



controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
d bis) Verso altri			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio	23.945	23.945	23.945
		23.945	23.945
		1.177.999	1.135.706
3) Altri titoli			
4) Strumenti finanziari derivati attivi		51.291.057	51.245.153
Totale immobilizzazioni		81.668.221	78.356.354

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.004.401	936.722
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		26.968	20.171
5) Acconti			
		1.031.369	956.893

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro l'esercizio	3.275.205		4.145.928
- oltre l'esercizio			4.829
		3.275.205	4.150.757
2) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio	1.693.232		2.105.518
- oltre l'esercizio			
		1.693.232	2.105.518
3) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio	223.587		149.605
- oltre l'esercizio			
		223.587	149.605
4) Verso controllanti			
- entro l'esercizio	2.524.625		4.414.738
- oltre l'esercizio			
		2.524.625	4.414.738
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 bis) Per crediti tributari			
- entro l'esercizio	1.511.658		1.930.722
- oltre l'esercizio			69.030
		1.511.658	1.999.752
5 ter) Per imposte anticipate			
	1.264.873		1.118.363
		1.264.873	1.118.363
5 quater) Verso altri			
- entro l'esercizio	377.133		293.782
- oltre l'esercizio	200.000		225.000
		577.133	518.782
		11.070.313	14.457.515

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate

2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	2.014.354	1.299.577
IV. Disponibilit� liquide	2.014.354	1.299.577
1) Depositi bancari e postali		
2) Assegni	4.174.302	1.789.865
3) Denaro e valori in cassa		
	5.993	4.701
	4.180.295	1.794.566
Totale attivo circolante	18.296.331	18.508.551
D) Ratei e risconti	755.419	559.767
Totale attivo	100.719.971	97.424.672

Stato patrimoniale passivo

A) Patrimonio netto

	31/12/2020	31/12/2019
I. Capitale	52.878.600	52.878.600
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale	1.416.030	1.309.745
V. Riserve statutarie	1.206.665	781.526
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	13.175.090	13.175.090
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della societ� controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati	9.001	9.001
Riserva da congruaggio utili in corso		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione di imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 578/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		

Riserva non distribuibile ex art. 2426		2
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Conto personalizzabile		
Conto personalizzabile		1
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
Altre ...		3
	13.184.091	13.184.094
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	1.624.994	730.721
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	81.262	2.125.696
IX. Utile d'esercizio		
IX. Perdita d'esercizio	0	0
Acconti su dividendi	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	70.391.642	71.010.382
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		29.802
2) Fondi per imposte, anche differite	100.000	100.000
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	561.919	620.619
Totale fondi per rischi e oneri	661.919	750.421
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.624.982	1.755.891
D) Debiti		
1) <i>Obbligazioni</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
2) <i>Obbligazioni convertibili</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
3) <i>Verso soci per finanziamenti</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
4) <i>Verso banche</i>		
- entro l'esercizio	2.842.307	3.232.707
- oltre l'esercizio	8.785.706	4.874.842
	11.628.013	8.107.549
5) <i>Verso altri finanziatori</i>		
- entro l'esercizio		

- oltre l'esercizio			
6) <i>Acconti</i>			
- entro l'esercizio	71.193		70.321
- oltre l'esercizio		71.193	70.321
7) <i>Verso fornitori</i>			
- entro l'esercizio	5.529.192		5.924.514
- oltre l'esercizio		5.529.192	5.924.514
8) <i>Rappresentati da titoli di credito</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
9) <i>Verso imprese controllate</i>			
- entro l'esercizio	3.876.759		2.829.277
- oltre l'esercizio		3.876.759	2.829.277
10) <i>Verso imprese collegate</i>			
- entro l'esercizio	86.196		96.885
- oltre l'esercizio		86.196	96.885
11) <i>Verso controllanti</i>			
- entro l'esercizio	197.318		131.373
- oltre l'esercizio		197.318	131.373
11 bis <i>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
12) <i>Tributari</i>			
- entro l'esercizio	227.831		213.860
- oltre l'esercizio		227.831	213.860
13) <i>Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>			
- entro l'esercizio	406.959		364.927
- oltre l'esercizio		406.959	364.927
14) <i>Altri debiti</i>			
- entro l'esercizio	1.271.298		1.153.851
- oltre l'esercizio		1.271.298	1.153.851
Totale debiti	23.294.759		18.892.557
E) Ratei e risconti	4.746.669		5.015.421
Totale passivo		100.719.971	97.424.672

Conto economico

31/12/2020

31/12/2019

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.752.059	29.373.083
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	299.228	321.452
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio		
a) Vari	1.777.721	1.962.249
b) Contributi in conto esercizio	74.304	729.274
	<u>1.852.025</u>	<u>2.691.523</u>

Totale valore della produzione

30.903.312

32.386.058

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.257.545	7.581.758
7) Per servizi	11.906.684	11.178.155
8) Per godimento di beni di terzi	602.046	533.808
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	6.389.535	6.060.621
b) Oneri sociali	1.973.915	1.949.243
c) Trattamento di fine rapporto	469.807	461.168
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	<u>757.212</u>	<u>1.389.230</u>
	9.590.469	9.860.262
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	171.158	388.019
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	925.910	1.972.218
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	<u>1.097.068</u>	<u>2.360.237</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(74.476)	6.654
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	1.842.228	841.805

Totale costi della produzione

32.221.564

32.362.679

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)

(1.318.252)

23.379

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni

da imprese controllate	876.807	1.778.652
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
	<u>876.807</u>	<u>1.778.652</u>

16) Altri proventi finanziari

a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
da imprese controllate	20.974		19.519
da imprese collegate			
da controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri ...			
		20.974	19.519
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) Proventi diversi dai precedenti			
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	51.071		53.250
		51.071	53.250
		72.045	72.769

17) Interessi e altri oneri finanziari

verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	173.505		147.010
		173.505	147.010

17 bis) Utili e perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	775.347	1.704.411
---	----------------	------------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)
- d) di strumenti finanziari derivati
- e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

19) Svalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)
- d) di strumenti finanziari derivati
- e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)

(542.905) 1.727.790

- 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti			(452.754)
b) Imposte di esercizi precedenti	(11.072)		(34.419)
c) Imposte differite e anticipate			
imposte differite			(272)
imposte anticipate	(146.511)		89.539
		(146.511)	89.267
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	466.584		
		(624.167)	(397.906)

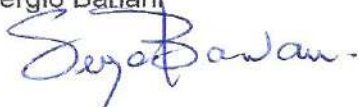
21) Utile (Perdita) dell'esercizio

81.262

2.125.696

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Ing. Sergio Bariani



Dati anagrafici

denominazione	A.S.M. VOGHERA S.P.A.
Sede	27058 VOGHERA (PV) VIA POZZONI N.2
capitale sociale	52.878.600,00
capitale sociale interamente versato	si
codice CCIAA	PV
partita IVA	01429910183
codice fiscale	01429910183
numero REA	217488
forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
settore di attività prevalente (ATECO)	
società in liquidazione	no
società con socio unico	no
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
appartenenza a un gruppo	si
denominazione della società capogruppo	A.S.M. VOGHERA S.P.A.
paese della capogruppo	ITALIA (I)
numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Stato patrimoniale	31/12/2020	31/12/2019
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento		
2) costi di sviluppo		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	163.684	114.927
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti		
7) altre	183.858	113.655
Totale immobilizzazioni immateriali	5.732.751	3.393.218
II - Immobilizzazioni materiali	6.080.293	3.621.800
1) terreni e fabbricati		
2) impianti e macchinario	7.072.066	6.939.716
3) attrezzature industriali e commerciali	15.763.812	15.306.438
4) altri beni	684.434	689.591
5) immobilizzazioni in corso e acconti	776.559	553.656
Totale immobilizzazioni materiali	24.296.871	23.489.401
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	28.149.277	28.149.277
b) imprese collegate	10.053.739	10.053.739
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese		
Totale partecipazioni	11.910.042	11.906.431
2) crediti	50.113.058	50.109.447
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		

Totale crediti verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.154.054	1.111.761
Totale crediti verso imprese collegate	1.154.054	1.111.761
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	23.945	23.945
Totale crediti verso altri	23.945	23.945
Totale crediti	1.177.999	1.135.706
3) altri titoli		
4) strumenti finanziari derivati attivi		
Totale immobilizzazioni finanziarie	51.291.057	51.245.153
Totale immobilizzazioni (B)	81.668.221	78.356.354
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.004.401	936.722
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci	26.968	20.171
5) acconti		
Totale rimanenze	1.031.369	956.893
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.275.205	4.145.928
esigibili oltre l'esercizio successivo		4.829
Totale crediti verso clienti	3.275.205	4.150.757
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.693.232	2.105.518
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate	1.693.232	2.105.518
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	223.587	149.605
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate	223.587	149.605
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.524.625	4.414.738
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti	2.524.625	4.414.738
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.511.658	1.930.722
esigibili oltre l'esercizio successivo		69.030
Totale crediti tributari	1.511.658	1.999.752
5-ter) imposte anticipate	1.264.873	1.118.363
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	377.133	293.782
esigibili oltre l'esercizio successivo	200.000	225.000

Totale crediti verso altri		
Totale crediti	577.133	518.782
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.070.313	14.457.515
1) partecipazioni in imprese controllate		
2) partecipazioni in imprese collegate		
3) partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) altre partecipazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi		
6) altri titoli		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.014.354	1.299.577
IV - Disponibilità liquide	2.014.354	1.299.577
1) depositi bancari e postali		
2) assegni	4.174.302	1.789.865
3) danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide	5.993	4.701
Totale attivo circolante (C)	4.180.295	1.794.566
D) Ratei e risconti	18.296.331	18.508.551
Totale attivo	755.419	559.767
Passivo	100.719.971	97.424.672
A) Patrimonio netto		
I - Capitale		
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	52.878.600	52.878.600
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale		
V - Riserve statutarie	1.416.030	1.309.745
VI - Altre riserve, distintamente indicate	1.206.665	781.526
Riserva straordinaria		
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	13.175.090	13.175.090
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati	9.001	9.001
Riserva da congruaglio utili in corso		
Varie altre riserve		
Totale altre riserve		3
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	13.184.091	13.184.094
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.624.994	730.721
Perdita ripianata nell'esercizio	81.262	2.125.696
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto		
B) Fondi per rischi e oneri	70.391.642	71.010.382
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) per imposte, anche differite		29.802
3) strumenti finanziari derivati passivi	100.000	100.000
4) altri		
Totale fondi per rischi ed oneri	561.919	620.619
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	661.919	750.421
D) Debiti	1.624.982	1.755.891
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni		

2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni convertibili		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche	2.842.307	3.232.707
esigibili entro l'esercizio successivo	8.785.706	4.874.842
esigibili oltre l'esercizio successivo	11.628.013	8.107.549
Totale debiti verso banche		
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso altri finanziatori		
6) acconti	71.193	70.321
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	71.193	70.321
Totale acconti		
7) debiti verso fornitori	5.529.192	5.924.514
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.529.192	5.924.514
Totale debiti verso fornitori		
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) debiti verso imprese controllate	3.876.759	2.829.277
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.876.759	2.829.277
Totale debiti verso imprese controllate		
10) debiti verso imprese collegate	86.196	96.885
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	86.196	96.885
Totale debiti verso imprese collegate		
11) debiti verso controllanti	197.318	131.373
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	197.318	131.373
Totale debiti verso controllanti		
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12) debiti tributari	227.831	213.860
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	227.831	213.860
Totale debiti tributari		
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	406.959	364.927
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	406.959	364.927
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
14) altri debiti	1.271.298	1.153.851
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.271.298	1.153.851
Totale altri debiti	23.294.759	18.892.557
Totale debiti	4.746.669	5.015.421
E) Ratei e risconti	100.719.971	97.424.672
Totale passivo		

Varie altre riserve		
Riserva per conversione EURO	31/12/2020	31/12/2019
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		2
		1
Conto economico		
	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.752.059	29.373.083
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	299.228	321.452
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio		
altri	74.304	729.274
Totale altri ricavi e proventi	1.777.721	1.962.249
Totale valore della produzione	1.852.025	2.691.523
B) Costi della produzione	30.903.312	32.386.058
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.257.545	7.581.758
7) per servizi	11.906.684	11.178.155
8) per godimento di beni di terzi	602.046	533.808
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.389.535	6.060.621
b) oneri sociali	1.973.915	1.949.243
c) trattamento di fine rapporto	469.807	461.168
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	757.212	1.389.230
Totale costi per il personale	9.590.469	9.860.262
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	171.158	388.019
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	925.910	1.972.218
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.097.068	2.360.237
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(74.476)	6.654
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti		
14) oneri diversi di gestione	1.842.228	841.805
Totale costi della produzione	32.221.564	32.362.679
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.318.252)	23.379
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	876.807	1.778.652
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi da partecipazioni	876.807	1.778.652
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	20.974	19.519
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	20.974	19.519
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	51.071	53.250
Totale proventi diversi dai precedenti	51.071	53.250
Totale altri proventi finanziari	72.045	72.769
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate		
verso imprese collegate		
verso imprese controllanti		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri	173.505	147.010
Totale interessi e altri oneri finanziari	173.505	147.010
17-bis) utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	775.347	1.704.411
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale rivalutazioni		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale svalutazioni		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)		
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(542.905)	1.727.790
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti		(452.754)
imposte relative a esercizi precedenti	(11.072)	(34.419)
imposte differite e anticipate	(146.511)	89.267
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	466.584	
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(624.167)	(397.906)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	81.262	2.125.696

RENDICONTO FINANZIARIO DETERMINATO CON IL METODO INDIRETTO

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
	Esercizio 2020	Esercizio 2019
Utile (perdita) dell'esercizio	81.262	2.125.696
Imposte sul reddito	(624.167)	(397.906)
Interessi passivi/(interessi attivi)	101.460	74.241
(Dividendi)	(876.807)	(1.470.152)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	24.436	(346.929)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-1.293.816	-15.050
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	469.807	461.168
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.097.068	2.360.237
Altre rettifiche in aumento/(Diminuzione) per elementi non monetari	(29.802)	(147.038)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	243.257	2.659.317
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(74.476)	(62.634)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	875.552	(557.613)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(395.322)	(81.030)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(195.652)	(479.507)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(268.752)	1.163.864
Altri decrementi / (altri incrementi) del capitale circolante netto	5.142.597	(1.171.114)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.327.204	1.471.283
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(101.460)	(74.241)
(Imposte sul reddito pagate)	(4.573)	(48.153)
Cessione partecipazione		358.500
Dividendi Incassati	876.807	1.492.836
(Utilizzo dei fondi)	(689.218)	(763.106)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	5.408.760	2.437.118
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	5.408.760	2.437.118
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.730.539)	(2.138.399)
Disinvestimenti	(1.730.539)	(2.328.309)
	-	189.910
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.656.888)	(193.369)
Disinvestimenti	(2.656.888)	(193.369)
	-	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.611)	0
Disinvestimenti	(3.611)	
Attività finanziarie non immobilizzate (tesoreria accentrata)		
(Investimenti)	(1.452.458)	(437.638)
Disinvestimenti	(2.167.236)	(439.443)
	714.778	1.805
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.843.496)	(2.769.406)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

Mezzi di terzi	3.520.464	(2.563.429)
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.089.137)	(940.906)
Accensione finanziamenti	6.000.000	500.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.390.399)	(2.122.523)
	(699.999)	(1.100.000)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(699.999)	(1.100.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.820.465	(3.663.429)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	2.385.729	(3.995.717)
Disponibilità liquide al 1 gennaio	1.794.566	5.790.283
Disponibilità liquide al 31 dicembre	4.180.295	1.794.566

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2020

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e corredato della relazione sulla gestione, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 81.262, contro un utile di Euro 2.125.696 relativo all'esercizio precedente.

Il risultato d'esercizio beneficia del ricorso alla deroga della sospensione degli ammortamenti prevista dalla Legge 13 ottobre 2020 n. 126, in seguito alla quale sono stati parzialmente sospesi gli ammortamenti dell'esercizio, contabilizzando un minor costo per ammortamenti pari ad Euro 1.388.503.

Pertanto qualora gli ammortamenti fossero stati contabilizzati coerentemente a quanto fatto negli scorsi esercizi, il risultato dell'esercizio sarebbe risultato in perdita per Euro 974.000 circa, al netto del correlato effetto fiscale ed il patrimonio netto al 31 dicembre 2020 sarebbe risultato inferiore di Euro 1.055.262.

La vostra società è capogruppo del Gruppo ASM Voghera, in qualità di holding. Il Gruppo è così composto:

Società	Cap. sociale detenuto
Controllate ASM Voghera	
ASM Vendita e Servizi S.r.l.	100%
ASMT Tortona S.p.A.	74,28%
Reti Di. Voghera S.r.l.	100%
Collegate ASM Voghera	
SAPO S.p.A.	25%
Voghera Energia S.p.A.	20%
A2E Servizi S.r.l. in liquidazione	35%
Gestione Ambiente S.p.A. (Partecipata da	40%

ASMT Tortona S.p.A.)	
Gestione Acqua S.p.A. (Partecipata da ASMT Tortona S.p.A.)	33,11%

La Società redige il bilancio consolidato.

Attività svolte

La vostra Società, in qualità di multi-utilities controllata dal Comune di Voghera, svolge la propria attività nel settore dei servizi pubblici locali.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Ad inizio esercizio si è verificata una emergenza sanitaria pandemica da Covid 19, di cui alcuni effetti sono tuttora in corso, che ha avuto gravi conseguenze economiche e sanitarie a livello nazionale, con effetti negativi anche sui risultati aziendali, sia in termini di riduzione di fatturato che di marginalità, con particolare riferimento al settore della ristorazione, del teleriscaldamento e delle soste.

Con atto notarile avvenuto il 30 giugno 2020 la Società, mediante una transazione effettuata dai precedenti amministratori su delibera dell'amministratore delegato datata 24 giugno 2020, ha estinto anticipatamente la concessione a terzi dell'impianto di trattamento della frazione umida dei rifiuti FORSU. Gli oneri sostenuti nell'esercizio per estinguere anticipatamente la concessione ammontano a circa Euro 946 migliaia. Tale concessione il cui canone annuale ammontava ad Euro 200 migliaia ed ebbe inizio nel 2014.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 tengono conto del D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Tali criteri non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio.

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato in conformità al principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dall'art. 2427 del Codice Civile.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.C art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo – pur tenuto conto di quanto già rappresentato con riferimento all'adesione alla normativa che disciplina la sospensione degli ammortamenti di specifiche categorie di immobilizzazioni materiali per l'esercizio 2020 (art.60, commi da 7 bis a 7 quinquies del Decreto Legge 14 agosto 2020 n.104 così come modificato dalla legge di conversione 13 ottobre 2020 n.126) - rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Si segnala che la Società, per ragioni legate agli effetti negativi che la crisi pandemica da COVID 19 ha prodotto sui risultati aziendali, si è avvalsa della sospensione di una quota degli ammortamenti dell'esercizio come meglio indicato nei paragrafi che seguono.

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci e si riferiscono a migliorie su beni di terzi, ammortizzate con aliquote che rappresentano la durata minore tra la loro vita economicamente utile e la durata residua del contratto, nonché a software, ammortizzati con una aliquota annua del 20%. Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, per le specifiche categorie di beni per le quali si è ritenuto di continuare ad applicarle, sono state calcolate in base all'utilizzo atteso, alla destinazione e alla durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che ha comportato l'applicazione delle seguenti aliquote, invariate rispetto al precedente esercizio:

Fabbricati industriali ed edifici	
Sede	2,00 %
Fabbric. centrale cogeneraz.	2,50 %
Opere civili ampl. imp. Depurazione	2,50 %
Igiene urbana	2,5 %
Autoporto	2,00 %
Impianti e Macchinari	
Apparecch. centrale cogenerazione	5,00 %
Impianti fotovoltaici	5,00 %
Impianti di sollevamento	6,25 %
Rete distribuzione teleriscaldamento	4,00 %
Sottocentrali termiche teleriscaldamento	4,00 %

Derivazioni e prese	4,00 %
Impianto di depurazione linea imp.umido	7,70 %
Ampliam. impianto di depurazione -op. elettrom. linea imp. Umido	4,00 %
Impianti specifici di utilizzazione Igiene Urbana	10,00 %
Compattatori ed altri mezzi	10,00 %
Spazzatrici ed altri mezzi	10,00 %
Attrezzature industriali e commerciali	
Contatori	5,00 %
Attrezzature d'officina	6,67 %
Attrezzature varie	5 - 10 %
Altri beni	
Autoveicoli da trasporto e autovetture	10 %
Mobili e macchine d'ufficio	6,25 %
Macchine d'ufficio elettroniche	16,67 %

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

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del valore di presumibile realizzo mediante l'iscrizione di apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni. Tra i risconti passivi sono compresi i contributi di allacciamento ed in conto capitale ricevuti da clienti, Regione Lombardia ed enti locali, imputati a conto economico proporzionalmente alle quote di ammortamento delle immobilizzazioni a cui si riferiscono.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino composte di materiali, ricambi ed attrezzature, nonché carburanti e lubrificanti, sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. Il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo svalutazione magazzino", per tenere conto delle merci e materiali per i quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

Partecipazioni

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

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

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto, ove necessario, sono svalutate in presenza di una perdita, ritenuta durevole, di valore. La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno dalla partecipata.

Le partecipazioni, precedentemente svalutate, relativamente alle quali vengano meno le ragioni che avevano reso necessaria la svalutazione, vengono ripristinate al costo originario.

Azioni proprie

La società non possiede azioni proprie.

Fondi per rischi e oneri

Sono eventualmente stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il TFR corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il TFR non comprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza. Rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti. Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore delle attività o delle passività figuranti nello stato patrimoniale ed i corrispondenti valori fiscalmente rilevanti. In particolare i crediti per imposte anticipate sono iscritti solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

La società ha aderito al cosiddetto "consolidato fiscale", in qualità di consolidante, previsto dagli artt. 117 e seguenti del TUIR, che dà la possibilità per le società controllanti e loro controllate di optare per la tassazione di gruppo. L'esercizio di tale opzione consente ai gruppi di essere tassati sulla base di un unico reddito complessivo globale corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti delle singole società da trasferire in capo alla consolidante.

Gli obblighi di versamento in acconto e a saldo competono esclusivamente alla controllante.

L'adesione al consolidato fiscale ed i rapporti fra controllante e controllate sono stati disciplinati da apposito regolamento.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla Società, stante il fatto che il consolidato fiscale risulta essere valido sono ai fini Ires.

Con riferimento agli ammortamenti sospesi previsti dalla legge 13 ottobre 2020 n.126, la società, non ha usufruito della facoltà di deduzione della quota di ammortamenti sospesi prevista dal documento interpretativo OIC 9.

Riconoscimento ricavi

Sono iscritti nel rispetto della prudenza e della competenza temporale ed economica ed esposti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi di diretta incidenza, così come dettato dall'art. 2425-bis del Codice Civile.

La società ha ricavi derivanti da prestazioni di servizi e proventi di natura finanziaria che vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I costi si riferiscono all'acquisizione di beni e servizi riconosciuti in base al sopra citato criterio della competenza temporale.

I proventi e gli oneri di natura finanziaria sono contabilizzati in base alla competenza temporale.

Dividendi

In base al vigente OIC n.21 i dividendi connessi all'utile dell'esercizio delle società controllate sono contabilizzati nell'esercizio in cui la partecipata ha deliberato la loro distribuzione.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo**Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Non sussistono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti. Il capitale risulta interamente versato.

Immobilizzazioni**Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
6.080.293	3.621.800	2.458.493

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazi oni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazi oni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	93.856		2.088.894		71.938	113.855	6.720.320	9.088.663
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	93.856		1.973.967		71.938		3.327.102	5.466.863
Svalutazioni								
Valore di bilancio			114.927			113.855	3.393.218	3.621.800
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni			108.063			183.858	2.365.008	2.656.929
Riclassifiche (del valore di bilancio)						(113.665)	86.637	(27.028)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)							(290)	(290)
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio			59.306				111.852	171.158

Svalutazioni effettuate nell'esercizio							
Altre variazioni							
Totale variazioni		48.757			70.193	2.339.503	2.458.453
Valore di fine esercizio							
Costo	93.856		2.196.958		71.938	183.858	9.171.186
Rivalutazioni							
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	93.856		2.033.274		71.938	3.438.435	5.637.503
Svalutazioni							
Valore di bilancio			163.684			183.858	5.732.751
							6.080.293

Nella voce diritti, brevetti e software, pari ad Euro 163.684 sono inclusi i costi di acquisto e di realizzazione dei software presenti in azienda, cui si riferiscono interamente anche gli incrementi dell'anno pari ad Euro 108.063.

Le altre immobilizzazioni immateriali, che presentano un valore netto contabile di Euro 5.732.751 al 31 dicembre 2020, sono principalmente costituite da:

- migliorie su impianti di illuminazione pubblica di proprietà del Comune di Voghera per Euro 4.139.413;
- migliorie sul centro natatorio di proprietà del Comune di Voghera pari a Euro 798.134;
- migliorie su beni di terzi riferite al ramo gestione calore pari a Euro 265.884;
- migliorie su beni di terzi riferite alla Caserma di Cavalleria di proprietà del Comune di Voghera (concessa in affitto ad ASM Voghera S.p.A. per un periodo di 15 anni, ed utilizzata dalla controllata ASM Vendita e Servizi S.r.l. per gli uffici commerciali, in base al corrispettivo previsto dal contratto di servizio), per Euro 143.960;
- altre migliorie su beni di terzi per Euro 322.080;
- altre immobilizzazioni immateriali per Euro 63.280.

Gli incrementi dell'anno si riferiscono principalmente ad investimenti sull'illuminazione pubblica per Euro 2.365.008 realizzati nell'ambito del progetto "Smart City" ed al quale si rimanda alla relazione sulla gestione per maggiori dettagli.

Le immobilizzazioni immateriali in corso, pari Euro 183.858, si riferiscono principalmente ad acconti a fornitori per la realizzazione del nuovo svincolo di accesso al Centro Multiraccolta.

I decrementi non sono significativi.

La sospensione degli ammortamenti che la Società ha effettuato ai sensi dell'art.60, commi da 7 bis a 7 quinquies del Decreto Legge 14 agosto 2020 n.104 così come modificato dalla legge di conversione 13 ottobre 2020 n.126 è stata pari a Euro 275.995 ed ha riguardato le seguenti immobilizzazioni e divisioni aziendali:

	RISTORAZIONE	ILLUMINAZ. PUBBLICA	SERVIZI AMBIENTALI	SERVIZI LOGISTICI	TOTALE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno				633	633
Altre	12.257	172.276	9.974	80.855	275.362
TOTALE	12.257	172.276	9.974	81.488	275.995

Per quanto concerne le divisioni sopra esposte, la sospensione degli ammortamenti risulta pari al 100%. Il motivo della sospensione è riconducibile alla volontà, espressamente prevista dalla normativa di riferimento, di limitare gli effetti negativi che la pandemia Covid-19 ha comportato sul bilancio 2020.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
24.296.871	23.489.401	807.470

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terrani e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	11.995.947	38.212.619	2.435.986	2.500.064		55.144.616
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.056.231	21.380.951	1.746.395	1.946.408		30.129.985
Svalutazioni		1.525.230				1.525.230
Valore di bilancio	6.939.716	15.306.438	689.591	553.656		23.489.401
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	250.804	1.089.475	66.084	324.177		1.730.539
Riclassifiche (del valore di bilancio)		27.028				27.028
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)		(5.697)	(10.797)	(7.693)		(24.187)
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	118.454	653.431	60.444	93.580		925.910
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni						
Totale variazioni	132.350	457.385	(5.157)	222.903		807.482
Valore di fine esercizio						
Costo	12.246.760	39.221.492	2.428.453	2.766.675		56.663.370
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.174.684	21.932.450	1.744.019	1.990.116		30.841.269
Svalutazioni		1.525.230				1.525.230
Valore di bilancio	7.072.066	15.763.812	684.434	776.559		24.296.871

I terreni e fabbricati presentano un valore netto al 31 dicembre 2020 di Euro 7.072.066 sono costituite da:

terreni Euro per Euro 1.975.436.

immobili teatro sociale per Euro 396.975.

fabbricati civili e autoporto per Euro 4.699.655.

Gli incrementi dell'anno, pari ad Euro 250.804, si riferiscono principalmente a manutenzione straordinaria fabbricati civili.

Gli impianti e macchinari presentano un valore netto di Euro 15.763.812 e sono costituite da:

centrale di cogenerazione per Euro 2.121.672.

impianti fotovoltaici per Euro 787.481.

reti teleriscaldamento per Euro 4.079.438.

impianto depurazione per Euro 303.154.

impianto Forsu per Euro 2.735.609.

impianti specifici e automezzi igiene urbana per Euro 5.695.630.

altri impianti per Euro 40.829.

Gli incrementi dell'anno, pari ad Euro 1.116.503, si riferiscono a:

Euro 28.550 riferiti migliorie per la centrale di cogenerazione.

Euro 535.890 relativi ad estensione rete teleriscaldamento 10° lotto.

Euro 552.063 relativi ad investimenti su impianti specifici e autoveicoli igiene urbana.

I decrementi dell'anno, pari ad Euro 5.697 sono dovuti principalmente alla dismissione di impianti specifici e autoveicoli igiene urbana che ha comportato una minusvalenza di pari importo.

Le attrezzature industriali e commerciali presentano un valore netto al 31 dicembre 2020 pari a Euro 684.434 e sono costituiti da:

contatori servizio idrico per Euro 359.824.
telecontrollo e attrezzature varie per Euro 324.610.

Gli incrementi dell'anno, pari ad Euro 66.084, riguardano:

Euro 171 riferiti ai contatori.
Euro 65.913 attrezzature varie.

I decrementi dell'esercizio, pari ad Euro 10.797 sono dovuti alla dismissioni dei contatori, che ha comportato una minusvalenza di pari importo.

Gli altri beni materiali hanno un valore netto di Euro 776.559 e sono così costituiti:

autoveicoli e autovetture per Euro 380.572.
altri beni per Euro 395.987.

Gli incrementi dell'anno, pari ad Euro 324.177, riguardano:

Euro 50.413 gli automezzi.
Euro 273.764 gli altri beni.

I decrementi pari ad Euro 7.693 sono dovuti alla dismissione di autoveicoli che ha comportato una minusvalenza di pari importo.

La sospensione degli ammortamenti che la Società ha effettuato ai sensi dell'art.60, commi da 7 bis a 7 quinquies del Decreto Legge 14 agosto 2020 n.104 così come modificato dalla legge di conversione 13 ottobre 2020 n.126 è stata pari a Euro 1.112.508 ed ha riguardato le seguenti immobilizzazioni e divisioni aziendali:

	RISTORAZIONE	SERVIZI AMBIENTALI	SERVIZI LOGISTICI	TOTALE
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
Terreni e fabbricati		19.749	75.382	95.131
Impianti e macchinario	4.394	966.805	2.890	974.089
Attrezzature industriali e commerciali	6.360	10.517	12.848	29.725
Altri beni	7.869	4.635	1.059	13.564
TOTALE	18.623	1.001.707	92.179	1.112.508

Per quanto concerne le divisioni sopra esposte, la sospensione degli ammortamenti risulta pari al 100%. Il motivo della sospensione è riconducibile alla volontà, espressamente prevista dalla normativa di riferimento, di limitare gli effetti negativi che la pandemia Covid-19 ha comportato sul bilancio 2020.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
51.291.057	51.245.153	45.904

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nel corso dell'esercizio la posta ha subito una variazione di Euro 3.611, che si riferisce all'acquisizione di una partecipazione nella Fondazione del Teatro Sociale di Voghera, di cui la Società possiede alcuni palchi.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	28.149.277	10.161.828			11.906.431	50.217.536		
Rivalutazioni								
Svalutazioni		108.089				108.089		
Valore di bilancio	28.149.277	10.053.739			11.906.431	50.109.447		
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni					3.611	3.611		
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni					3.611	3.611		
Valore di fine esercizio								
Costo	28.149.277	10.161.828			11.910.042	50.221.147		
Rivalutazioni								
Svalutazioni		108.089				108.089		
Valore di bilancio	28.149.277	10.053.739			11.910.042	50.113.058		

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti verso imprese collegate pari a Euro 1.154.054 si riferiscono interamente al finanziamento soci a Voghera Energia S.p.A., il cui rimborso è interamente previsto nel 2026. L'importo è in aumento per la quota interessi annua, pari all'8% e risulta costituito da Euro 520.000 pari alla quota capitale ed Euro 634.054 pari all'interesse maturato. Gli altri crediti per Euro 23.945 si riferiscono a depositi cauzionali versati.

I crediti immobilizzati al 31 dicembre 2020 si riferiscono tutti a controparti italiane.

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio		1.111.761				
Variazioni nell'esercizio		42.293			23.945	1.135.706
Valore di fine esercizio		1.154.054			23.945	1.177.999
Quota scadente entro l'esercizio						
Quota scadente oltre l'esercizio		1.154.054			23.945	1.177.999
Di cui di durata residua superiore a 5 anni		1.154.054				1.154.054

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondente credito
ASM Vendita e Servizi S.r.l.	Voghera (PV)	01991100189	4.400.000	(27.307)	5.535.168	5.535.168	100	4.535.000
ASMT Tortona S.p.A.	Tortona (AL)	02021850066	4.084.992	101.497	9.267.179	6.883.661	74,28	1.503.165
Reti Di.Voghera S.r.l.	Voghera (PV)	02722240187	5.000.000	313.589	22.490.738	22.490.738	100	22.111.112
Totale								28.149.277

Con riferimento alle partecipazioni controllate non si ravvisano indicatori di perdite durevoli di valore in considerazione dei risultati conseguiti e delle previsioni economiche future. Con riferimento alla controllata ASM Vendita e Servizi S.r.l., nonostante la limitata perdita realizzata nell'esercizio 2020 - peraltro parzialmente riconducibile ad oneri non direttamente correlati alla gestione operativa - è atteso un ritorno ai livelli di marginalità, ed a connessi dividendi, tali da garantire il mantenimento nel tempo del valore della partecipazione, anche in considerazione delle linee guida dettate del nuovo Consiglio di Amministrazione.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondente credito
Voghera Energia S.p.a.	Voghera (PV)	01889170187	46.700.000	8.017.390	99.754.882	19.950.976	20	9.701.520
SAPO S.p.a.	Voghera (PV)	01961490180	1.704.000	(244.422)	1.559.660	389.915	25	352.219
A2E Servizi S.r.l. in liquidazione (ultimo bilancio disponibile 2019)	Voghera (PV)	02064850189	50.000	(76.266)	(314.937)		30	
Totale								10.053.739

Di seguito si evidenzia il dettaglio delle partecipazioni in altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/Perdita	% Poss	Patrimonio netto di pertinenza	Valore bilancio 31.12.2020
Pavia Acque S.c.a.r.l. (**)	Pavia (PV)	15.046.128	113.742.109	1.416.439	19,19%	21.827.111	11.777.025
Broni-Stradella Pubblica S.r.l. (***)	Stradella (PV)	8.112.612	13.287.375	876	0,76%	100.984	77.469
Banca Centropadana Credito Cooperativo(**)	Lodi (LO)	44.681.742	118.542.596	-5.739.837	0,13%	154.105	49.897
Gal Oltrepò Pavese S.r.l.(**)	Varzi (PV)	41.666	-5.468	-39.998	2,40%	-131	2.040
Fondazione Teatro sociale	Voghera (PV)	30.000			12,04%	3.611	3.611
Totale							11.910.042

(**) Dati relativi all'ultimo bilancio disponibile (31 dicembre 2019).

Attivo circolante**Rimanenze**

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.031.369	956.893	74.476

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente nota integrativa.

Le rimanenze finali si riferiscono a materiale di consumo e parti di ricambio da utilizzare per le immobilizzazioni materiali.

Si riepilogano di seguito i movimenti intervenuti nella consistenza delle rimanenze di magazzino e la movimentazione del fondo obsolescenza magazzino

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	936.722	67.679	1.004.401
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione			
Prodotti finiti e merci	20.171	6.797	26.968
Acconti			
Totale rimanenze	956.893	74.476	1.031.369

Gli incrementi si riferiscono all'acquisto di materiale di consumo e parti di ricambio.

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/12/2020 pari a Euro 380.283, non ha subito nel corso dell'esercizio movimentazioni come di seguito indicato:

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2019	380.283
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2020	380.283

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
11.070.313	14.457.515	(3.387.202)

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 verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.150.757	(875.552)	3.275.205	3.275.205		
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	2.105.518	(412.286)	1.693.232	1.693.232		
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	149.605	73.982	223.587	223.587		
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	4.414.738	(1.890.113)	2.524.625	2.524.625		
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.999.752	(488.094)	1.511.658	1.511.658		
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.118.363	146.510	1.264.873			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	518.782	58.351	577.133	377.133	200.000	75.000
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	14.457.515	(3.387.202)	11.070.313	9.605.440	200.000	75.000

I crediti verso clienti sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Crediti verso clienti per fatture emesse	3.747.510	4.842.080	(1.068.632)
Fatture da emettere per prestazioni di servizi	1.529.720	1.341.209	188.512
Totale	5.277.230	6.183.288	(906.058)
Fondo svalutazione crediti	(2.002.025)	(2.032.531)	30.506
Totale crediti netti verso clienti	3.275.205	4.150.757	(875.552)

I crediti lordi verso clienti hanno avuto un decremento complessivo netto di Euro 906.058.

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

Descrizione	Totale
Saldo al 31/12/2019	2.032.531
Utilizzo nell'esercizio	(30.506)
Accantonamento esercizio	
Saldo al 31/12/2020	2.002.025

L'utilizzo si riferisce a crediti portati a perdita per procedure concorsuali e transazioni. Non sono stati effettuati accantonamenti in quanto il valore del fondo si considera già adeguato al valore di presumibile realizzo dei crediti.

I crediti verso imprese controllate sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
A.S.M. Vendita e Servizi S.r.l.	1.019.304	1.286.042	(266.738)
Reti Di. Voghera S.r.l.	552.009	703.051	(151.042)
ASMT Tortona S.p.A.	121.919	116.425	5.494
Totale	1.693.232	2.105.518	(412.286)

I crediti verso ASM Vendita e Servizi S.r.l. si riferiscono principalmente alla cessione di beni e servizi nell'ambito delle attività svolte per Euro 699.049 e al credito per IRES consolidata di gruppo per Euro 320.255

Il credito verso Reti Di. Voghera S.r.l. è costituito per Euro 404.268 per crediti commerciali e per Euro 147.741 per IRES consolidata.

I crediti verso ASMT Tortona S.p.A. si riferiscono a prestazioni rese.

I crediti verso imprese collegate sono i seguenti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Voghera Energia S.p.A.	219.462	108.719	110.743
Sapo S.p.A.	4.125	40.886	(36.761)
A2E Servizi S.r.l. in liquidaz.	75.306	75.306	
F.do sval. Crediti collegate	(75.306)	(75.306)	
Totale	223.587	149.605	73.982

Il fondo svalutazione crediti verso imprese collegate, che si riferisce alla completa svalutazione del credito verso A2E Servizi s.r.l. in liquidazione non ha avuto movimentazioni nel corso dell'esercizio.

I crediti verso controllante al 31/12/2020, pari a Euro 2.524.625 (Euro 4.414.738 al 31/12/2019), si riferiscono interamente a prestazioni rese al Comune di Voghera nell'ambito della propria attività nel settore dei servizi pubblici locali. La posta è in diminuzione per maggiori importi incassati nel corso dell'esercizio.

I crediti tributari sono i seguenti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Erario c/iva a credito		42.249	(42.249)
Credito IRES per R&S	229.958	688.487	(458.529)
Credito IRAP da dichiarazione annuale	98.841	90.459	8.382
Credito IRES da dichiarazione annuale	1.182.422	1.175.799	6.623
Erario c/ritenute	175	1.100	(925)
Altri crediti	262	1.658	(1.396)
Totale	1.511.658	1.999.752	(488.094)

I crediti tributari diminuiscono per Euro 488.094 principalmente a seguito della diminuzione del credito per attività di ricerca e sviluppo per Euro 458.529, maturato dalla società nel triennio 2017-2019 e portato in compensazioni di credito di imposta nel corso dell'esercizio corrente.

Le imposte anticipate, pari a Euro 1.264.873 (Euro 1.118.363 al 31 dicembre 2019), sono relative a differenze temporanee tra il valore delle attività o delle passività figuranti nello stato patrimoniale ed i corrispondenti valori fiscalmente rilevanti. Per una descrizione delle stesse si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri sono così distinti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Note credito da fornitori	62.722	53.971	8.751
Anticipi a fornitori	107.149	113.259	(6.110)
Crediti v.INAIL	4.598	-	4.598
Crediti v/Engie Italia S.p.a.	250.000	250.000	-
Cred. per depositi cauzionali	1.842	1.759	83
Partite attive da liquidare	11.970	1.950	10.020
Crediti vs A.S. Mortara	12.000	12.000	-
Crediti diversi	126.892	87.602	39.290
Totale	577.173	518.782	218.950

Gli anticipi a fornitori si riferiscono a pagamenti effettuati a fornitori per prestazioni non ancora eseguite a fine 2020. I crediti verso Engie Italia S.p.A. (ex GDF Suez S.p.A.) si riferiscono alla parte di corrispettivo con pagamento dilazionato in venti anni derivante dall'accordo transattivo stipulato a febbraio 2009. Con riferimento a tale posizione non vi sono variazioni nell'esercizio in quanto la rata 2020, pari ad Euro 25.000, è stata incassata a inizio 2021. I crediti diversi sono principalmente costituiti da crediti verso il GSE per contributi del fotovoltaico per Euro 71.154, crediti di imposta per contributi Covid per Euro 18.912 e crediti imposta gasolio per Euro 21.984 incassati a inizio 2021 e verso Tre Mortara S.r.l. di Euro 12.000 per piano di dilazione in atto.

I crediti al 31/12/2020, stante la natura della Società, si riferiscono a clienti che appartengono tutti all'area geografica italiana.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.014.354	1.299.577	714.777

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.299.577	714.777	2.014.354
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.299.577	714.777	2.014.354

E' variato in aumento per Euro 714.777 il saldo di cash pooling verso la controllata ASM Vendita e Servizi S.r.l..

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
4.180.295	1.794.566	2.385.729

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.789.865	2.384.437	4.174.302
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	4.701	1.292	5.993
Totale disponibilità liquide	1.794.566	2.385.729	4.180.295

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Il rendiconto finanziario consente un apprezzamento completo delle ragioni dell'incremento della liquidità a fine anno. A queste occorre aggiungere le mancate uscite per le rate di finanziamento per le quali si è richiesta ed ottenuta la moratoria prevista dalla specifica normativa nazionale.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
755.419	559.767	195.652

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

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

Non sussistono, al 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Costi assicurativi	35.524	151.534	(116.010)
Canoni di manutenzione	25.893		25.893
Costi tasse automobilistiche	2.332	4.846	(2.514)
Costi appalti servizio idrico	634.403	359.374	275.029
Altri costi	57.266	44.013	13.253
Totale	755.418	559.767	195.651

I costi assicurativi sono in diminuzione rispetto all'esercizio precedente, in quanto alcune polizze non sono state pagate in maniera anticipata come nell'esercizio precedente.

I costi per appalti servizio idrico sono in aumento rispetto all'esercizio precedente per Euro 275.029 per anticipazioni sui contratti di manutenzione straordinaria e ordinaria del settore idrico ai sensi dell'art.207 del D.L. 34/2020, per lavori non ancora terminati alla chiusura dell'esercizio.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
70.391.642	71.010.382	(618.740)

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
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	52.878.600							
Riserva legale	1.309.745		106.285					52.878.600
Riserve statutarie	781.526		425.139					1.416.030
Riserva straordinaria	13.175.090							1.206.665
Riserva avanzo di fusione	9.001							13.175.090
Varie altre riserve	3		(3)					9.001
Totale altre riserve	13.184.094		(3)					
Utili (perdite) portati a nuovo	730.721		894.272					13.184.091
Utile (perdita) dell'esercizio	2.125.696	(700.000)	(1.425.696)					1.624.994
Totale patrimonio netto	71.010.382	(700.000)	(2)				81.262	81.262
							81.262	70.391.642

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	52.878.600		B			
Riserva legale	1.416.030		A,B			
Riserve statutarie	1.206.665		A,B			
Altre riserve						
Riserva straordinaria	13.175.090		A,B,C			
Riserva avanzo di fusione	9.001		A,B			
Totale altre riserve	13.184.091					
Utili portati a nuovo	1.624.994		A,B,C			
Totale	70.310.380					

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva statutaria	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	52.878.600	1.217.825	413.845	13.636.009	1.838.405	69.984.684
Destinazione del risultato dell'esercizio						
attribuzione dividendi					(1.100.000)	(1.100.000)
altre destinazioni		91.920	367.681	278.804	(738.405)	
Altre variazioni						
incrementi						
decrementi						
riclassifiche						
Risultato dell'esercizio precedente					2.125.696	2.125.696
Alla chiusura dell'esercizio precedente	52.878.600	1.309.745	781.526	13.914.812	2.125.696	71.010.382
Destinazione del risultato dell'esercizio						
attribuzione dividendi					(700.000)	(700.000)
altre destinazioni		106.285	425.139	894.272	(1.425.696)	
Altre variazioni						
incrementi						
decrementi				(2)		(2)
riclassifiche						
Risultato dell'esercizio corrente					81.262	81.262
Alla chiusura dell'esercizio corrente	52.878.600	1.416.030	1.206.665	14.809.085	81.262	70.391.642

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
661.919	750.421	(88.502)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	29.802	100.000		620.619	750.421
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamenti o nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio	29.802			58.700	88.502
Altre variazioni					
Totale variazioni	(29.802)			(58.700)	(88.502)
Valore di fine esercizio		100.000		561.919	661.919

Il fondo di trattamento di quiescenza e simili è stato rilasciato nel corso del 2020 in quanto sono cessati i potenziali futuri oneri che si sarebbero potuti sostenere per l'accordo di incentivo al personale firmato nel 2015.

Il fondo per imposte anche differite pari ad Euro 100.000 si riferisce ad accantonamenti per contenziosi fiscali effettuati negli esercizi passati. I movimenti del fondo imposte differite sono successivamente dettagliati alla voce imposte del conto economico.

La voce altri fondi rischi ed oneri ammonta ad Euro 561.919 così dettagliata:

Descrizione	31/12/2019	Utilizzo	Accantonamento	31/12/2020
Fondo rischi cause in corso	69.580			69.580
Fondo oneri diversi	551.039	(58.700)		492.339
Totale	620.619	(58.700)		561.919

La voce altri fondi è principalmente composta:

- per Euro 69.580 a contenziosi con riferimento ai quali si ritiene probabile la soccombenza;
- per Euro 195.300 ad oneri di competenza dell'esercizio che saranno sostenuti nel prossimo futuro con riferimento alla centrale di cogenerazione principalmente per adeguamento a disposizioni normative entrate in vigore negli esercizi passati. Nel corso dell'esercizio ha avuto un utilizzo di Euro 8.700 per interventi effettuati;
- per Euro 150.000 per possibili conguagli tariffari da parte di un gestore dei servizi idrico;
- per Euro 147.039 per oneri da sostenere verso il Comune di Voghera.

Gli utilizzi si riferiscono principalmente per Euro 50.000 ad un subentro in una fidejussione per il quale si era provveduto all'accantonamento al verificarsi della probabilità della passività.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.624.982	1.755.891	(130.909)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	1.755.891
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	469.807
Utilizzo nell'esercizio	600.716
Altre variazioni	
Totale variazioni	(130.909)
Valore di fine esercizio	1.624.982

Il TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

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

A seguito dell'entrata in vigore della Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (cd. Legge Finanziaria 2007), la Società ha versato ai fondi pensione previsti dall'art.8 della Legge medesima o al fondo tesoreria detenuto dall'INPS, la quota di TFR maturata nell'esercizio e relativa ai dipendenti che hanno optato per tale forma previdenziale.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
23.294.759	18.892.557	4.402.202

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	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
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche	8.107.549	3.520.464	11.628.013	2.842.307	8.785.706	1.772.152
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti	70.321	872	71.193	71.193		
Debiti verso fornitori	5.924.514	(395.322)	5.529.192	5.529.192		
Debiti rappresentati da titoli di credito						

Debiti verso imprese controllate	2.829.277	1.047.482	3.876.759	3.876.759		
Debiti verso imprese collegate	96.885	(10.689)	86.196	86.196		
Debiti verso controllanti	131.373	65.945	197.318	197.318		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Debiti tributari	213.860	13.971	227.831	227.831		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	364.927	42.032	406.959	406.959		
Altri debiti	1.153.851	117.447	1.271.298	1.271.298		
Totale debiti	18.892.557	4.402.202	23.294.759	14.509.053	8.785.706	1.772.152

I debiti verso banche pari a Euro 11.628.013 (Euro 8.107.549 al 31 dicembre 2019) sono così dettagliati in ragione delle scadenze previste:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Fin.Credem 00149FIN00451	1.000.000			1.000.000
Banche per interessi e comp.	49.443			49.443
Mutuo Banca Intesa San Paolo per Vogh.Energia	363.218			363.218
Mutuo Ubi Banca 204134 Piscina	56.544	178.385	330.617	565.546
Mutuo BNL fotovoltaico 6090249	28.421	130.410	161.961	320.792
Mutui vari BNL ex caserma	30.490	135.381	159.719	325.590
Mutuo BNL 6087948 piscina	4.096	18.167	21.394	43.657
Mutuo BCC fotov.Maragliano 0194009727	20.826	86.159	33.525	140.510
Mutuo BCC trituratore Forsu 019400980	17.250	71.368	27.771	116.389
Mutuo BNL 6116786 acquisto quote ASMT	168.819	435.675		604.494
Mutuo BNL fotovoltaici 6116994	101.292	261.405		362.697
Mutuo Banco BPM n.11071112 revamping	406.596	204.979		611.575
Mutuo UBI Banca n.01318618 Ig Urbana	595.312	1.528.790		2.124.102
Credem n.10/21/31234 - Ill.pubblica_smart city+forsu		3.962.835	1.037.165	5.000.000
Totale	2.842.307	7.013.554	1.772.152	11.628.013

I debiti verso banche hanno avuto complessivamente un aumento di Euro 3.520.464 dovuta principalmente a:

- sottoscrizione di un nuovo mutuo di Euro 5.000.000 stipulato per finanziare gli investimenti di illuminazione pubblica e la riacquisizione dell'impianto Forsu;
- al tiraggio di una linea di credito a breve termine per Euro 1.000.000 ed al connesso rimborso anticipato del mutuo UBI Banca di Euro 500.000, in quanto meno conveniente a livello di condizioni bancarie;
- al rimborso dei mutui come da piano di ammortamento per quelli per cui non si è beneficiato della moratoria. Nel corso dell'esercizio si è beneficiato della moratoria Covid con la sospensione delle rate di rimborso, da sei a dodici mesi a seconda dell'istituto di credito, con un risparmio di cassa pari ad Euro 893.862.

Le variazioni rispetto al precedente esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Banca Centropadana		1.061.565	(1.061.565)
Fin.Credem 00149FIN00451	1.000.000		1.000.000
Banche per interessi e comp.	49.443	17.678	31.765
Credem n.10/21/31234 - Ill.pubblica_smart city+forsu	5.000.000		5.000.000
Mutuo Banca Intesa San Paolo per Vogh.Energia	363.218	726.437	(363.219)
Mutuo UBI Banca 204134 Piscina	565.546	593.274	(27.728)
Mutuo BNL fotovoltaico 6090249	320.792	339.961	(19.169)
Mutui vari BNL	369.247	386.011	(16.764)
Mutuo BCC fotov.Maragliano 019400972	140.510	140.510	
Mutuo BCC trituratore Forsu 019400980	116.389	116.389	
Mutuo BNL fotovoltaici 6116994	604.494	687.764	(83.270)
Mutuo BNL 6116786 acquisto quote ASMT	362.697	407.131	(44.434)
Mutuo Banco BPM n.11071112 revamping	611.575	712.529	(100.954)
Mutuo UBI Banca n.01318618 Ig Urbana	2.124.102	2.418.300	(294.198)
Mutuo UBI Banca n.01472159 Ill.pubblica		500.000	(500.000)
Totale	11.628.013	8.107.549	3.520.464

I debiti per acconti da clienti ammontano a Euro 71.193 (Euro 70.321 al 31 dicembre 2019).

I debiti verso fornitori pari a Euro 5.529.192 (Euro 5.924.514 al 31 dicembre 2019) sono in calo rispetto al valore dell'esercizio precedente coerentemente con la riduzione dei costi della produzione.

I debiti verso imprese controllate sono così distinti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Debiti commerciali verso ASM Vendita e Servizi s.r.l.	763.773	928.038	(164.265)
Deb.comm.v/ASMT Tortona	100	100	
Debiti v/ASMT Tortona IRES consolidata		30.269	(30.269)
Deb.comm.v/Reti Di.Voghera	177.286	113.025	64.261
Debiti per cash pooling v/Reti Di.Voghera	2.935.600	768.364	2.167.236
Debiti vari v/Reti Di.Voghera		989.481	(989.481)
Totale	3.876.759	2.829.277	1.047.482

L'incremento della voce rispetto all'esercizio precedente è principalmente dovuto a:

- aumento del debito per cash pooling verso Reti Di. Voghera;
- calo dei debiti commerciali verso ASM Vendita e Servizi principalmente per minori quantità consumate a seguito del ricorso allo smart working;
- minori debiti vari verso Reti Di. Voghera S.r.l. relativo ad incassi di crediti di vettoriamento che, nelle more dell'operazione di conferimento avvenuto nel 2018, sono stati pagati nel corso del precedente esercizio da alcuni clienti ad ASM Voghera anziché alla controllata.

I debiti verso imprese collegate pari a Euro 86.196 (Euro 96.885 al 31 dicembre 2019) si riferiscono a debiti verso la collegata SAPO S.p.a. per prestazioni ricevute.

I debiti verso la controllante Comune di Voghera pari a Euro 197.318 (Euro 131.373 al 31 dicembre 2019) si riferiscono a debiti per la gestione del servizio farmacie e per debiti commerciali vari.

I debiti tributari sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ritenute IRPEF effettuate	156.961	213.860	(56.899)
Erario c/IVA	69.358		
Altri debiti tributari	1.512		1.512
Totale	227.831	213.860	(55.387)

I debiti verso istituti previdenziali sono così distinti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Debiti v/INPS	183.299	133.754	49.545
Debiti v/INPS TFR Fondo Tesoreria	29.871	35.208	(5.337)
Debiti v/INPDAP	126.754	133.502	(6.748)
Debiti v/PEGASO	49.554	46.598	2.956
Debiti v/altri istituti	17.481	15.865	1.616
Totale	406.959	364.927	42.032

Gli altri debiti sono così dettagliati:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Debiti per emolumenti Amministratori/sindaci	20.974	62.530	(41.556)
Deb.v/associazioni sindacali di cat.	3.963	3.738	225
Debiti per stipendi e salari	160.060	125.647	34.413
Debiti per ferie maturate	753.292	630.745	122.547
Debiti per produttività maturata	242.688	228.808	13.880
Partite passive da liquidare	11.477	16.992	(5.515)
Altri debiti	78.844	85.391	(6.547)
Totale	1.271.298	1.153.851	117.447

I debiti al 31/12/2020 appartengono tutti all'area geografica italiana.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
4.746.669	5.015.421	(268.752)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio		5.015.421	5.015.421
Variazione nell'esercizio		(268.752)	(268.752)
Valore di fine esercizio		4.746.669	4.746.669

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Contributi in c.cap. Reg.Lombardia teleriscaldamento	247.399	303.563	(56.164)
Contributi in c.cap. Reg.Lombardia ampliam.depuratore	184.230	214.848	(30.618)
Contributi in c.cap.ricevuti per urbanizzazioni	206.588	209.651	(3.063)
Contributi in c.cap.ricevuti per allacciamenti utenze	413.860	454.017	(40.157)
Contributi in c.cap.ricevuti da Comune Voghera per lavori rete	3.113.386	2.930.879	182.507
Altri risconti passivi	581.206	902.463	(321.257)
Totale	4.746.669	5.015.421	(268.752)

La voce si riferisce principalmente a contributi ricevuti dal comune per nuove tratte di rete di teleriscaldamento, riscontati sulla base delle quote di ammortamento delle stesse.

La variazione in diminuzione di Euro 268.752 è principalmente dovuta alla diminuzione degli altri risconti passivi che si riferiscono principalmente alle fatturazioni per lavori nel settore idrico, iniziati e non conclusi nel 2020 pari ad Euro 539.334.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
30.903.312	32.386.058	(1.482.746)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	28.752.059	29.373.083	(621.024)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	299.228	321.452	(22.224)
Altri ricavi e proventi	1.852.025	2.691.523	(839.498)
Totale	30.903.312	32.386.058	(1.482.746)

Il valore della produzione è complessivamente in diminuzione principalmente per l'effetto che la crisi pandemica da COVID 19 ha prodotto sul fatturato aziendale con particolare riferimento al settore della ristorazione, del teleriscaldamento e delle soste.

Il dettaglio dei ricavi per vendite e prestazioni per tipologia di servizio è il seguente:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ricavi energia elettrica	313.177	381.883	(68.706)
Ricavi servizio idrico integrato	3.713.299	3.579.643	133.656
Ricavi teleriscaldamento	1.166.805	1.836.243	(669.438)
Ricavi soste	313.012	463.910	(150.898)
Ricavi trasporti e onoranze funebri	1.170.576	1.000.246	170.330
Ricavi servizio igiene urbana	11.596.495	11.375.362	221.133
Ricavi servizio illuminazione pubblica	752.705	743.723	8.982
Ricavi servizio Verde pubblico	668.832	679.650	(10.818)
Ricavi servizio neve	241.023	161.105	79.918
Ricavi per prestazioni infragruppo	1.267.341	1.184.707	82.634
Ricavi per gestione centro natatorio	187.645	188.021	(376)
Gestione calore	974.206	1.146.536	(172.330)
Servizio ristorazione	1.152.794	1.963.465	(810.671)
Ricavi farmacie	3.145.509	2.774.829	370.680
Ricavi gestione FORSU	255.703	284.109	(28.405)
Altri Ricavi e prestazioni di servizio	1.832.937	1.609.653	223.284
Totale	28.752.059	29.373.083	(621.024)

I ricavi per vendite e prestazioni hanno avuto un decremento di Euro 621.024 principalmente dovuto alla diminuzione dei ricavi del settore ristorazione a causa dei periodi di chiusura delle mense scolastiche, dei ricavi del teleriscaldamento e della gestione calore anche essi influenzati dai periodi di chiusura imposti e dal calo del prezzo, e dai ricavi per soste a seguito della concessione di parcheggi gratuiti nel periodo del lockdown. Tali diminuzioni dei ricavi sono parzialmente bilanciati da aumenti relativi al settore farmacie, trasporti funebri, igiene urbana ed idrico integrato.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni pari a Euro 299.228 (Euro 321.452 al 31 dicembre 2019) sono in linea con l'esercizio precedente. Concernono capitalizzazioni derivanti dalle commesse di manutenzione straordinaria e di ampliamento e si riferiscono a materiali acquistati nel corso dell'esercizio ed a costo del lavoro interno.

La voce altri ricavi e proventi è così suddivisa:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ricavi per contributi allacciamento utenti	131.183	194.880	(63.697)
Ricavi per utilizzi contributi c/capitale ricevuti	288.123	224.276	63.847
Proventi per penali contratto Voghera Energia	813.897	835.584	(21.687)
Sopravvenienza attiva per rilascio fondi	29.802	132.138	(102.336)
Altre sopravvenienze attive	124.327	77.642	46.685
Rimborsi da INPS e INAIL	60.872	134.616	(73.744)
Rimborsi da assicurazioni	21.898	8.120	13.778
Contrib.in conto esercizio incentivi fotovoltaico GSE	116.611	133.414	(16.803)
Contrib.in conto esercizio vari	74.303	32.500	41.803
Credito imposta ricerca e sviluppo		645.174	(645.174)
Altri ricavi e proventi vari	191.009	273.179	(82.170)
Totale	1.852.025	2.691.523	(839.498)

La voce presenta una diminuzione di Euro 839.508 dovuta ad una generalizzata diminuzione di quasi tutte le voci e principalmente per la presenza nel corso del precedente esercizio del provento ricavi per attività di credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo di Euro 645.174 che non risulta presente nell'esercizio 2020.

Con riferimento alla ripartizione dei ricavi per area geografica si precisa che la voce si riferisce interamente a vendite eseguite in territorio nazionale.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
32.221.564	32.362.679	(141.115)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	7.257.545	7.581.758	(324.213)
Servizi	11.906.684	11.178.155	728.529
Godimento di beni di terzi	602.046	533.808	68.238
Salari e stipendi	6.389.535	6.060.621	328.914
Oneri sociali	1.973.915	1.949.243	24.672
Trattamento di fine rapporto	469.807	461.168	8.639
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	757.212	1.389.230	(632.018)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	171.158	388.019	(216.861)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	925.910	1.972.218	(1.046.308)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime	(74.476)	6.654	(81.130)
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	1.842.228	841.805	1.000.423
Totale	32.221.564	32.362.679	(141.115)

I costi per materie prime sono così distinti

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Costi energia elettrica	620.005	860.390	(240.384)
Costi metano	1.052.845	1.318.723	(265.878)
Costi servizi idrici	3.235	929	2.306
Acq.energetici centrali termiche	407.843	585.793	(177.950)
Acquisto mater. e appar	636.007	413.313	222.694
Acq. mater.e app. da capitaliz	252.405	222.738	29.667
Acq. mater. e appar. non a mag	762.423	638.732	123.691
Acq.carburanti. deducibili	475.278	540.972	(65.694)
Acq.lubrificanti.deducibili	14.754	15.445	(691)
Acquisto vestiario	32.697	33.396	(699)
Acq.stampati e cancell.	12.062	12.105	(43)
Varianza su Acquisti	299	(445)	744
Rettifiche valore su acquisti	(574)	(138.167)	137.593
Acquisto derrate alimentari	332.993	702.085	(369.092)
Acquisto materiale di consumo e vario	51.591	58.566	(6.975)
Acquisti pasti	322.341	314.249	8.092
Acquisti farmaci	2.214.145	2.002.934	211.211
Acquisti vari	67.196		67.196
Totale	7.257.545	7.581.758	(324.213)

I costi per materie prime risultano essere in diminuzione netta per Euro 324.213, principalmente per minori costi acquisti derrate alimentari per i periodi di chiusura degli istituti scolastici, per minori costi di consumi energetici e per maggiori costi di acquisti farmaci e materiali vari compresi materiali DPI per protezione ed igienizzazione.

Le voci di costo dei servizi hanno subito le variazioni di seguito dettagliate.

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Costo smaltimento, trasporti rifiuti e servizi vari	3.924.684	3.845.294	79.390
Prestazioni infragruppo	421.494	332.240	89.254
Manutenzioni ordinarie	1.810.057	1.641.283	168.774
Costi lavori c/terzi	1.440.347	1.091.566	348.781
Canoni manutenzioni	354.997	453.896	(98.899)
Spese postali e telefoniche	96.226	88.224	8.002
Costi assicurativi	265.895	230.336	35.559
Consumi energetici	319.030	355.415	(36.385)
Costi legali e notarili	343.680	173.680	170.000
Servizi amministrativi	188.870	137.205	51.665
Costi societari	99.888	154.402	(54.514)
Costi di ricerca e sviluppo		253.443	(253.443)
Altri costi per servizi	2.641.516	2.421.171	220.345
Totale	11.906.684	11.178.155	728.529

I costi per servizi hanno avuto un aumento di Euro 728.529 principalmente dovuto all'effetto combinato dell'aumento dei costi legali, dei costi di lavori per conto terzi, dei canoni di manutenzione, delle prestazioni infragruppo, dei costi di smaltimento e della diminuzione di costi di ricerca e sviluppo dei canoni di manutenzione e dei costi societari.

Godimento beni di terzi

La voce godimento per beni di terzi pari ad Euro 602.046 (Euro 533.808 nel 2019) si riferisce a:

- canone servizio farmacie al Comune di Voghera per Euro 139.230;
- canone servizio soste al Comune di Godiasco per Euro 20.000;
- locazioni e noleggi per Euro 442.816.

L'incremento è principalmente riferito all'aumento del canone di servizio variabile delle farmacie a seguito dei maggiori volumi realizzati dalle stesse a seguito della pandemia Covid-19.

Costi per il personale

La voce di importo pari a Euro 9.590.469 (Euro 9.860.262 nel 2019) ha avuto un decremento netto di Euro 269.793 principalmente dovuto a minor costi per personale interinale, parzialmente compensato da maggiori costi per personale assunto nell'esercizio.

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Come dettagliatamente indicato alla voce delle immobilizzazioni materiali ed immateriali la Società si è avvalsa dell'art.60, commi da 7 bis a 7 quinquies del Decreto Legge 14 agosto 2020 n.104 così come modificato dalla legge di conversione 13 ottobre 2020 n.126 sospendendo una quota degli ammortamenti dell'esercizio per un importo complessivo di Euro 1.388.503 di cui Euro 275.995 per ammortamenti immobilizzazioni immateriali e Euro 1.112.508 per ammortamenti di immobilizzazioni materiali.

Gli ammortamenti sono quindi così distinti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	171.158	388.019	(216.861)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	925.910	1.972.218	(1.046.308)
Totale	1.097.068	2.360.237	(1.263.169)

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

Come per il precedente esercizio, non sono state effettuate svalutazione dei crediti in quanto il fondo è ritenuto congruo in base alla rischiosità dei crediti.

Accantonamenti per rischi

Non sono presenti accantonamenti nel corrente esercizio.

Altri accantonamenti

Non sono presenti accantonamenti nel corrente esercizio.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione ammontano a Euro 1.842.228 (Euro 841.804 nel 2019) con un incremento di Euro 1.000.423 principalmente per via del costo pari ad Euro 946.226 riferito alla transazione per la risoluzione della concessione a terzi e la riacquisizione dell'impianto di trattamento della frazione umida "Forsu" avvenuto con atto notarile il 30/06/2020 effettuato dai precedenti amministratori tramite provvedimento dell'amministratore delegato del 24 giugno 2020.

La voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Costo transazione riacquisizione Impianto FORSU	946.226		946.226
Tassa raccolta rifiuti	80.759	82.581	(1.822)
TOSAP	6.119	17.062	(10.943)
IMU	197.534	197.596	(62)
PRO RATA IVA indetraibile onoranze funebri	164.427	109.673	54.754
altre imposte e tasse	102.824	65.709	37.115
contributi associativi	43.030	43.691	(661)
minusvalenze da dismissione impianti	24.436	19.032	5.404
sopravvenienze passive ordinarie	230.372	264.135	(33.763)
altri oneri diversi di gestione	46.501	42.326	4.175
Totale	1.842.228	841.805	1.000.423

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
775.347	1.704.411	(929.064)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Da partecipazione	876.807	1.778.652	(901.845)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	20.974	19.519	1.455
Proventi diversi dai precedenti	51.071	53.250	(2.179)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(173.505)	(147.010)	(26.495)
Totale	775.347	1.704.411	(929.064)

Il 2020 registra un valore positivo del risultato della gestione finanziaria di Euro 775.347 in diminuzione di Euro 929.064 rispetto al risultato dell'esercizio precedente in cui era ammontato a Euro 1.704.411. La diminuzione è dovuta principalmente ai proventi di partecipazione che risultano in diminuzione di Euro 901.845 rispetto al 2019 sia per minori dividendi erogati dalle partecipate che per una plusvalenza di Euro 308.500 che era risultata nel 2019 per la cessione della partecipazione in Fabbrica Energia.

Sono stati percepiti nell'esercizio dividendi da ASM Vendita e Servizi S.r.l. per Euro 418.806 e da Reti di Voghera S.r.l. per Euro 458.001.

Gli interessi ed altri oneri finanziari risultano in aumento rispetto al 2019 di Euro 26.495 e si riferiscono per Euro 134.672 a interessi su mutui, per Euro 29.217 a interessi di conto corrente bancario, oneri per fidejussioni 8.588 ed altri vari per Euro 1.028.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel corrente esercizio non sono state effettuate rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
	(624.167)	(397.906)	(226.261)

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
Imposte correnti:			
IRES		(452.754)	452.754
IRAP		(471.545)	471.545
Imposte sostitutive		18.791	(18.791)
Imposte relative a esercizi precedenti	(11.072)	(34.419)	23.347
Imposte differite (anticipate)			
IRES	(146.511)	89.267	(235.778)
IRAP	(150.141)	78.638	(228.779)
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	3.630	10.629	(6.999)
Totale	466.584	466.584	0

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Le imposte sul reddito dell'esercizio hanno avuto un decremento di Euro 226.261 quale conseguenza di nessuna imposta corrente per il reddito fiscale in perdita, maggiori imposte anticipate ed un provento da consolidato fiscale per compensazione della perdita fiscale con le imposte dovute dalle società partecipanti al consolidato.

Il carico fiscale del presente esercizio è stato assoggettato all'aliquota IRES del 24% e all'aliquota IRAP del 5,57% prevista dalla normativa vigente per le holding. La Società partecipa al consolidato fiscale in qualità di controllante ed il debito per imposte verso l'erario accoglie il credito fiscale delle società controllate ASM Vendita e Servizi S.r.l., Reti Di. Voghera s.r.l. e ASMT Tortona S.p.A.. E' stata applicata l'aliquota IRAP del 5,57%, prevista per le holding comprensiva della maggiorazione dello 0,30% prevista a carico delle imprese titolari di concessioni pubbliche così come stabilito dal comma 1-bis, art. 16, d.lgs. 15.12.1997, n. 446, introdotto dall'art. 23, comma 5, D.L. 06.07.2011, n. 98 convertito, con modificazioni, dalla legge 15.07.2011, n. 111.

In aggiunta, nel calcolo dell'IRAP, si è tenuto conto delle disposizioni della legge 190/2014 (legge di stabilità 2015) che ha previsto dal 2015 la deducibilità dall'IRAP del costo del lavoro. L'importo deducibile è la differenza tra l'importo totale del costo sostenuto per i dipendenti assunti con contratto a tempo indeterminato e la sommatoria delle altre deduzioni già spettanti.

La variazione in diminuzione delle imposte è dovuta principalmente alla diminuzione del reddito civilistico e da maggiori poste in diminuzione del reddito imponibile fiscale rispetto al precedente esercizio.

Si segnala inoltre che, con riferimento agli ammortamenti sospesi previsti dalla legge 13 ottobre 2020 n.126, la società, non ha usufruito della facoltà di deduzione della quota di tali ammortamenti.

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato ante imposte	(542.905)	
Onere fiscale teorico (%)	24,00	(130.297)
Personale non corrisposto	348.208	83.570
Compensi CDA non corrisposti	3.002	720
IMU	197.534	47.408
Altre variazioni in aum.Base imponibile	37.337	8.961
95% dividendi deliberati e incassati	(832.777)	(199.866)
Compensi CDA corrisposti anni precedenti	(41.600)	(9.984)
Quota contrib.allacc.utenti deducibili anni precedenti	(45.845)	(11.003)
Personale corrisposto	(320.252)	(76.860)
deduzioni per trasferte dipendenti art.95 TUIR	(476.656)	(114.397)
variazione ammortamento beni svalutati	(253.080)	(60.739)
Consulenze ultimate 2020	(253.443)	(60.826)
Ammortam.deducibili avviamento	(192.665)	(46.240)
IMU deducibile	(118.520)	(28.445)
Credito imposta gasolio	(46.007)	(11.042)
Sopravvenienze attive rilasci fondi	(58.700)	(14.088)
super ammortamenti	(228.332)	(54.799)
iper ammortamenti	(344.941)	(82.786)
Altre variazioni in diminuz Base imponibile	(46.370)	(11.129)
Imponibile fiscale	(3.216.012)	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		(771.843)

L'imponibile fiscale è in perdita ed origina una imposta a credito di Euro 771.843 che in sede di consolidato fiscale origina un provento di Euro 466.584 per la parte che trova compensazione con i redditi imponibili delle partecipate e che per la differenza origina imposte anticipate.

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
totale componenti positivi	31.049.832	
totale componenti negativi	22.879.075	
variazioni in aumento	275.264	
variazioni in diminuzione	9.541.272	
Totale	(1.095.251)	
Onere fiscale (%)	5,57	
Imponibile Irap	(1.095.251)	
IRAP corrente per l'esercizio		-

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

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

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

DESCRIZIONE	SALDO al 31/12/2019	DECREMENTI	INCREMENTI	SALDO al 31/12/2020
Incentivi dipendenti (comp variabili quadri e dirigenti)				
Imponibile	91.444	(91.444)	105.520	105.520
Imposta	21.947			25.325
F.do svalutazione imm. Materiali				
Imponibile	765.990	(253.580)	-	512.410
Imposta IRES	183.838			122.978
Imposta IRAP	32.172			28.541
Compensi amministratori non corrisposti				
Imponibile	41.600	(41.600)	3.002	3.002
Imposta	9.984			720
Componente variabile dipendenti				
Imponibile	228.808	(228.808)	242.688	242.688
Imposta	54.914			58.245
Amm. Indeducibili 102 bis				
Imponibile	30.331			30.331
Imposta	7.280			7.280
Imposta IRAP				
Fondo rischi per cause in corso				
Imponibile	69.580	-	-	69.580
Imposta	16.699			16.699
Costi di consulenza non ultimata				
Imponibile	253.443	(253.443)	-	-
Imposta	60.826			-
Contributi allacciamento				
Imponibile	287.744	(45.845)	5.688	247.587
Imposta	69.059			59.421
Imposta IRAP				
Fondo tassato rischi su crediti				
Imponibile	1.828.953	-	-	1.828.953
Imposta	438.949			438.949
Fondo magazzino				
Imponibile	347.062	-	-	347.062
Imposta	83.295			83.295
Acc.to per oneri vari				
Imponibile	551.039	(58.700)	-	492.339
Imposta	132.249			118.161

Acc.to per oneri x incentivi esodo				
Imponibile	29.803	(29.803)	-	(0)
Imposta	7.153			(0)
Perdite fiscali riportabili				
Imponibile			1.271.907	1.271.907
Imposta				305.259
IMPOSTE ANTICIPATE	1.118.363	-	-	1.264.873

La variazione delle imposte anticipate comporta un beneficio al risultato d'esercizio pari ad Euro 146.510. La Società ha stanziato a fronte delle perdite fiscali realizzate nell'esercizio le relative imposte anticipate per Euro 305.259, nella ragionevole certezza di recuperabilità fiscale delle perdite stesse. Supporta tale scelta la presenza del consolidato fiscale di Gruppo, con la predisposizione di un budget 2021 con un ritorno ad un imponibile fiscale positivo già dall'esercizio 2021.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	7	5	2
Impiegati	64	59	5
Operai	151	127	24
Altri			
Totale	223	192	31

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	10.348	40.058
Anticipazioni		
Crediti		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale:

Revisione legale dei conti annuali	Valore
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	27.060
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	1.500
	28.560

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale. Il saldo al 31 dicembre 2020 è risultato pari a Euro 1.397.319 (medesimo importo al 31 dicembre 2019).

Il dettaglio delle voci che compongono i conti d'ordine è il seguente:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
Garanzie	1.397.319	1.397.319
a imprese collegate	1.360.000	1.360.000
Fideiussione a favore Voghera Energia S.p.A.	1.360.000	1.360.000
ad altre imprese	37.319	37.319
Fideiussione a favore Prefettura Pavia per servizio On.funebri	3.360	3.360
Fideiussione a favore Marsh per garanzia rimborso IVA	33.959	33.959
Totale	1.397.319	1.397.319

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Ai sensi dell'art. 2427, 1° comma n. 22 ter del Codice Civile si evidenzia che la Società ha in essere dei contratti di servizio con le controllate ASM Vendita e Servizi S.r.l., Reti Di. Voghera S.r.l. e ASMT Tortona S.p.A. per la fornitura di servizi di natura amministrativa, logistica, finanziaria e per servizi a rete. La società intrattiene, inoltre, rapporti commerciali con il Comune di Voghera, controllante indiretta e con ASM Vendita e Servizi S.r.l., Reti Di. Voghera S.r.l., e ASMT Tortona S.p.A.. La società intrattiene, inoltre, rapporti commerciali con le collegate SAPO S.p.A. e Voghera Energia S.p.A..

Le risultanze economiche e finanziarie di tali rapporti sono evidenziate nella presente nota a voci proprie e riprese nella relazione sulla gestione.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22 sexies), C.c. si evidenzia che il bilancio della società viene consolidato in maniera integrale da parte di ASM Voghera S.p.a. con sede legale in Via Pozzoni n.2 Voghera (PV) dove è depositata copia del bilancio consolidato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La Società non ha posto in essere altri accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dai quali possano derivare rischi e benefici significativi e la cui indicazione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società.

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

Non sono avvenuti eventi successivi ad eccezione dell'emergenza sanitaria Covid-19 ancora in atto nel 2021 e si rimanda alla relazione per maggiori dettagli. In ogni caso gli effetti di tale emergenza non hanno prodotto alcun effetto sulle valutazioni di bilancio, la Società ha posto in essere adeguati protocolli di sicurezza per i propri dipendenti e tutti i versamenti periodici sono comunque stati puntualmente adempiuti.

Informazioni ex art. 1, comma 125-bis, della legge 4 agosto 2017 n. 124

La Legge 4 agosto 2017, n. 124 ha introdotto alcuni obblighi di trasparenza in capo ai soggetti che ricevono "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" dalle pubbliche amministrazioni e da una serie di soggetti a queste assimilati con cui intrattengono rapporti economici.

Si fornisce, il dettaglio relativo ai seguenti importi ricevuti nel corso del 2020

soggetto erogatore	indirizzo	causale	data incasso	importi
Comune Voghera	di Piazza Duomo 1, Voghera, 27058	Contributi per teleriscaldamento 2018	17/04/2020	242.077
Comune Voghera	di Piazza Duomo 1, Voghera, 27058	Contributi per teleriscaldamento 2019	19/10/2020	243.016
Agenzia Entrate	Roma,	Credito imposta sanificazione e DPI (art. 125 D.L. 34/2020)	Anno rif. 2020 9.385 compensato 10/10/20; 18.912 compensato 18/01/21	28.297
		Totale		513.390

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si da atto che, in ottemperanza della Legge 13 ottobre 2020 n.126, la Società che si avvale della deroga in esame e sospende per l'esercizio in corso l'ammortamento annuo del costo delle immobilizzazioni è tenuta a destinare utili di ammontare corrispondente alla quota di ammortamento non effettuata a una riserva indisponibile. Nel caso in cui gli utili d'esercizio siano di importo inferiore a quello della quota di ammortamento, la riserva è integrata utilizzando le riserve disponibili.

Stante il fatto che gli ammortamenti complessivamente sospesi nell'esercizio ammontano ad Euro 1.388.503 e che il risultato dell'esercizio è un utile di Euro 81.262, si propone all'assemblea di costituire una riserva indisponibile ai sensi della Legge 13 ottobre 2020, n.126 per Euro 1.388.503, utilizzando per Euro 81.262 il risultato d'esercizio 2020 e integrando la stessa per Euro 1.307.241 mediante l'utilizzo di una riserva disponibile.

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Ing. Sergio Bariani



A.S.M. VOGHERA S.P.A.

Sede in VIA POZZONI N.2 -27058 VOGHERA (PV) Capitale sociale Euro 52.878.600,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2020

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2020 riporta un risultato positivo pari a Euro 81.262 contro un risultato positivo di Euro 2.125.696 relativo all'esercizio precedente.

La differenza di risultato tra i due esercizi va principalmente ricondotta:

- a) Alla significativa riduzione dei risultati delle partecipazioni, con minori dividendi da società controllate per circa Euro 593 migliaia rispetto al precedente esercizio, che accoglieva inoltre una plusvalenza da cessione partecipazione per circa Euro 309 migliaia.
- b) Agli oneri sostenuti nell'esercizio per circa Euro 946 migliaia per estinguere anticipatamente la concessione a terzi dell'impianto FORSU. Tale concessione il cui canone annuale ammontava ad Euro 202 migliaia ebbe inizio nel 2014. Tale transazione è avvenuta con atto notarile il 30/06/2020 effettuato dai precedenti amministratori su delibera dell'amministratore delegato datata 24 giugno 2020.
- c) Da una contrazione del fatturato dei servizi direttamente gestiti da ASM nei settori ristorazione, riscaldamento e soste per complessivi Euro 1.631 migliaia, parzialmente controbilanciati dai maggiori ricavi nei settori onoranze funebri, igiene urbana e farmacie per complessivi Euro 762 migliaia. Contrazione questa, diretta conseguenza degli effetti legati alla pandemia COVID-19.
- d) Dal venir meno del credito per ricerca e sviluppo presente nel conto economico dello scorso esercizio per Euro 645 migliaia.

Il risultato d'esercizio beneficia inoltre del ricorso alla deroga della sospensione degli ammortamenti prevista dalla Legge 13 ottobre 2020 n. 126, in seguito alla quale sono stati parzialmente sospesi gli ammortamenti dell'esercizio, contabilizzando un minor costo per ammortamenti pari ad Euro 1.388.503.

Senza questo beneficio derivante dall'applicazione di una specifica norma di legge il risultato d'esercizio avrebbe fatto registrare una perdita d'esercizio, al netto del correlato effetto fiscale della deroga, pari ad Euro 974 migliaia circa.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, in qualità di multi-utilities controllata dal Comune di Voghera, svolge la propria attività nel settore dei servizi pubblici e delle attività ad essi connessi.

Andamento dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

La grave situazione di emergenza sanitaria, legata alla pandemia da Covid 19, verificatasi ad inizio 2020 e tuttora in corso, sta creando un rallentamento dell'economia e quindi dei consumi. Tuttavia i settori di attività

in cui è impegnata la società e la struttura patrimoniale finanziaria di cui la stessa dispone, costituiscono elementi sufficienti per operare sul mercato in una situazione di continuità aziendale. E' ragionevole attendersi che tale situazione provocherà ancora qualche effetto negativo sul conto economico 2021 della Società pur in ragione ridotta vista l'essenzialità dei servizi pubblici gestiti ed il progressivo miglioramento in atto dell'emergenza epidemiologica.

Si segnala che la Società si è avvalsa dell'art.60, commi da 7 bis a 7 quinquies del Decreto Legge 14 agosto 2020 n.104 così come modificato dalla legge di conversione 13 ottobre 2020 n.126, sospendendo una quota degli ammortamenti dell'esercizio come meglio indicato in nota integrativa.

Nel corso dell'esercizio la Società ha ottenuto da parte degli istituti bancari nei confronti dei quali sono accesi i finanziamenti a lungo termine, la moratoria della corresponsione della quota capitale per un periodo dai 6 ai 12 mesi a seconda dell'istituto di credito, con minori uscite finanziarie originariamente previste per l'anno pari ad Euro 893.862. Ad oggi, non sono state effettuate ulteriori richieste.

L'attività industriale e societaria di ASM Voghera S.p.A. si è sviluppata, nel corso dell'anno 2020, lungo le linee già tracciate e gli indirizzi espressi all'Assemblea degli azionisti, con l'obiettivo di consolidare i risultati raggiunti negli anni precedenti e di completare lo sviluppo delle iniziative industriali e societarie intraprese, che hanno reso ASM Voghera S.p.A. una realtà industriale e patrimoniale di riferimento per il territorio.

Sotto l'aspetto patrimoniale, sono aumentati i debiti verso le banche a seguito dell'effetto combinato della sottoscrizione di un nuovo finanziamento con primario istituto bancario pari ad Euro 5.000.000, volto a finanziare gli investimenti per la nuova illuminazione pubblica nel comune di Voghera e per la riacquisizione dell'impianto di trattamento frazione umida rifiuti FORSU, oltre al tiraggio di una linea di credito a breve termine per Euro 1.000.000, ed al rimborso dei mutui – per i quali non si è chiesta la moratoria - secondo piano di ammortamento e al rimborso anticipato di un precedente mutuo di Euro 500.000 avente condizioni meno favorevoli rispetto a quelle di mercato.

Aumentano le disponibilità liquide – anche per gli effetti della moratoria sui rimborsi - ma risulta un maggior debito da cash pooling verso Reti Di. Voghera S.r.l., parzialmente compensato da analogo credito verso ASM Vendita e Servizi s.r.l.

Nell'ambito del settore teleriscaldamento la Società ha ottenuto dal Comune in data 28/04/2020 la gestione in esclusiva per 30 anni del servizio sul territorio di Voghera.

E' previsto entro novembre 2021 la conclusione dell'investimento Smart City che prevede la completa sostituzione degli apparati di illuminazione pubblica in Voghera con corpi illuminanti di ultima generazione forniti di lampade a led con alto risparmio energetico e la possibilità di dotare gli apparati di tecnologia intelligente nonché la fornitura di n.3 colonnine di ricarica elettrica per autovetture e l'installazione di circa 20 telecamere di sorveglianza, il tutto monitorato presso la control room di ASM Voghera Spa. A fronte di questo investimento dell'importo di oltre Euro 4.000.000 il Comune di Voghera ha rinnovato alla Società il servizio di gestione della illuminazione pubblica per 20 anni.

Come indicato in precedenza, in data 30/06/20 la Società, mediante atto di transazione con controparte conclusa dal precedente organo amministrativo, ha riacquisito la gestione dell'impianto di trattamento della frazione umida dei rifiuti (FORSU) sito in Voghera. La transazione ha influito negativamente sul risultato d'esercizio per Euro 946.226.

Sono ancora in atto le procedure di verifica e riorganizzazione dell'impianto affinché sia in grado di assicurare la necessaria marginalità attesa.

Con riferimento al settore idrico si evidenzia che gli introiti complessivi 2020 a titolo di corrispettivo del servizio idrico integrato, risultano pari a Euro 3.713.299 (oltre al rimborso di alcuni costi sostenuti) in base alla modalità di remunerazione delle attività svolte da ASM Voghera per conto del soggetto gestore d'ambito (Pavia Acque S.c.a.r.l.).

Nell'ambito dell'igiene urbana è stato confermato un miglioramento della raccolta differenziata dei rifiuti solidi urbani, ciò ha consentito di incrementare la percentuale dei rifiuti raccolti in maniera differenziata grazie al nuovo sistema di raccolta combinato che coniuga il "porta a porta" con i cassonetti stradali introdotto nel corso del 2018.

Relativamente alle partecipazioni nelle società controllate, con riferimento alle quali nell'esercizio 2020 risultano essere stati nominati i nuovi Consigli di Amministrazione, ci si attende un ritorno a livelli di marginalità e di risultati tali da garantire dividendi alla controllante.

Relativamente all'evoluzione prevedibile della gestione per l'anno 2021 si prevede che la società continui la sua attività nel settore dei servizi pubblici locali e di gestione delle partecipazioni in qualità di holding del gruppo ASM Voghera. È inoltre previsto un aumento dei proventi finanziari da società partecipate in base ai dividendi già deliberati nel 2021, riferiti all'utile dell'esercizio 2020, della controllata Reti Di. Voghera S.r.l. per Euro 297 migliaia e della collegata Voghera Energia S.p.A. per 1.523 migliaia, questi ultimi incassati in data 24 maggio 2021.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	2020	2019	variaz.valore	variaz.%
Ricavi netti	29.565.956	30.208.667	(642.711)	-2,13%
Costi esterni	19.392.571	18.978.923	413.648	2,18%
Valore Aggiunto	10.173.385	11.229.744	(1.056.359)	-9,41%
Costo del lavoro	9.590.469	9.860.262	(269.793)	-2,74%
Margine Operativo Lordo	582.916	1.369.482	(786.566)	-57,44%
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.097.068	2.360.237	(1.263.169)	-53,52%
Risultato Operativo	(514.152)	(990.755)	476.603	-48,11%
Proventi diversi	1.038.128	1.855.939	(817.811)	-44,06%
Oneri diversi	1.842.228	841.804	1.000.424	118,84%
Proventi e oneri finanziari	775.347	1.704.411	(929.064)	-54,51%
Risultato prima delle imposte	(542.905)	1.727.791	(2.270.696)	-131,42%
Imposte sul reddito	(624.167)	(397.906)	(226.261)	56,86%
Risultato netto	81.262	2.125.697	(2.044.435)	-96,18%

I ricavi operativi hanno subito una riduzione prevalentemente riconducibile all'effetto negativo che la pandemia da Covid 19 ha prodotto sulla gestione con la sospensione dell'attività didattica in presenza nelle scuole per i mesi di marzo aprile maggio e giugno con riferimento all'anno scolastico 2019/2020 e per il mese di settembre con riferimento all'anno scolastico 2020/2021 e dei ricavi del teleriscaldamento, della gestione calore e delle soste anche essi influenzati dai periodi di chiusura imposti, che sono stati parzialmente compensati dai maggior ricavi dei settori farmacie, igiene urbana e trasporti funebri. I costi operativi hanno avuto un incremento dovuto a maggiori oneri acquisti farmaci e materiali vari compresi materiali DPI per protezione ed igienizzazione e per costi legali. Tali circostanze hanno prodotto una diminuzione del margine operativo lordo di Euro 786.566

Il risultato operativo ha beneficiato della sospensione dei costi di ammortamento per la cifra di Euro 1.388.503 di cui la società si è avvalsa ai sensi dell'art.60, commi da 7 bis a 7 quinquies del Decreto Legge 14 agosto 2020 n.104 così come modificato dalla legge di conversione 13 ottobre 2020 n.126. Tale circostanza ha prodotto un miglioramento del risultato operativo rispetto al precedente esercizio pari a Euro 476.603.

Il risultato prima delle imposte ha subito una diminuzione di Euro 2.270.696 principalmente dovuto a maggior costi per transazione riacquisizione impianto Forsu che hanno inciso per Euro 946.226 e a minori proventi finanziari da dividendi partecipate per un importo di Euro 901.845.

Le imposte, infine, risultano positive nell'esercizio con un aumento di Euro 226.261 rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'imponibile fiscale negativo che ha comportato la registrazione di un provento da consolidato fiscale in essere con le società partecipate. Il risultato beneficia inoltre di imposte anticipate sulle perdite fiscali non utilizzate nell'esercizio 2020 nel consolidato fiscale nella ragionevole certezza di recuperabilità fiscale delle perdite stesse. Supporta tale scelta la presenza del consolidato fiscale di Gruppo,

con la predisposizione di un budget 2021 con un ritorno ad un imponibile fiscale positivo già dallo stesso esercizio 2021.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variaz.
Immobilizzazioni immateriali nette	6.080.293	3.621.800	2.458.493
Immobilizzazioni materiali nette	24.296.871	23.489.401	807.470
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	51.291.057	51.245.153	45.904
a) Capitale immobilizzato	81.668.221	78.356.354	3.311.867
Rimanenze di magazzino	1.031.369	956.893	74.476
Crediti verso Clienti	3.275.205	4.150.757	(875.552)
Altri crediti	9.609.462	10.007.899	(398.437)
Disponibilità liquide	4.180.295	3.094.143	1.086.152
Ratei e risconti attivi	755.419	559.767	195.652
b) Attività d'esercizio a breve termine	18.851.750	18.769.459	82.291
Debiti verso fornitori	5.529.192	5.924.514	(395.322)
Acconti	71.193	70.321	872
Debiti tributari e previdenziali	634.790	578.787	56.003
Debiti verso banche e altri debiti	8.273.878	7.444.093	829.785
Ratei e risconti passivi	4.746.669	5.015.421	(268.752)
c) Passività d'esercizio a breve termine	19.255.722	19.033.136	222.586
Altri crediti	200.000	298.859	(98.859)
d) Attività a medio lungo termine	200.000	298.859	(98.859)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.624.982	1.755.891	(130.909)
Altre passività a medio e lungo termine (inclusi debiti verso banche)	9.447.625	5.625.263	3.822.362
e) Passività a medio lungo termine	11.072.607	7.381.154	3.691.453
a+b+d) Totale attività	100.719.971	97.424.672	3.295.299
c+e) Totale passività	30.328.329	26.414.290	3.914.039
m) Patrimonio netto	70.391.642	71.010.382	(618.740)
c + d + m) Totale a pareggio	100.719.971	97.424.672	3.295.299

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, è la seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variaz.
Depositi bancari	4.174.302	1.789.865	2.384.437
Denaro e altri valori in cassa	5.993	4.701	1.292
Disponibilità liquide	4.180.295	1.794.566	2.385.729
Crediti finanziari a breve termine			
Crediti finanziari da cash pooling verso controllata ASM Vendita e Servizi S.r.l.	2.014.354	1.299.577	714.777
Attività finanziarie che non costituiscono immob.	2.014.354	1.299.577	714.777
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.049.443	1.079.242	(29.799)
Debiti da cash pooling verso controllata Reti Di.Voghera Srl	2.935.600	1.757.905	1.177.695
Quota a breve di finanziamenti	1.792.864	2.171.141	(378.277)
Debiti finanziari a breve termine	(5.777.907)	(5.008.288)	(769.619)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE TERMINE	416.742	(1.914.145)	2.330.887
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Quota a lungo di finanziamenti	(8.785.706)	(4.874.842)	(3.910.864)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A MEDIO/LUNGO TERMINE	(8.785.706)	(4.874.842)	(3.910.864)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(8.368.964)	(6.788.987)	(1.579.977)

La posizione finanziaria netta, negativa per Euro 8.368.964, mostra un peggioramento rispetto al precedente esercizio per Euro 1.579.977.

Nonostante il calo del risultato operativo, il flusso finanziario della gestione reddituale mostra un miglioramento per via di maggiori incassi dalla controllante e dalle partecipazioni controllate. Tuttavia la posizione finanziaria netta sconta in particolare i maggiori investimenti realizzati nell'esercizio, riferiti principalmente al settore dell'illuminazione pubblica, minori proventi finanziari ricevuti dalle società controllate, ed al pagamento pressoché immediato della transazione conclusa dal precedente organo amministrativo, relativa al riacquisito della gestione dell'impianto di trattamento della frazione umida dei rifiuti (FORSU).

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio indicativi della struttura finanziaria della Società, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Liquidità primaria	1,26	1,32	1,33
Indebitamento	0,43	0,37	0,44
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,99	0,99	1,07

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,26.

L'indice di indebitamento è pari a 0,43. L'ammontare dei debiti è da considerarsi coerente in funzione dei mezzi propri esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,99, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Ulteriori informazioni

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti o infortuni gravi sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la Società è stata dichiarata colpevole in via definitiva e alla nostra Società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Sedi secondarie

La società non possiede sedi secondarie.

Dati quantitativi

ENERGIA TERMICA

Produzione in cogenerazione e vendita calore

La quantità venduta di energia termica è risultata pari a:

	2020	2019	2020/2019
	kWht	kWht	Var. %
Per usi civili e ospedalieri	25.381.037	23.916.276	6,12%

Ricavo totale	2020		2019		2020/2019	
	€	€/kWht	€	€/kWht	€	€/kWht
Ricavi da vendita energia termica	1.166.805	0,04597	1.836.243	0,07678	(669.438)	-40,12%

Seppur con dati quantitativi in aumento, i ricavi da vendita di energia termica risultano in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per effetto di minori tariffe di vendita legate ai costi dei combustibili ed agli effetti da COVID 19.

SERVIZIO IDRICO INTEGRATO

A partire da fine 2016 la bollettazione del servizio idrico viene emessa direttamente da Pavia Acque Scarl su propri sistemi informatici. La gestione operativa del servizio idrico viene eseguita da ASM Voghera a fronte di un corrispettivo annuo riconosciuto da Pavia Acque.

GESTIONE FARMACIE COMUNALI

I ricavi derivanti dalla gestione delle farmacie comunali ammontano ad Euro 3.145.509 a fronte di Euro 2.774.829 del 2019.

SERVIZI LOGISTICI**Igiene urbana**

Di seguito i dati quantitativi relativi alle prestazioni di raccolta rifiuti:

Voghera	2020	%	2019	%	2020/2019
	q.li		q.li		Var. %
RSU e indifferenziata	69.909	33,65%	72.184	34,75%	-3,15%
Raccolta differenziata	137.824	66,35%	126.257	60,78%	9,16%
Totale	207.733		198.441		4,68%

Comuni in concessione	2020		2019		2020/2019
	q.li		q.li		Var. %
RSU e indifferenziata	183.021	61,53%	194.578	65,42%	-5,94%
Raccolta differenziata	114.428	38,47%	75.719	25,46%	51,12%
Totale	297.449		270.297		10,05%

	2020		2019		2020/2019
	(in Euro)		(in Euro)		Var. %
Totale fatturato	10.066.098		10.016.766		0,49%

I dati quantitativi confermano un miglioramento delle quantità della raccolta differenziata dei rifiuti solidi urbani.

I ricavi da igiene urbana sono in linea con l'esercizio precedente.

Soste

in Euro	2020	2019	Variazione
Soste	151.898	251.673	-39,64%
Autoporto	161.114	142.451	13,10%
Totale	313.012	394.124	-20,58%

Il servizio soste mostra una decisa contrazione, principalmente dovuta alle limitazioni imposte dall'emergenza epidemiologica che hanno diminuito l'uso dei parcheggi interni e di superficie, e dalla concessione di parcheggi gratuiti in alcune zone della città di Voghera durante il periodo del lockdown.

Trasporti e onoranze funebri

	2020	2019	variazione	variaz. %
	n.	n.	n.	
Mortalità in Voghera	1.235	768	467	61%
Funerali svolti da ASM in Voghera	316	252	64	25%

Da ASM fuori Voghera	184	159	25	16%
Tot. Fun. Svolti da ASM	500	411	89	22%

	2020	2019	2020/2019	2020/2019
	(in Euro)	(in Euro)	Var.valore	Var. %
Totale fatturato	1.170.576	1.000.246	170.330	17,03%

I dati dei ricavi sono in marcata crescita rispetto all'esercizio precedente per via dell'aumento della mortalità a seguito della pandemia Covid-19.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati i seguenti investimenti:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Diritti e brevetti industriali e utilizzo opere ingegno	108.063
Altre immobilizzazioni immateriali	2.365.008
Immobilizzazioni immateriali in corso	183.858
Terreni e fabbricati	250.803
Impianti e macchinari	1.089.475
Attrezzature industriali e commerciali	66.084
Altri beni	324.177
Totale	4.387.468

Gli investimenti si riferiscono principalmente all'illuminazione pubblica nell'ambito del progetto Smart City come precedentemente descritto.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto che non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e sottoposte al controllo delle controllanti

I rapporti che A.S.M. Voghera S.p.A. detiene con le società controllate sono esclusivamente rapporti di natura commerciale (relativi a prestazioni di beni e servizi), di natura finanziaria e dal rapporto di consolidato fiscale in essere.

Di seguito si riportano i rapporti intrattenuti dalla Società con le società del gruppo:

Società controllate	Crediti finanziari incluso credito per cash pooling	Debiti finanziari incluso debito per cash pooling	Crediti altri	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite
ASM Vendita e Servizi S.r.l.	2.014.354		320.255	699.048	763.774	2.320.544	2.020.840
ASMT Tortona S.p.A.			334	121.586	100	29.756	177.367
Reti Di. Voghera s.r.l.		2.935.600	147.741	404.268	177.286	463.646	1.251.761
Totale	2.014.354	2.935.600	468.330	1.224.902	941.160	2.813.946	3.449.968

La ASM Voghera, inoltre, ha intrattenuto i seguenti rapporti con il Comune di Voghera, azionista al 99,86% della società.

Ente controllante	Crediti finanziari	Debiti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite
Comune di Voghera			2.524.625	197.318	537.929	9.031.789
Totale			2.524.625	197.318	537.929	9.031.789

ASM Voghera, inoltre, ha intrattenuto rapporti con le seguenti società collegate:

Società collegate	Crediti finanziari	Debiti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Acquisti	Vendite
SAPO S.p.A.			4.125	86.196	135.947	20.936
Voghera Energia S.p.A.	1.154.054		219.462			856.218
Totale	1.154.054		223.587	86.196	135.947	877.154

Tali rapporti che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Nessuna società del gruppo possiede azioni o quote proprie, né della società controllante.

Principali rischi ed incertezze

Oltre a quanto già descritto in merito al rischio derivante dall'emergenza sanitaria Covid-19, si riportano di seguito i principali rischi cui la società è esposta.

Rischio di mercato

Dal momento che la Società opera esclusivamente sul mercato nazionale, il rischio di mercato è solamente legato alle normali condizioni di contingenza dell'economia generale del paese.

Rischio di credito

Si ritiene che i clienti con cui la Società ha rapporti commerciali abbiano una buona qualità creditizia, derivante dal fatto che si tratta nella maggior parte dei casi di Enti Locali o società del gruppo. Negli anni passati la Società non ha avuto perdite significative sui suoi crediti.

Nel corso dell'esercizio sono stati portati a perdite crediti per Euro 30.506 relativi a procedure concorsuali e crediti deteriorati. L'ammontare dei crediti verso clienti ritenuti di dubbia recuperabilità è valutato al 31.12.2020 in Euro 2.002.025 e per tale ammontare risulta stanziato un apposito fondo di svalutazione. Tale importo è ritenuto congruo anche per far fronte alla situazione creatasi con l'emergenza sanitaria e che potrebbe creare una maggiore rischiosità del credito.

Rischio di liquidità

La Società dispone delle risorse finanziarie occorrenti per fronteggiare i propri impegni. Essa opera stabilmente mediante liquidità in conto corrente in cash pooling con le controllate ASM Vendita e Servizi S.r.l. e Reti Di. Voghera S.r.l. ed in caso di necessità esistono congrue linee di credito bancarie per far fronte alle esigenze immediate di liquidità.

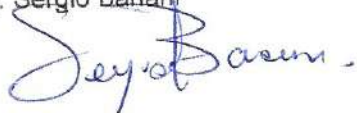
Rischio di prezzo

La Società non ha esposizioni particolari a rischi di prezzo svolgendo attività di teleriscaldamento, idrico

integrato, servizio igiene urbana, gestione farmacie, gestione dei parcheggi e trasporti funebri. Non ha infatti contratti di fornitura che possano comprimere significativamente la propria marginalità. La sua struttura semplice la porta a non dover gestire rischi finanziari complessi. Pertanto la Società non ha utilizzato strumenti finanziari derivati.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Ing. Sergio Bariani



A.S.M. VOGHERA S.P.A.

Reg. Imp.: 01429910183 Rea: 217488
Sede in Via Pozzoni N. 2 27058 VOGHERA (PV)
Capitale Sociale I.V. € 52.878.600,00
C.F. 01429910183 – P.I. 01429910183

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio al 31/12/2020

redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile

Signori Azionisti,

Vi rammentiamo che sono di competenza del Collegio Sindacale esclusivamente i compiti di controllo e di vigilanza previsti dall'Art. 2403, primo comma, Codice civile essendo stato conferito alla Società di revisione E.Y. S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti della Società.

Con la presente relazione Vi riferiamo in merito, quindi, alle attività da noi svolte.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 l'attività di vigilanza e controllo del Collegio ex art. 2403 Codice civile, è stata condotta ispirandosi alle disposizioni di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio Sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile verificare che:

- l'attività svolta dalla società è risultata coerente con quanto previsto dall'attuale oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio;
- l'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni: dirigenti invariato 1, quadri da 5 a 7, impiegati da 59 a 64, operai da 127 a 151, per un totale di 223 dipendenti.

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

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le 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, comma 5, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale.



Il Collegio Sindacale ha, quindi, 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.

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 nel corso dell'esercizio 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;
- l'organo amministrativo ha fornito nella relazione sulla gestione l'informativa relativa all'emergenza Covid, che qui di seguito si riporta: “La grave situazione di emergenza sanitaria, legata alla pandemia da Covid 19, verificatasi ad inizio 2020 e tuttora in corso, sta creando un rallentamento dell'economia e quindi dei consumi. Tuttavia, i settori di attività in cui è impegnata la società e la struttura patrimoniale finanziaria di cui la stessa dispone, costituiscono elementi sufficienti per operare sul mercato in una situazione di continuità aziendale. E' ragionevole attendersi che tale situazione provocherà ancora qualche effetto negativo sul conto economico 2021 della Società pur in ragione ridotta vista l'essenzialità dei servizi pubblici gestiti ed il progressivo miglioramento in atto dell'emergenza epidemiologica”;
- le operazioni attuate 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 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, comma 7, c.c.

Tuttavia, si segnala quanto segue:

In data 30.06.2020, la società ha re internalizzato mediante transazione notarile la gestione dell'impianto di trattamento della frazione umida dei rifiuti (FORSU). L'indennizzo corrisposto alla controparte per il recesso anticipato ammonta ad euro 946.226; il significativo importo ha impattato negativamente sul risultato d'esercizio e sulla gestione finanziaria.

A seguito di quanto sopra dettagliato nonché dell'investimento volto alla realizzazione della nuova illuminazione pubblica, a completamento del progetto Smart City, la società ha acceso un mutuo pari ad euro 5.000.000.

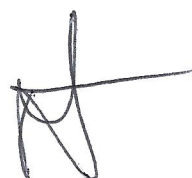
La società ha beneficiato della deroga prevista dalla Legge 126 del 13.10.2020 che prevede la sospensione totale o parziale degli ammortamenti d'esercizio il che ha comportato un effetto positivo sul risultato operativo lordo di euro 1.388.503.

Il progetto di bilancio al 31.12.2020 predisposto dal Consiglio di Amministrazione, presenta un utile di euro 81.262,00, ed è costituito, secondo le norme di legge vigenti in materia, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto economico, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31.12.2020 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.lgs. 139/2015, tra le quali il postulato della "prevalenza della sostanza sulla forma", ed il postulato della "rilevanza". La nota integrativa evidenzia che i criteri utilizzati non si discostano da quelli applicati nel precedente esercizio.

Si evidenziano di seguito i principali dati patrimoniali ed economici del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, valori espressi in euro, confrontati con quelli del bilancio al 31.12.2019.

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali nette	6.080.293	3.621.800	2.458.493
Immobilizzazioni materiali nette	24.296.871	23.489.401	807.470
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni	51.291.057	51.245.153	45.904
a) Capitale immobilizzato	81.668.221	78.356.354	3.311.867
Rimanenze di magazzino	1.031.369	956.893	74.476
Crediti verso Clienti	3.275.205	4.150.757	(875.552)
Altri crediti	7.595.108	10.007.899	(2.412.791)
Disponibilità liquide	6.194.649	3.094.143	3.100.506
Ratei e risconti attivi	755.419	559.767	195.652
b) Attività d'esercizio a breve termine	18.851.750	18.769.459	82.291
Debiti verso fornitori	5.529.192	5.924.514	(395.322)
Acconti	71.193	70.321	872
Debiti tributari e previdenziali	634.790	578.787	56.003
Debiti verso Banche e altri debiti	8.273.878	7.444.093	829.785
Ratei e risconti passivi	4.746.669	5.015.421	(268.752)
c) Passività d'esercizio a breve termine	19.255.722	19.033.136	222.586
Altri crediti	200.000	298.859	(98.859)
d) Attività a medio lungo termine	200.000	298.859	(98.859)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.624.982	1.755.891	(130.909)
Altre passività a medio lungo termine (inclusi debiti verso le banche)	9.447.625	5.625.263	3.822.362
e) Passività a medio lungo termine	11.072.607	7.381.154	3.691.453
A+b+d) Totale attività	100.719.971	97.424.672	3.295.299
C+e) Totale passività	30.328.329	26.414.290	3.914.039
m) Patrimonio netto	70.391.642	71.010.382	(618.740)
C+d+m) Totale a pareggio	100.719.971	97.424.672	3.295.299

CF.  

	2020	2019	Variazioni	Variazioni %
Ricavi netti	29.565.956	30.208.677	(642.711)	-2.13%
Costi esterni	19.392.571	18.978.923	416.648	+2.18%
Valore aggiunto	10.173.385	11.229.744	(1.056.359)	-9.41%
Costo del lavoro	9.590.469	9.860.262	(269.793)	-2.70%
Margine Operativo Lordo	582.916	1.369.482	(786.566)	-57.44%
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.097.068	2.360.237	(1.263.169)	-53.52%
Risultato operativo	(514.152)	(990.755)	476.603	-48.11%
Proventi diversi	1.038.128	1.855.939	(817.811)	-44.06%
Oneri diversi	1.842.228	841.804	1.000.424	118.84%
Proventi e oneri finanziari	775.347	1.704.411	(929.064)	-54.51%
Risultato prima delle imposte	(542.905)	1.727.791	(2.270.696)	-131.42%
Imposte sul reddito	(624.167)	(397.906)	(226.261)	56.86%
Risultato netto	81.262	2.125.697	(2.044.435)	-96.18%

Il Consiglio di Amministrazione nella relazione sulla gestione ha dichiarato che la flessione dei ricavi è riconducibile alla contrazione del fatturato dei servizi direttamente gestiti da ASM nei settori della ristorazione, riscaldamento e soste per complessivi euro 1.631.000,00, parzialmente controbilanciata dai maggiori ricavi nei settori delle onoranze funebri, igiene urbana e farmacie per complessivi euro 762.000,00 dovuti agli effetti legati alla pandemia COVID-19. Tale circostanza ha determinato un calo della marginalità, con una diminuzione del margine operativo lordo di euro 786.566, ed un peggioramento della posizione finanziaria netta pari a euro 1.579.977, con risultato finale pari ad euro -8.368.964.

Il Collegio Sindacale, pertanto, raccomanda al Consiglio di Amministrazione di monitorare nel corso dell'esercizio la posizione finanziaria netta della società.

	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Depositi bancari	4.174.302	1.789.865	2.384.437
Denaro e altri valori in cassa	5.993	4.701	1.292
Disponibilità liquide	4.180.295	1.794.566	2.385.729
Crediti Finanziari a breve termine			
Crediti Finanziari da cash pooling verso controllata ASM Vendite e Servizi S.r.l.	2.014.354	1.299.577	714.777
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.014.354	1.299.577	714.777
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.049.433	1.079.242	(29.799)
Debiti finanziari inclusi debiti da cash pooling verso controllata Reti Di. Voghera s.r.l.	2.935.600	1.757.905	1.177.695
Quota a breve di finanziamenti	1.792.864	2.171.141	(378.377)
Debiti finanziari a breve termine	(5.777.907)	(5.008.288)	(769.619)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE TERMINE	416.742	(1.914.145)	2.330.887
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Quota a lungo di finanziamenti	(8.785.706)	(4.874.842)	(3.910.864)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A MEDIO/LUNGO TERMINE	(8.785.706)	(4.874.842)	(3.910.864)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(8.368.964)	(6.788.987)	(1.579.977)

La società di revisione EY Spa ha rilasciato in data 11.06.2021 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27.1.2010, n. 39, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31.12.2020 fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, del risultato economico e dei flussi di cassa. Tale relazione non contiene pertanto rilievi né richiami di informativa. Nello stesso documento viene dichiarato che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di ASM Voghera S.p.A., al 31 dicembre 2020.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico del contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale conferitagli e sulla sua generale conformità alla Legge in ordine alla sua formazione.

Sul punto, abbiamo constatato che la struttura dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è conforme al dettato degli articoli 2424, 2424 bis, 2425 e 2425 bis c.c.

La Nota Integrativa è stata redatta in conformità all'articolo 2427 c.c. e riporta le indicazioni ivi previste in euro. Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico presentano, ai fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente ai sensi dell'articolo 2423 ter, comma 5 c.c.

Il Consiglio di Amministrazione, nella Nota Integrativa, ha illustrato i criteri di valutazione delle varie appostazioni ed ha fornito le informazioni richieste dalla normativa sia sullo Stato Patrimoniale che sul Conto Economico, fornendo altresì le altre informazioni ritenute necessarie alla più esauriente intelligibilità del bilancio medesimo. Il documento appare quindi coerente con i dati e le risultanze del bilancio, e fornisce esaurienti informazioni circa la situazione aziendale.

La nota integrativa contiene le informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124.

La Società ha ritenuto che non rientrino nell'ambito dell'obbligo di pubblicazione:

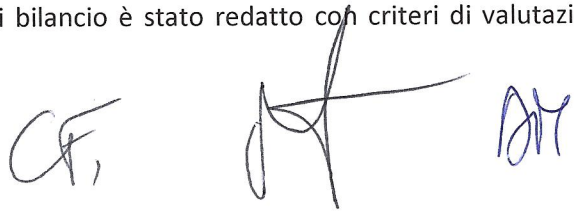
- le somme ricevute come corrispettivo di lavori pubblici, servizi e forniture;
- gli incarichi retribuiti rientranti nell'esercizio tipico dell'attività dell'impresa;
- le misure generali fruibili da tutte le imprese rientranti nella struttura normativa generale del sistema di agevolazioni e contribuzioni previste dallo Stato;
- vantaggi economici selettivi, ricevuti in applicazione di un regime di aiuti, accessibili a tutte le imprese che soddisfano determinate condizioni, sulla base di criteri generali predeterminati (ad esempio: contributi su progetti di ricerca e sviluppo ed agevolazioni fiscali);
- risorse pubbliche riconducibili a soggetti pubblici di altri Stati (europei o extra europei) e alle istituzioni europee;
- contributi per la formazione ricevuti da fondi interprofessionali (ad esempio: Fondi Impresa e Fondi Dirigenti), in quanto fondi aventi forma associativa e natura giuridica di enti di diritto privato, che sono finanziati con i contributi versati dalle stesse imprese.

L'organo amministrativo ha comunque fornito in nota integrativa, un dettaglio relativo agli importi ricevuti nel corso del 2020.

Nella relazione sulla gestione risultano esposti i fatti principali che hanno caratterizzato la gestione ed il risultato dell'esercizio 2020; detta relazione contiene quanto previsto dall'articolo 2428 Codice civile e l'informativa con essa resa risulta pertanto adeguata.

Il Collegio Sindacale ha rilevato l'esistenza di rapporti di natura continuativa con parti correlate, la cui natura ed i cui effetti sono descritti nella Nota integrativa, alla quale si rimanda.

Da parte nostra evidenziamo ancora che il progetto di bilancio è stato redatto con criteri di valutazione adeguati e corretti.



La rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico è stata garantita senza necessità di apportare deroghe alle disposizioni di legge, in conformità all'art. 2423, 4° comma, Codice civile; in ottemperanza agli obblighi di nostra competenza abbiamo anche preso atto che il bilancio è stato redatto nel rispetto dei principi previsti dall'art. 2423-bis Codice civile.

Per tutto quanto fin qui evidenziato, tenuto anche conto delle risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato del controllo contabile e delle informazioni dal medesimo fornite, pertanto esprimiamo parere favorevole, sia all'approvazione del progetto di bilancio redatto dal Consiglio di Amministrazione, sia alla proposta formulata in merito alla destinazione dell'utile d'esercizio.

Voghera, 14 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Daniela Manelli



Claudio Ferri



Paolo Pastore





ASM Voghera S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della
ASM Voghera S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ASM Voghera S.p.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dai principi di revisione internazionali (ISA Italia), tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della ASM Voghera S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ASM Voghera S.p.A. al 31 dicembre 2020, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della ASM Voghera S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ASM Voghera S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 11 giugno 2021

EY S.p.A.



Pietro Carena
(Revisore Legale)