di costi sostenuti in nome e per conto di Concessioni Autostradali Lombarde S.p.a. Includono fatture e note credito da emettere per Euro 158.715 (Euro 109.852 nell'esercizio precedente).

I crediti verso controllante sono di natura commerciale e comprendono fatture e note credito da emettere per Euro 6.681.583 (Euro 11.628.488 nell'esercizio precedente). I crediti incassati nel corso dei primi tre mesi del 2010 ammontano ad Euro 13.114.394.

I crediti tributari sono dettagliati nel prospetto che segue:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Ritenute su interessi da titoli e depositi	184.482	347.875	(163.393)
Crediti verso Erario per IVA	0	310.372	(310.372)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Crediti verso Erario per IRAP	0	10.695	(10.695)
Altri crediti verso Erario	0	5.968	(5.968)
<b>Totali</b>	<b>184.482</b>	<b>674.910</b>	<b>(490.428)</b>

I crediti verso altri pari ad Euro 156.391 comprendono Euro 74.507 di depositi cauzionali per utenze e contratti di locazione ed Euro 68.999 di anticipi a fornitori di servizi.

#### Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427 punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Totale
Crediti verso SIREG e terzi	5.996.881	0	5.996.881
Crediti verso imprese collegate	177.775	0	177.775
Crediti verso imprese controllanti	22.065.752	0	22.065.752
Crediti tributari	184.482	0	184.482
Crediti per imposte anticipate	2.052	1.487	3.539
Crediti verso altri	81.884	74.507	156.391
<b>Totali</b>	<b>28.508.826</b>	<b>75.994</b>	<b>28.584.820</b>

#### Ripartizione per area geografica

La suddivisione dei crediti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427 punto 6 del Codice Civile, non è significativa trattandosi esclusivamente di crediti vantati verso soggetti residenti in Italia. Non sussistono infatti crediti verso soggetti residenti in paesi della UE o non comunitari.

#### Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono pari ad Euro 92.822.989 (Euro 84.666.543 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Depositi bancari e postali	92.815.986	84.660.207	8.155.779
Denaro e valori in cassa	7.003	6.336	667
<b>Totali</b>	<b>92.822.989</b>	<b>84.666.543</b>	<b>8.156.446</b>

### Ratei e risconti attivi

La voce comprende esclusivamente risconti attivi pari a Euro 125.575 (Euro 154.355 nel precedente esercizio). La composizione della voce è così rappresentata:

#### Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Abbonamenti e quote associative	5.574	2.431
Canoni telefonici	5.670	7.601
Premi assicurativi	29.607	36.899
Noleggio macchine elettroniche	20.763	19.107
Noleggio autoveicoli	9.661	12.916
Leasing autoveicoli	14.483	19.681
Consulenze professionali	12.296	22.106
Compensi Organismo di Vigilanza	12.240	18.600
Altri	15.281	15.014
<b>Totali</b>	<b>125.575</b>	<b>154.355</b>

**Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari ad Euro 8.103.3060 (Euro 8.080.714 nel precedente esercizio).

Il capitale sociale, pari ad Euro 7.990.000, è suddiviso in n. 79.900 azioni da Euro 100 nominali ed interamente sottoscritto e versato.

L'assemblea ordinaria del 15/05/2009 ha destinato l'utile dell'esercizio 2008 per Euro 3.642 a riserva legale e per Euro 69.877 a utili di esercizi precedenti al netto della riserva per utili su cambi di Euro 683 interamente liberata..

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita nel triennio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (Perdite) es. precedenti	Risultato dell'esercizio	Saldo Finale
<b>Al 31/12/2007</b>	<b>7.990.000</b>	<b>7.109</b>	<b>361</b>	<b>(62.249)</b>	<b>72.657</b>	<b>8.007.878</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio:						
- copertura perdite esercizi precedenti				68.702	(68.702)	0
- riserva legale		3.633			(3.633)	0
- altre riserve			322		(322)	0
Risultato dell'esercizio corrente					72.836	72.836
<b>Al 31/12/2008</b>	<b>7.990.000</b>	<b>10.742</b>	<b>683</b>	<b>6.453</b>	<b>72.836</b>	<b>8.080.714</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio:						
- copertura perdite esercizi precedenti				69.877	(69.877)	0
- riserva legale		3.642			(3.642)	0
- altre riserve			(683)		683	0
Risultato dell'esercizio corrente					22.592	22.592
<b>Al 31/12/2009</b>	<b>7.990.000</b>	<b>14.384</b>	<b>0</b>	<b>76.330</b>	<b>22.592</b>	<b>8.103.306</b>

Le informazioni richieste dall'art. 2427 punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dal prospetto seguente:

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile (indisponibile)
Capitale	7.990.000	B	
Riserve di utili:			
riserva legale	14.384	B	
Altre riserve	0	B	
Utili (Perdite) portati a nuovo	76.330		76.330
<b>TOTALE</b>	<b>8.080.714</b>		<b>76.330</b>
Costi di impianto non ammortizzati			(1.560)
Utile netto su cambi			0
<b>Quota non distribuibile</b>			<b>1.560</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>0</b>
<b>Legenda:</b>	A = per aumento di capitale; B = per copertura perdite; C = per distribuzione ai soci		

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 840.064 (Euro 563.110 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Descrizione	31/12/2008	Acc.ti dell'esercizio	Utilizzi dell'esercizio	Altri movim. dell'esercizio	31/12/2009
T.F.R. lavoro subordinato	563.110	323.412	(13.995)	(32.463)	840.064
<b>Totali</b>	<b>563.110</b>	<b>323.412</b>	<b>(13.995)</b>	<b>(32.463)</b>	<b>840.064</b>

L'utilizzo è dovuto alle dimissioni di n° 4 dipendenti nel corso dell'esercizio.

Gli altri movimenti includono il trasferimento ai fondi di previdenza integrativa.

## Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 120.497.992 (Euro 111.428.813 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Acconti	21.498.737	21.499.232	( 495)
Debiti verso fornitori	94.214.513	86.414.756	7.799.757
Debiti verso società collegate	331.491	200.710	130.781
Debiti tributari	3.206.801	2.392.573	814.228
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	480.036	397.920	82.116
Altri debiti	766.414	523.622	242.792
<b>Totali</b>	<b>120.497.992</b>	<b>111.428.813</b>	<b>9.069.179</b>

Gli acconti, si riferiscono :

- per Euro 639.190 a fatture emesse nel corso dell'esercizio la cui competenza è dell'esercizio successivo;
- per Euro 698.146 a corrispettivi incassati dai committenti (Euro 1.118.629 nel precedente esercizio) di cui Euro 91.344 dalla Regione Lombardia (Euro 336.101 nel precedente esercizio), i quali, sebbene acquisiti a titolo definitivo, non riflettono allo stato il valore delle opere eseguite e dei servizi prestati e si riferiscono esclusivamente ad anticipazioni contrattuali su commesse pluriennali tra le quali la realizzazione della nuova sede della Regione Lombardia e degli ospedali di Como, Niguarda e Bergamo, una parte delle quali saranno recuperate oltre i 12 mesi;
- per Euro 20.161.401 al valore delle opere e dei servizi eseguiti risultato inferiore all'ammontare liquidato (Euro 20.015.297 nel precedente esercizio) e di cui Euro 10.637.744 riferiti ad una anticipazione sulla commessa Altra Sede Regione Lombardia.

Gli acconti, il cui valore delle opere e dei servizi eseguiti è risultato inferiore all'ammontare liquidato, sono dettagliati nel prospetto che segue:

Descrizione	31/12/2009			31/12/2008		
	Produzione	Ricavi	LIC	Produzione	Ricavi	LIC
Area Sanità	121.215.945	123.635.711	(2.419.766)	65.976.579	68.945.996	(2.969.417)
Area Infrastrutture	256.317.975	271.735.642	(15.417.669)	99.193.214	114.329.692	(15.136.478)
Area Patrimonio	4.798.090	5.073.993	(275.903)	2.656.151	3.005.266	(349.115)
Area Gestioni	15.554.801	17.090.108	(1.535.307)	3.075.146	4.196.321	(1.121.175)
Area Sviluppo Territoriale	873.742	1.359.952	(486.210)	483.087	879.292	(396.205)
Area Infrastrutture a rete	393.455	420.000	(26.545)	363.218	406.125	(42.907)
<b>Totale commesse</b>	<b>399.154.008</b>	<b>419.315.406</b>	<b>(20.161.401)</b>	<b>171.747.395</b>	<b>191.762.692</b>	<b>(20.015.297)</b>

I debiti verso fornitori sono dettagliati nel prospetto che segue :

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Fornitori Italia	69.057.052	62.522.359	6.534.693
Fornitori extra UE	2.873	2.974	( 101)
Fatture da ricevere Italia e UE	25.336.945	23.986.951	1.349.994
Note credito da ricevere fornitori Italia	(182.357)	(97.528)	(84.829)
<b>Totali</b>	<b>94.214.513</b>	<b>86.414.756</b>	<b>7.799.757</b>

L'incremento è dovuto sostanzialmente al completamento delle attività sui contratti Sanità (ospedali di Como e Vimercate) e del Palazzo Lombardia

Ai sensi dell'art. 2427 punto 6 e 6 bis del Codice Civile, si precisa che i debiti verso fornitori

extra UE si riferiscono interamente a soggetti residenti negli Stati Uniti e non vi sono eventuali effetti significativi da segnalare per variazioni nei cambi valutari.

Si precisa altresì che i debiti per fatture da ricevere includono Euro 1.345.212 per ritenute a garanzia su lavori già eseguiti.

Si precisa inoltre che non esistono debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

I debiti tributari sono descritti nel prospetto che segue:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Erario per IVA	481.155	0	481.155
Erario per IVA differita	2.089.981	1.874.229	215.752
Erario per Ires	187.498	21.553	165.945
Erario per Irap	79.249	0	79.249
Ritenute dipendenti e co.pro. e addizionali	269.413	192.295	77.118
Erario per ritenute su lavoro autonomo	91.985	303.869	(211.884)
Altri debiti tributari	7.520	627	6.893
<b>Totali</b>	<b>3.206.801</b>	<b>2.392.573</b>	<b>814.228</b>

L'incremento è dovuto sostanzialmente all'emissione di fatture sui lavori soggette ad IVA in sospensione non ancora incassate.

La voce altri debiti è descritta nel prospetto che segue:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Debiti verso il personale	749.403	517.057	232.346
Altri debiti	17.011	6.565	10.446
<b>Totali</b>	<b>766.414</b>	<b>523.622</b>	<b>242.792</b>

#### Ratei e risconti passivi

La voce comprende esclusivamente risconti passivi pari a Euro 26.714 (Euro 37.920 nel precedente esercizio). La composizione della voce è così rappresentata:

**Composizione dei risconti passivi:**

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Canoni di locazione	11.667	11.667
Premi assicurativi	15.047	26.253
<b>Totali</b>	<b>26.714</b>	<b>37.920</b>

**Conti d'Ordine**

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
2) Altri conti d'ordine		
a) Impegni per contratti di leasing	62.554	80.147
3) Beni di terzi presso l'impresa		
a) Titoli di terzi in pegno	162.000	162.000
<b>Totali</b>	<b>224.554</b>	<b>242.147</b>

Gli impegni per contratti di leasing si riferiscono ad un leasing relativo ad un autoveicolo aziendale.

Di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile:

Riferimenti contratto	Valore attuale riscatto	Numero rate non scadute	Valore attuale rate non scadute	Interessi pass. di competenza
VOLKSWAGEN BANK Contratto n. 81850/LA del 20.06.2008, durata 48 mesi, canone euro 1.466,07 mensile	20.038	29	42.516	4.906

Descrizione	Costo storico	F.di amm.to al 31/12/2008	Ammortamenti 31/12/2009	Valore contabile
Autoveicoli	80.153	11.169	20.038	48.946

I titoli di terzi in pegno si riferiscono al 20% delle azioni di GHV S.p.A. - Via Forcellini n. 150 – 35128 Padova – C.F. 04124300288 – Capitale Sociale Euro 810.000,00 – come previsto nel contratto di pegno stipulato in data 15 Giugno 2007 all'art. 2 "Obbligazioni garantite"

### Informazioni sul Conto Economico

Nei prospetti che seguono sono fornite informazioni sulle principali voci di conto economico comparate con il corrispondente importo presente nel bilancio dell'esercizio precedente.

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività e si precisa che si riferiscono a prestazioni svolte unicamente in Italia.

### Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Ricavi area sanità	86.349.995	76.560.711	9.789.284
Ricavi area infrastrutture	162.118.921	81.535.469	80.583.452
Ricavi area patrimonio	687.261	345.496	341.765

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Ricavi area gestioni	18.735.184	17.126.606	1.608.578
Ricavi area rete	269.221	139.008	150.213
Ricavi area sviluppo territoriale	480.660	185.450	295.210
Ricavi vari	76.266	0	76.266
<b>Totale ricavi delle prestazioni</b>	<b>268.737.508</b>	<b>175.892.740</b>	<b>92.844.768</b>

### Variazione lavori in corso

Si rinvia a quanto esposto nell'analisi dello Stato Patrimoniale.

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi Euro 22.105 (Euro 99.217 nel precedente esercizio) e si riferiscono sostanzialmente ad rimborso assicurativo pari ad Euro 17.100 per danni causati da terzi alla pavimentazione delle nove stanze di rappresentanza della Villa Reale di Monza.

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

Le spese per acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 385.288 (Euro 226.335 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Spese di cancelleria e fotocopie	329.515	184.052	145.463
Altri materiali di consumo	55.773	42.283	13.490
<b>Totali</b>	<b>385.288</b>	<b>226.335</b>	<b>158.953</b>

**Costi per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 262.466.344 (Euro 158.426.680 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita :

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Esecuzione e sviluppo disegni tecnici	2.839.955	534.890	2.305.065
P&C Management servizi tecnico commerciali	4.958.158	5.626.099	(667.941)
Appalti di lavori e servizi	249.257.193	147.835.355	101.421.838
Fornitura di materiali	677.131	512.560	164.571
Servizi di gestione stabili e traslochi	96.997	72.000	24.997
Consulenze legali su convenzioni in vigore	1.181.278	1.252.368	(71.090)
Consulenze legali societarie	220.182		220.182
Consulenze tributarie e amministrative	32.798	16.360	16.438
Altre consulenze tecniche	359.660	332.520	27.140
Compensi consigli di gestione e di sorveglianza e relativi contributi	169.482	176.143	(6.661)
Collaboratori a progetto e occasionali e relativi contributi	1.296.998	799.406	497.592
Comunicazione e relazioni esterne (congressi, convegni ed eventi , sito internet , spese di rappresentanza)	371.037	478.553	(107.516)
Spese di funzionamento (revisione contabile, organismo di vigilanza, spese telefoniche, energia-gas-acqua, assicurazioni, pubblicazioni su quotidiani e gazzette, spese viaggio, corsi di formazione, commissioni bancarie e altre)	1.005.475	790.426	215.049
<b>Totali</b>	<b>262.466.344</b>	<b>158.426.680</b>	<b>104.039.664</b>

Vengono di seguito evidenziate le maggiori variazioni in aumento.

- Esecuzione e sviluppo disegni tecnici: le variazioni sono dovute all'inizio delle attività di progettazione relativa agli Ospedali del IV Stralcio
- Appalti di lavori e servizi: l'incremento è dovuto al completamento dei lavori sugli Ospedali di Como e Vimercate, al completamento della realizzazione della Casa dello Studente a L'Aquila, al sostanziale completamento delle attività sul Palazzo Lombardia
- Consulenze legali su convenzioni: trattasi di costi contabilizzati a fronte di attività di

assistenza alle funzioni di stazione appaltante per procedure di gara, stesura bandi e contratti, assistenza alle Direzioni Lavori e Alta Sorveglianza

- Consulenze legali societarie: trattasi di costi contabilizzati a fronte di attività per adeguamento modello organizzativo, norme in materia di sicurezza sul lavoro, procedure autorizzatorie, supporto Organismo di Vigilanza, approfondimenti dottrinali e giurisprudenziali sull'istituto concessorio, procedura concorsuale sull'affidamento di servizi bancari.
- Collaboratori a progetto: l'incremento è dovuto alle attività di collaborazione su progetti, allestimenti e Direzione Lavori su Palazzo Lombardia e di Project Control sui vari cantieri della Sanità
- Spese di funzionamento: l'incremento è dovuto sostanzialmente alle pubblicazioni su quotidiani e gazzette relative ai bandi di gara di cui agli Ospedali del IV Stralcio, agli allestimenti del Palazzo Lombardia, alla Casa dello Studente a L'Aquila, alla Manifattura Tabacchi. Includono inoltre *spese e commissioni bancarie su disposizioni di bonifico* che nel bilancio 2008 erano state riclassificate negli interessi e altri oneri finanziari.

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 944.262 (Euro 751.876 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Affitti e locazioni	631.424	495.999	135.425
Noleggi	287.873	240.417	47.456
Canoni di leasing	24.965	15.460	9.505
<b>Totali</b>	<b>944.262</b>	<b>751.876</b>	<b>192.386</b>

L'incremento della voce affitti è dovuto all'integrazione del contratto di locazione degli uffici di Via Copernico per l'utilizzo dei locali siti al piano 5° del civico 42.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi Euro 342.248 (Euro 77.615 nel precedente esercizio) e sono costituiti principalmente da imposte e tasse diverse da quelle sul reddito.

### Proventi finanziari

La composizione delle singole voci è così costituita:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Interessi attivi bancari	683.268	1.288.426	(605.158)
Altri interessi attivi	84	897	(813)
<b>Totali</b>	<b>683.352</b>	<b>1.289.323</b>	<b>(605.971)</b>

### Interessi e altri oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 12 del Codice Civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "Interessi ed altri oneri finanziari":

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Altri interessi passivi	178	608	(430)
Spese e commissioni bancarie	4.102	5.607	(1.505)
<b>Totali</b>	<b>4.280</b>	<b>6.215</b>	<b>(1.935)</b>

Le spese e commissioni bancarie al 31/12/2008 includevano *spese e commissioni bancarie su disposizioni di bonifico* che nel bilancio 2009 sono state riclassificate nelle spese per prestazioni di servizi.

### Utili e perdite su cambi

La distinzione degli utili e delle perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio rispetto a quelli effettivamente realizzati è rappresentata nel prospetto che segue:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Utili su cambi non realizzati	105	0	105
Perdite su cambi non realizzate	0	(182)	182
<b>Totali</b>	<b>105</b>	<b>(182)</b>	<b>287</b>

Ai sensi dell'art. 2426 punto 8 bis del Codice Civile si precisa che la riserva da adeguamento cambi di Euro 683 accantonata al 31 dicembre 2007 è da considerarsi interamente realizzata.

### Proventi straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427 punto 13 del Codice Civile si precisa che i proventi straordinari di Euro 225.201 si riferiscono sostanzialmente a costi di competenza del precedente esercizio stimati di importo superiore, in particolare al conguaglio del trasporto sui consumi elettrici di Via Taramelli nell'esercizio 2008. Includono inoltre il riaddebito al Consorzio Torre della tassa occupazione suolo pubblico dovuta al Comune di Milano per l'anno 2008 relativamente al cantiere dell'Altra Sede della Regione Lombardia.

### Oneri straordinari

Sono pari ad Euro 195.665 e sono rappresentati da sopravvenienze passive per costi di competenza del precedente esercizio stimati di importo inferiore e includono la tassa occupazione suolo pubblico dovuta al Comune di Milano per l'anno 2008 relativamente al cantiere dell'Altra Sede della Regione Lombardia successivamente addebitata al Consorzio Torre (Euro 168.068).

## Imposte sul reddito

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Imposte correnti	Utilizzo Imposte anticipate	Imposte anticipate	Totale
IRES	187.498	1.837	0	189.335
IRAP	246.509	261	0	246.770
<b>Totall</b>	<b>434.007</b>	<b>2.098</b>	<b>0</b>	<b>436.105</b>

### Fiscalità anticipata e differita

**Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, aliquote applicate e motivazione delle voci escluse**

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'O.I.C., riporta le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare, separatamente per l'Ires e per l'Irap, sono espone analiticamente le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificando in corrispondenza di ogni voce l'effetto fiscale per l'anno corrente e per l'anno precedente, determinato mediante l'applicazione delle aliquote d'imposta che si presume siano in vigore nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Le differenze temporanee con relativo effetto fiscale al 31/12/2009 e al 31/12/2008 sono evidenziate nel prospetto che segue:

Periodo	31/12/2009			31/12/2008			
	Descrizione	Differenze temporanee	IRES 27,5%	IRAP 3,9%	Differenze temporanee	IRES 27,5%	IRAP 3,9%
Imposte anticipate							
Spese di rappresentanza	11.270	3.099	440	17.951	4.936	700	
<b>Totale</b>	<b>11.270</b>	<b>3.099</b>	<b>440</b>	<b>17.951</b>	<b>4.936</b>	<b>700</b>	

Nel prospetto seguente è evidenziato il momento in cui le differenze temporanee si riverseranno:

Descrizione	2010	2011	totale
Spese di rappresentanza	6.534	4.736	11.270
<b>Totali</b>	<b>6.534</b>	<b>4.736</b>	<b>11.270</b>

Nell'esercizio non sono maturate imposte anticipate.

Non sono, inoltre, emerse differenze temporanee che avrebbero reso necessaria la determinazione di imposte differite.

#### Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dai principi contabili nazionali, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap.

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	458.697	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		4.799.901
Aliquota base	27,50%	3,90%
Oneri fiscali teorici (aliquota base)	126.142	187.196
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	0	0
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	-6.681	-6.681
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	229.759	1.527.500
Imponibile fiscale	681.775	6.320.720
Imposte correnti	187.488	246.508
aliquota effettiva	40,87%	5,14%

## Altre Informazioni

### Composizione del personale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427 punto 15 del Codice Civile:

Descrizione	N. dipendenti iniziali	Assunzioni nell'esercizio	Dimiss./licenz. nell'esercizio	N. dipendenti finali	Dipendenti medi dell'esercizio
Dirigenti	7	0	0	7	7,00
Impiegati	61	8	4	65	62,41
Collaboratori a Progetto	8	8	3	13	12,58
<b>Totali</b>	<b>76</b>	<b>16</b>	<b>7</b>	<b>85</b>	<b>81,99</b>

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il compenso attribuito agli organi societari, ai sensi dell'art. 2427 punto 16 del Codice Civile:

Descrizione	Importo
Consiglio di gestione	103.120
Consiglio di sorveglianza	45.855
Società di revisione	31.070
<b>Totali</b>	<b>180.045</b>

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta alla attività di direzione e coordinamento da parte dell'ente pubblico territoriale Regione Lombardia, Via Fabio Filzi n. 22 - 20124 Milano - Codice Fiscale 80050050154.

Si evidenziano nel seguito in sintesi i rapporti intercorsi con la Regione Lombardia durante l'esercizio 2009.

#### Rapporti commerciali e finanziari:

a fronte delle convenzioni stipulate con la Regione Lombardia per opere da realizzare, sono state emesse fatture per complessivi Euro 262.595.235 oltre IVA. Alla data di riferimento residuano crediti non scaduti pari ad Euro 15.384.169 e a fatture e note credito da emettere per Euro 6.681.583 per complessivi Euro 22.065.752. Non vi sono rapporti di natura finanziaria.

Vengono riportati di seguito i dati più significativi, riferiti all'ultima situazione approvata relativa all'esercizio 2008:

Voci di Bilancio	Valori espressi in milioni di €
<b><u>ATTIVO</u></b>	
<b>ATTIVITA' PATRIMONIALI</b>	
Beni immobili	1.003,31
Beni mobili	276,84
Crediti v/partecipate	831,27
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	
Cassa	1.385,68
Residui attivi	22.748,54
<b><u>TOTALE ATTIVO</u></b>	<b><u>26.245,64</u></b>
<b>PASSIVO NETTO</b>	<b><u>2.414,52</u></b>
<b><u>PASSIVO</u></b>	

Voci di Bilancio	Valori espressi in milioni di €
<b>PASSIVITA' PATRIMONIALI</b>	
Mutui e prestiti in ammortamento	2.754,42
Residui Perenti	608,11
Reiscrizioni ex artt. 50, 70, 70BIS L.R. 34/78 e 22 D.LGS. 76/2000	4.986,80
<b>PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	
Residui passivi	20.310,83
<b><u>TOTALE PASSIVO</u></b>	<b><u>28.660,16</u></b>

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.

p. IL CONSIGLIO DI GESTIONE

*Il Presidente*

(Giovanni Bozzetti)

# INFRASTRUTTURE LOMBARDE

SOCIETA' PER AZIONI CON UNICO SOCIO

SOCIETA' SOGGETTA A DIREZIONE E COORDINAMENTO DI REGIONE LOMBARDIA

Sede in MILANO – via Copernico 38

Capitale Sociale versato Euro 7.990.000,00

Registro Imprese di MILANO e codice fiscale: 04119220962

REA n. 1726615/MI

## BILANCIO AL 31/12/2009

### RELAZIONE SULLA GESTIONE

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2009 che sottoponiamo alla Vostra approvazione evidenzia un utile pari ad Euro 22.592.

#### ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nel corso dell'esercizio sono continuate senza criticità le attività relative allo svolgimento dei contratti commissionati sia da Regione Lombardia che dal Sistema Regionale Allargato.

Sono state sottoscritte importanti convenzioni, dove la Vostra Società svolge le funzioni di stazione appaltante, quali la realizzazione delle opere essenziali Expo (collegamenti autostradali), la realizzazione del corpo centrale della Villa Reale di Monza, la valorizzazione di tre villette di proprietà della Società Aler Milano, l'alienazione di una parte del patrimonio immobiliare sempre di Aler Milano, la realizzazione della Casa dello Studente a L'Aquila, gli allestimenti di Palazzo Lombardia e la realizzazione degli interventi atti al recupero ambientale del sito di Borsano.

Nel corso dell'esercizio è stata eseguita una visita di sorveglianza da parte dell'Ente certificatore il quale ha confermato la certificazione della Società ai sensi della norma ISO 9001/2008.

Sempre nel corso dell'esercizio la Società ha iniziato l'implementazione del "Sistema integrato di gestione della Qualità e della Sicurezza" in conformità alle norme UNI EN ISO 9001/2008 e OHSAS 18001/2007.

#### CONTO ECONOMICO DELLE COMMESSE

Nel corso dell'esercizio 2009, la Società ha registrato un valore della produzione delle commesse operative pari ad Euro 270.549 migliaia di cui Euro 48.360 migliaia riferibili a commesse dirette ed

Euro 222.189 migliaia riferibili a commesse passanti con un margine di contribuzione pari ad Euro 3.683 migliaia.

L'incremento della produzione, rispetto all'esercizio precedente, è stato pari ad Euro 106.358 migliaia.

Il tutto illustrato nella tabella che segue.

(valori in migliaia di euro)	31/12/2009		31/12/2008		Variazione
	importi	%	Importi	%	
Ricavi commesse dirette	48.360	18%	38.498	23%	9.862
Ricavi commesse passanti *	222.189	82%	125.693	77%	96.496
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>270.549</b>	<b>100%</b>	<b>164.191</b>	<b>100%</b>	<b>106.358</b>

\* I valori indicati nella tabella si riferiscono alle principali commesse in corso

#### STATO PATRIMONIALE A CAPITALE INVESTITO NETTO

(valori in migliaia di euro)	31/12/2009	%	31/12/2008	%
CAPITALE FISSO NETTO	2.180	-3%	2.150	-4%
CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO	(86.060)	102%	(78.173)	103%
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>(83.880)</b>	<b>99%</b>	<b>(76.023)</b>	<b>99%</b>
(T.F.R.)	(840)	1%	(563)	1%
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>(84.720)</b>	<b>100%</b>	<b>(76.586)</b>	<b>100%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>(84.720)</b>	<b>100%</b>	<b>(76.586)</b>	<b>100%</b>
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(92.823)	110%	(84.667)	111%
PATRIMONIO NETTO	8.103	-10%	8.081	-11%
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(84.720)</b>	<b>100%</b>	<b>(76.586)</b>	<b>100%</b>

La situazione patrimoniale 2009 presenta un capitale investito netto negativo di Euro 84.720 migliaia riconducibile sostanzialmente alla consistenza del capitale circolante operativo netto, il cui valore è influenzato dalla prevalenza di passività operative correnti, tra le quali la posta di maggior rilievo è rappresentata dai debiti verso fornitori per Euro 94.215 migliaia, rispetto ai crediti operativi di Euro 28.062 migliaia.

A fronte di tale situazione e del valore del patrimonio netto, pari ad Euro 8.103 migliaia, la società presenta, quindi, disponibilità liquide nette di Euro 92.823 migliaia.

Rispetto all'esercizio precedente la variazione del capitale circolante netto di Euro 7.887 migliaia (da Euro 78.173 migliaia a Euro 86.060 migliaia), la variazione del capitale fisso investito di Euro 30 migliaia (da Euro 2.150 migliaia a Euro 2.180 migliaia) oltre alla variazione di Euro 277 migliaia del debito TFR (da Euro 563 migliaia a Euro 840 migliaia) comportano una diminuzione del capitale investito di euro 8.134 migliaia.

La variazione del capitale circolante operativo netto, sostanzialmente, trova origine nell'effetto combinato delle seguenti dinamiche patrimoniali:

(valori in migliaia di euro)	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Crediti operativi	28.062	28.062	0
Altri crediti operativi	647	1.308	( 661)
Rimanenze	(14.406)	(16.091)	1.685
(Acconti da clienti)	(1.337)	(1.484)	147
(Debiti verso fornitori)	(94.215)	(86.415)	(7.800)
(Altri debiti operativi)	(4.811)	(3.553)	(1.258)
<b>CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO</b>	<b>(86.060)</b>	<b>(78.173)</b>	<b>(7.887)</b>

Si evidenzia un incremento più che proporzionale dei debiti verso fornitori (da Euro 86.415 migliaia nel 2008 a Euro 94.215 migliaia nel 2009) per la maggior crescita delle attività.

Come richiesto dal Decreto Legislativo n. 32/2007 art. 1 ed ai sensi del nuovo art. 2428 del Codice Civile si evidenziano di seguito gli indicatori di risultato finanziari.

	31/12/2009	31/12/2008
ROI (redditività del capitale investito) <sup>1</sup>	-0,21%	-0,84%
ROE (redditività del capitale netto) <sup>2</sup>	0,28%	0,90%

<sup>1</sup> Risultato operativo / Capitale investito

<sup>2</sup> Utile / Patrimonio netto

La redditività del capitale investito (ROI) scaturisce dal rapporto tra gli importi riportati nella tabella che segue.

(valori in migliaia di euro)	31/12/2009	31/12/2008
Risultato operativo	(272)	(1.004)
Capitale investito (totale attivo)	129.468	120.111

Si forniscono nella seguente tabella di conto economico riclassificato i valori di riferimento per il calcolo del risultato operativo:

(valori in migliaia di euro)	31/12/2009	31/12/2008
Ricavi delle vendite	268.738	175.892
Variazioni dei lavori in corso	1.686	(11.701)
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>270.424</b>	<b>164.191</b>
Costi esterni imputati a commessa (per materie prime, per servizi, per godimento beni di terzi e oneri diversi di gestione) (B)	261.231	156.958
Costi per il personale a commessa (C)	5.494	4.492
Valore aggiunto (D) (A-B-C)	3.699	2.741
Costi esterni non imputati a commessa (per materie prime, per servizi, per godimento beni di terzi e oneri diversi di gestione) (E)	2.907	2.523
Costi per il personale non a commessa (F)	982	1.146
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (G) (D-E-F)</b>	<b>(190)</b>	<b>(928)</b>
Ammortamenti e accantonamenti (H)	82	76
<b>RISULTATO OPERATIVO (I) (G-H)</b>	<b>(272)</b>	<b>(1.004)</b>
Altri ricavi e proventi (L)	22	99
Proventi finanziari (M)	683	1.289
Oneri finanziari (N)	4	7
Proventi/Oneri straordinari (P)	30	20
<b>RISULTATO LORDO (Q) (I+L+M-N+P)</b>	<b>459</b>	<b>397</b>
Imposte sul reddito (R)	436	324
<b>RISULTATO NETTO (Q-R)</b>	<b>23</b>	<b>73</b>

Sotto il profilo finanziario, il rendiconto sintetico riportato nella tabella che segue, confrontato con quello dell'esercizio precedente, evidenzia, per l'esercizio 2009, la significativa variazione nella disponibilità liquida che passa da Euro 84.667 migliaia a Euro 92.823 migliaia con un incremento di Euro 8.156 migliaia.

#### RENDICONTO FINANZIARIO

(valori in migliaia di euro)	31/12/2009	31/12/2008
MARGINE OPERATIVO LORDO	(190)	(928)
VARIAZIONE T.F.R.	277	201

(valori in migliaia di euro)	31/12/2009	31/12/2008
PROVENTI FINANZIARI NETTI	679	1.282
ALTRI RICAVI E PROVENTI	22	99
(IMPOSTE)	(436)	(324)
<b>AUTOFINANZIAMENTO</b>	<b>352</b>	<b>329</b>
VARIAZIONE DEL CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	7.887	41.688
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CARATTERISTICA</b>	<b>8.239</b>	<b>42.017</b>
(INVESTIMENTI NETTI IN IMMOBILIZZAZIONI)	(112)	(32)
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO</b>	<b>8.127</b>	<b>41.985</b>
COMPONENTI STRAORDINARI NETTI	30	20
<b>FLUSSO DI CASSA PRIMA DELLE VAR. DI PN</b>	<b>8.157</b>	<b>42.005</b>
VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	-	-
ALTRE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE</b>	<b>8.157</b>	<b>42.005</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO INIZIALE</b>	<b>(84.667)</b>	<b>(42.661)</b>
<b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO FINALE</b>	<b>(92.823)</b>	<b>(84.667)</b>

## PRINCIPALI AREE DI ATTIVITÀ

Nella tabella sottostante viene indicato il conto economico, suddiviso per aree di attività, dell'esercizio 2009.

(valori in migliaia di euro)

	Produzione (Ricavi)	Fatturato	Costi dell'esercizio	Produzione residua
Sanità dirette	6.961	4.465	5.555	11.796
Sanità passanti *	81.890	81.885	81.890	201.881
<b>Totale Sanità</b>	<b>88.851</b>	<b>86.350</b>	<b>87.445</b>	<b>303.677</b>
Infrastrutture dirette	21.650	21.432	20.185	38.368
Infrastrutture passanti *	140.255	140.872	140.255	214.857
<b>Totale Infrastrutture</b>	<b>161.905</b>	<b>162.304</b>	<b>160.440</b>	<b>253.225</b>
Patrimonio	589	692	293	318

	Produzione (Ricavi)	Fatturato	Costi dell'esercizio	Produzione residua
<b>Totale Patrimonio</b>	589	692	293	318
Gestioni	18.403	18.747	17.743	27.428
<b>Totale Gestioni</b>	<b>18.403</b>	<b>18.747</b>	<b>17.743</b>	<b>27.428</b>
Sviluppo Territoriale	399	481	376	1.414
Sviluppo Territoriale passante *	45	0	45	25.796
<b>Totale Sviluppo Territoriale</b>	<b>444</b>	<b>481</b>	<b>421</b>	<b>27.210</b>
Infrastrutture a rete	357	289	524	1.551
<b>Totale Infrastrutture a rete</b>	<b>357</b>	<b>289</b>	<b>524</b>	<b>1.551</b>
<b>Totale</b>	<b>270.549</b>	<b>268.863</b>	<b>266.866</b>	<b>613.409</b>

\* I valori indicati nella tabella si riferiscono alle principali commesse in corso

### Area Sanità

Nell'esercizio 2009 i lavori per i quali la Vostra Società esercita le funzioni di stazione appaltante hanno raggiunto i seguenti avanzamenti

Ospedale di Vimercate 100%

Ospedale di Como 100%

Per l'Ospedale Como rimane da completare il parcheggio bipiano in quanto trattasi di opera complementare.

Per gli ospedali, dove vengono esercitate le funzioni di supporto al Responsabile Unico del Procedimento (RUP), gli avanzamenti raggiunti sono i seguenti:

Ospedale di Niguarda 100%

Ospedale di Legnano 95%

Ospedale di Bergamo 93%

Presidi Ospedalieri di Busto e Saronno 100%

Presidio Ospedaliero di Luino 70%

Presidio Ospedaliero di Cittiglio 100%

Con il raggiungimento degli avanzamenti sopra indicati sono stati confermati gli obiettivi previsti.

### **Area Infrastrutture**

Sono proseguite le attività relative alla costruzione della nuova sede della Regione Lombardia ora denominato "Palazzo Lombardia". L'avanzamento raggiunto è stato del 99%. I lavori sono proseguiti a ritmo serrato e si conferma il termine degli stessi nel gennaio 2010 e i collaudi entro i 6 mesi successivi. Sul finire dell'esercizio sono iniziate le attività relative agli allestimenti.

Inoltre nell'esercizio sono iniziate e sono state completate attività relative alla realizzazione della Casa dello Studente a L'Aquila. La residenza è stata progettata e realizzata in circa 4 mesi. Infatti in data 5 agosto 2009 è stato aperto il cantiere e in data 4 novembre c'è stata l'inaugurazione. Sono in corso le attività di fornitura in opera delle scuole primaria e secondaria.

Sempre nell'esercizio sono iniziate le attività relative alla formulazione del DPP per la Cittadella della Giustizia ed è stata bandita la gara relativa alla realizzazione dell'edificio 14 di Manifattura Tabacchi.

### **Infrastrutture a rete**

Il progetto definitivo della l'autostrada Cremona-Mantova è stato in parte ripubblicato ai fini VIA per alcune ottimizzazioni territoriali: la conclusione del procedimento VIA è prevista per marzo 2010.

Per quanto riguarda invece l'autostrada Broni – Pavia – Mortara l'aggiudicazione provvisoria alla SABROM S.p.A è attualmente sospesa per il giudizio in corso presso il TAR Lombardo.

Per l'autostrada IPB (Interconnessione Pedemontana Brebemi), nel corso del 2009 il Promotore, con la vigilanza di Infrastrutture Lombarde, ha concluso l'aggiornamento del progetto preliminare che è stato quindi consegnato a Regione Lombardia per avviare le procedure finalizzate all'approvazione dello stesso (verifica del consenso e Conferenza di servizi) e all'avvio delle concessione autostradale (gara di concessione ai sensi della LR n. 9/2001).

Per quanto riguarda le Opere di Accessibilità EXPO 2015, in data 9 settembre 2009 Regione Lombardia e Infrastrutture Lombarde S.p.A. hanno sottoscritto una convenzione con cui Regione Lombardia delega ad Infrastrutture Lombarde S.p.A. le funzioni di stazione appaltante e tutte le attività di supporto connesse alla realizzazione delle "opere essenziali" di accesso all'area EXPO. La relativa attività ha riguardato la progettazione preliminare da parte di ILspa e la predisposizione del bando di gara di appalto-concorso per la realizzazione delle opere.

### **Area Facilities**

Sono continuate le attività di ordinaria e straordinaria manutenzione sugli stabili di Regione Lombardia. Nel corso dell'esercizio sono state bandite le nuove gare di hard e soft facilities in quanto il termine contrattuale delle attività in corso è il 28 febbraio 2010. Le nuove gare prevedono una durata quinquennale e nello scopo del lavoro sono stati inclusi anche gli stabili della sede di Roma, di Bruxelles e di A.R.P.A. L'oggetto della gara hard facility è l'affidamento dei servizi di conduzione e manutenzione ordinaria e programmata degli impianti tecnologici e speciali, degli impianti elevatori, delle strutture edili e delle aree a verde ed è stata aggiudicata all'ATI Carbotermo (mandataria) Siram e Primavera (mandanti).

L'oggetto della gara di soft facility è relativa all'affidamento dei servizi di pulizia, commessi al piano, reception e movimentazioni ed è stata aggiudicata all'ATI Manutencoop (mandataria) e Euroservice (mandante)

#### **Alienazione e Valorizzazione del patrimonio**

Nel corso dell'esercizio sono continuate le attività relative all'alienazione degli immobili di proprietà di Regione Lombardia.

Sono stati rogati gli immobili di Milano siti in Via Paullo/Anfossi e in Via Fabio Filzi n. 17, e gli immobili di Cremona in Via Vacchelli e Via Belfiore.

#### **RISORSE UMANE**

Il totale dei dipendenti al 31 dicembre 2009 è risultato pari a n. 72 unità contro le n. 68 unità al 31 dicembre 2008 con un incremento complessivo pari a n. 4 unità.

Il costo del lavoro complessivo dell'esercizio ha consuntivato un valore pari a 6,4 milioni di Euro con un incremento di circa il 15% rispetto all'esercizio precedente.

#### **INFORMAZIONI AMBIENTALI, SOCIALI E DI SOSTENIBILITA'**

Tutti i nuovi progetti sono sviluppati su criteri di eccellenza nel campo del risparmio e del contenimento energetico e nell'utilizzo di fonti rinnovabili a impatto zero per la sostenibilità ambientale. Tutti gli edifici lavoreranno con utilizzo di acque di falda e di pompe di calore, cogenerazione contributi di energia da pannelli fotovoltaici, combustibili verdi e in alcuni cantieri sarà sperimentato il combustibile ad idrogeno. Anche in materia di sicurezza i cantieri sono attrezzati con

criteri di eccellenza ed in taluni casi (Nuovo Ospedale di Vimercate) è stato riconosciuto il "bollino blu" quale indicatore per il rispetto dei parametri della sicurezza, della formazione del personale e del controllo della regolarità contributiva.

#### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.**

Il 2010 sarà caratterizzato dall'entrata in funzione del Palazzo Lombardia, dei nuovi Ospedali di Como e Vimercate, degli Ospedali di Legnano e Bergamo e dall'avvio come stazione appaltante della realizzazione delle opere relative al complesso di Pieve Emanuele, ai presidi ospedalieri inerenti l'Azienda Ospedaliera Carlo Poma, all'ospedale di Gavardo, Manerbio e Mariano Comense.

Si prevede l'emissione della sentenza relativa all'affidamento della concessione Broni/Mortara entro il primo semestre 2010.

Nel mese di marzo inizieranno le attività di manutenzione programmata di hard e soft facility di cui alla gara assegnata sul finire dell'esercizio 2009. Tali servizi sono stati estesi, oltre che agli stabili in uso a Regione Lombardia, anche a edifici di società del SIREG e alle sedi di Bruxelles e Roma.

#### **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO.**

Non è stata svolta attività di ricerca e sviluppo.

#### **ADEMPIMENTI IN MATERIA DI SALUTE E SICUREZZA**

Continua anche nel 2009 l'impegno di Infrastrutture Lombarde nel rispetto della disciplina dettata dal D.Lgs 231/2001, in materia di responsabilità amministrativa degli Enti.

In tal senso, il 23 febbraio 2009 il Consiglio di Gestione della Società ha approvato la nuova versione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, recependo le novità legislative in materia di Salute e Sicurezza sul Lavoro (Legge 123/07 e D.Lgs. 81/08), di Ricettazione ed Antiriciclaggio (D.Lgs. 231/07) e di Crimini Informatici (Legge 48/08) e in data 19 dicembre 2009 ha approvato le parti speciali relative ai reati nei rapporti con la Pubblica Amministrazione e ai reati societari, rielaborate a seguito dei cambiamenti organizzativi e di business che hanno interessato la Società negli ultimi anni.

In data 14 dicembre 2009 il Consiglio di Gestione ha, altresì, approvato, con delibera, il Codice Etico di Infrastrutture Lombarde S.p.a., a completamento del Modello 231 ritenuto "idoneo".

#### RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTE E CON CHI ESERCITA ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO.

In merito ai rapporti con la controllante Regione Lombardia, unico socio, che esercita attività di direzione e coordinamento, si rinvia a quanto precisato in calce alla nota integrativa per i valori di dettaglio. Nella sostanza, il 97% del fatturato complessivo deriva da convenzioni stipulate con la controllante. Le restanti convenzioni sono comunque stipulate con altri enti/società pubbliche facenti parte del sistema regionale allargato.

Con la collegata CONCESSIONI AUTOSTRADALI LOMBARDE SPA sono intervenuti rapporti economici e finanziari relativi esclusivamente al riaddebito di costi, attribuibili ad attività di gestione, sostenuti in nome e per conto.

(valori in migliaia di euro)

	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Regione Lombardia	22.066	0	0	0
Sistema Regionale Allargato	5.887	0	0	0
Concessioni Autostradali Lombarde	178	331	331	204

#### BILANCIO CONSOLIDATO

La Società, pur detenendo partecipazioni di controllo, non ha redatto il bilancio consolidato ai sensi del D.L. 127/91 in quanto la partecipazione detenuta nella società Concessioni Autostradali Lombarde si riferisce ad una società collegata.

#### DATI SULLE AZIONI PROPRIE E SULLE PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLANTI

Alla data di chiusura dell'esercizio la Società non deteneva, né in proprio, né per interposta persona, azioni proprie o partecipazioni in società controllanti e non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto la compravendita delle stesse.

#### FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.

Non vi sono fatti di rilievo da segnalare.

Con le note che precedono riteniamo di averVi fornito gli elementi utili per la valutazione dell'attività della Società nel corso del 2009 e, con riferimento a ogni singolo argomento, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e la prevedibile evoluzione della gestione.

Rivolgiamo un ringraziamento all'organico della Società ed a tutti coloro che, a vario titolo, nell'ambito delle rispettive competenze, hanno prestato la loro operosa e fattiva collaborazione per la Società.

Vi invitiamo pertanto ad approvare la Relazione sulla gestione ed il Bilancio al 31/12/2009 così come presentato e a deliberare in merito all'utile d'esercizio di Euro 22.592 destinando a utili di esercizi precedenti Euro 21.357 che residuano dopo avere accantonato, ai sensi di legge, l'importo di Euro 1.130 a riserva legale ed Euro 105 a riserva utili su cambi.

PER IL CONSIGLIO DI GESTIONE

Il Presidente

(Giovanni Bozzetti)

