CMC MESTA SA, Bellinzona

Conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 e relazione dell'Ufficio di revisione sulla revisione limitata

Deloitte.

Deloitte SA
Via Ferruccio Pelli 1
Casella postale
CH-6901 Lugano
Tel: +41 (0)58 279 94 00
Fax: +41 (0)58 279 95 00
www.deloitte.ch

Relazione dell'Ufficio di revisione sulla revisione limitata

All'Assemblea Generale di
CMC MeSta SA, Bellinzona

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione del conto annuale (bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria e allegato) della CMC MeSta SA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale, mentre il nostro compito consiste nella sua revisione. Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale e all'indipendenza.

La nostra revisione è stata svolta conformemente allo Standard svizzero sulla revisione limitata di EXPERTsuisse, il quale richiede di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale che anomalie significative nel conto annuale possano essere identificate. Una revisione limitata consiste essenzialmente nello svolgere interrogazioni e procedure di verifica analitiche come pure, a seconda delle circostanze, adeguate verifiche di dettaglio della documentazione disponibile presso l'azienda sottoposta a revisione. Per contro, la verifica dei processi aziendali e del sistema di controllo interno, come pure interrogazioni e altre procedure miranti all'identificazione di atti illeciti o altre violazioni di disposizioni legali, sono escluse da questa revisione.

Sulla base della nostra revisione non abbiamo rilevato fatti che ci possano fare ritenere che il conto annuale, come pure la proposta d'impiego dell'utile di bilancio, non siano conformi alle disposizioni legali e statutarie.

Deloitte SA

Luciano Monga
Perito revisore
Revisore responsabile

Alessandro Nebuloni
Perito revisore

Lugano, 14 marzo 2016
LM/AN/vg

Allegati
- Conto annuale (bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria e allegato)
- Proposta d'impiego dell'utile di bilancio

CMC MESTA SA, Bellinzona

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2015
(comparativo 2014) (espresso in franchi svizzeri)

	Note	2015	2014
ATTIVO			
ATTIVO CIRCOLANTE:			
Liquidità		179'313	52'399
Crediti verso azionisti da forniture e prestazioni	(3.1)	2'546'365	2'673'751
Altri crediti a breve termine		106	702
Totale attivo circolante		2'725'784	2'726'852
ATTIVO FISSO:			
Immobilizzazioni materiali			
- Impianti e macchinari		16'445'497	18'966'507
- Terreni e immobili		3'303'135	3'809'579
Totale attivo fisso	(3.2)	19'748'632	22'776'086
TOTALE ATTIVO		22'474'416	25'502'938

L'allegato è parte integrante del conto annuale

	Note	2015	2014
PASSIVO			
CAPITALE DI TERZI A BREVE TERMINE:			
Debiti per forniture e prestazioni verso terzi		349'278	680'655
Debiti finanziari verso azionisti a breve termine		0	1'212'979
Altri debiti a breve termine	(3.3)	1'489'959	1'100'190
Ratei e risconti passivi		92'933	102'246
Totale capitale di terzi a breve termine		1'932'170	3'096'070
CAPITALE DI TERZI A LUNGO TERMINE:			
Anticipi dell'azionista a lungo termine		0	3'106'806
Anticipi da clienti a lungo termine	(3.4)	1'362'334	1'606'559
Totale capitale di terzi a lungo termine		1'362'334	4'713'365
CAPITALE PROPRIO			
Capitale sociale		14'000'000	14'000'000
Riserva legale da utili		219'797	147'528
Riserve facoltative da utili		3'473'706	2'100'609
Utile d'esercizio		1'486'409	1'445'366
Totale capitale proprio		19'179'912	17'693'503
TOTALE PASSIVO		22'474'416	25'502'938

CMC MESTA SA, Bellinzona

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015
(comparativo 2014) (espresso in franchi svizzeri)

	Note	2015	2014
RICAVI D'ESERCIZIO			
Ricavi da forniture e prestazioni		4'754'050	4'979'073
Ricavi diversi		248'239	254'825
Totale ricavi d'esercizio		5'002'289	5'233'898
COSTI D'ESERCIZIO:			
Costi manutenzione SLA		(101'887)	(115'697)
Costi usufrutto		(118'718)	(134'811)
Costi prestazioni AET		(99'193)	(108'081)
Assicurazioni e tasse		(40'788)	(40'788)
Altri costi d'esercizio		(155'108)	(271'162)
Ammortamenti dell'attivo fisso		(3'027'454)	(3'027'453)
Totale costi d'esercizio		(3'543'148)	(3'697'992)
Risultato operativo		1'459'141	1'535'906
Ricavi finanziari		588'817	445'284
Costi finanziari		(24'442)	(127'524)
Totale ricavi / (costi) finanziari		564'375	317'760
Risultato prima delle imposte		2'023'516	1'853'666
IMPOSTE DIRETTE		(537'107)	(408'300)
UTILE D'ESERCIZIO		1'486'409	1'445'366

L'allegato è parte integrante del conto annuale

CMC MESTA SA, Bellinzona

CONTO DEI FLUSSI DI TESORERIA DELL'ESERCIZIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2015
(comparativo 2014) (espresso in franchi svizzeri)

	2015	2014
LIQUIDITÀ NETTA ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	52'399	418'119
FLUSSI FINANZIARI DALLE ATTIVITÀ OPERATIVE:		
Utile d'esercizio	1'486'409	1'445'366
Ammortamenti degli attivi fissi	3'027'454	3'027'453
Variazione di:		
Diminuzione / (Aumento) dei crediti verso azionisti da forniture e prestazioni	127'386	2'731'977
Diminuzione / (Aumento) degli altri crediti a breve	596	32'577
Aumento / (Diminuzione) dei debiti per forniture e prestazioni verso terzi	(331'377)	239'887
Aumento / (Diminuzione) altri debiti a breve, ratei e risconti passivi	380'456	14'130
Totale flussi finanziari dalle attività operative	4'690'924	7'491'390
FLUSSI FINANZIARI DALLE ATTIVITÀ D'INVESTIMENTO:		
Investimenti netti in attivi fissi materiali	-	-
Totale flussi finanziari dalle attività d'investimento	-	-
FLUSSI FINANZIARI DALLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO:		
Aumento / (Diminuzione) di debiti finanziari e anticipi	(4'564'010)	(7'857'110)
Totale flussi finanziari dalle attività di finanziamento	(4'564'010)	(7'857'110)
VARIAZIONE NETTA DELLA LIQUIDITÀ	126'914	(365'720)
LIQUIDITÀ NETTA ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	179'313	52'399

L'allegato è parte integrante del conto annuale

1. INFORMAZIONI GENERALI

CMC MeSta SA ("la Società") è una Società Anonima con sede in Bellinzona, viale Officina 10.

L'attività della Società consiste principalmente nella detenzione del cavo dell'elettrodotto Mendrisio Cagno, lato Svizzera, così come lo sviluppo di attività in ambito energetico, in particolare nell'ambito delle infrastrutture di trasporto di energia elettrica.

Il capitale sociale ammonta a CHF 14'000'000 ed è costituito da 14'000 azioni nominative con un valore nominale di CHF 1'000 ciascuna, ed è detenuto interamente da Nord Energia S.p.A.

Nel 2015 come nel 2014, la Società non ha avuto personale alle proprie dipendenze.

2. INFORMAZIONI SUI PRINCIPI APPLICATI PER L'ALLESTIMENTO DEL CONTO ANNUALE

Contenuto e forma del conto annuale

Il presente conto annuale è stato redatto in conformità al Codice delle Obbligazioni svizzero (CO) ed in particolare alle disposizioni del nuovo diritto contabile, entrate in vigore l'1 gennaio 2013.

I principi di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente.

Il conto annuale è presentato in franchi svizzeri.

Schemi del conto annuale

La Società ha tenuto in considerazione gli articoli di legge del CO numero 959a, 959b e 959c per la redazione degli schemi di bilancio, conto economico ed allegato.

Il conto economico è stato allestito in base al metodo del costo complessivo.

Le attività e passività di bilancio sono state presentate distinguendo tra quelle correnti e non correnti, coerentemente con le disposizioni legali.

Il rendiconto finanziario è stato redatto secondo il metodo indiretto.

Principi contabili

I più significativi principi contabili utilizzati per l'allestimento del conto annuale sono i seguenti:

Crediti e debiti

I crediti sono esposti a bilancio al valore nominale, rettificato al loro presunto valore di realizzo mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione crediti, determinato tramite una valutazione individuale dei crediti in contenzioso e dei rischi generici possibili sui rimanenti crediti.

I debiti sono riflessi al loro valore nominale.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, iscritte al costo, sono annualmente rettificate da quote costanti di ammortamento calcolate sul valore storico, in base ad una vita utile di 13 anni, pari alla durata della concessione ottenuta dalla Commissione federale dell'energia elettrica (ElCom).

Altri debiti

Gli altri debiti includono i debiti tributari, che sono essenzialmente costituiti dalle passività per imposte calcolate sulla base di una previsione dei redditi e della sostanza fiscalmente imponibili e stanziate secondo il criterio della competenza temporale.

Conversione partite in valuta estera

Durante l'esercizio la Società contabilizza le transazioni in valuta estera applicando il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.
In chiusura di bilancio, i crediti e i debiti in valuta estera a breve termine vengono convertiti al cambio in vigore a fine anno. Se dalla conversione di crediti e debiti risulta un utile netto di cambio, esso viene sospeso tramite un apposito fondo. Per contro, un'eventuale perdita netta viene imputata a conto economico. Per quanto riguarda i crediti e i debiti a lungo termine viene rispettato il principio del valore più basso: eventuali perdite nette di cambio non ancora realizzate sono rilevate a conto economico mentre eventuali utili non realizzati non vengono rilevati.

3. INFORMAZIONI, SUDDIVISIONI E SPIEGAZIONI INERENTI A POSTE DEL BILANCIO E DEL CONTO ECONOMICO

3.1 CREDITI VERSO AZIONISTI DA FORNITURE E PRESTAZIONI

Il saldo al 31 dicembre 2015 di CHF 2'546'365 (31.12.2014: CHF 2'673'751) si compone dei crediti nei confronti di Nord Energia S.p.A. sorti in relazione al "contratto per la prestazione di servizi" firmato in data 8 aprile 2010.

3.2 ATTIVO FISSO MATERIALE

Le variazioni dell'attivo fisso materiale, per natura di investimento, sono state le seguenti:

Valori Lordi	31.12.2014	Incrementi	31.12.2015
Impianti e macchinari	32'765'852	-	32'765'852
Terreni e immobili	6'583'442	-	6'583'442
Totale lordo	39'349'294	-	39'349'294

Fondi Ammortamento	31.12.2014	Incrementi	31.12.2015
Impianti e macchinari	13'799'345	2'521'010	16'320'355
Terreni e immobili	2'773'863	506'444	3'280'307
Totale fondi	16'573'208	3'027'454	19'600'662
Totale netto	22'776'086		19'748'632

3.3 ALTRI DEBITI A BREVE TERMINE

Il saldo al 31 dicembre 2015 risulta essere così composto:

- passività per imposte maturate e non ancora versate, per gli esercizi dal 2012 al 2015 per CHF 987'964 (31.12.2014: CHF 692'214); la Società ha ricevuto le notifiche fiscali sino al periodo 2014;
- debiti diversi: CHF 501'995 (31.12.2014: CHF 407'976).

3.4 ANTICIPI DA CLIENTI A LUNGO TERMINE

Al 31 dicembre 2015 gli anticipi da clienti a lungo termine di CHF 1'362'334 (31.12.2014: CHF 1'606'559) sono costituiti dalle quote a lungo termine del pagamento anticipato effettuato da AET per i canoni di noleggio del 50% del bauletto cavi.

3.5 DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA

Il valore dei debiti verso istituti di previdenza al 31 dicembre 2015 ammonta a CHF 0 (31.12.2014: CHF 2'457).

4. EVENTI IMPORTANTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI CHIUSURA DEL BILANCIO

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2015, aventi un impatto significativo sul presente conto annuale.

PROPOSTA DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE
RELATIVA ALL'IMPIEGO DELL'UTILE DI BILANCIO (espresso in franchi svizzeri)

Il Consiglio d'amministrazione propone all'Assemblea Generale che l'utile di bilancio di CHF 4'960'115 costituito da:

Riserve facoltative da utili	3'473'706
Utile d'esercizio	1'486'409
Utile di bilancio	4'960'115

sia impiegato come segue:

Attribuzione a riserva legale	74'321
Riporto a nuovo	4'885'794
Utile di bilancio	4'960'115