

SPT HOLDING SPA

Sede in Via Anzani n. 37 - 22100 COMO (CO)
Capitale sociale Euro 10.236.537,00 i.v.
CODICE FISCALE E PARTITA I.V.A. 01815060130

Relazione sulla gestione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2020

Signori azionisti,

l'esercizio 2020 si chiude con un utile emergente dal bilancio consolidato di Euro 4.631.691 a fronte di Euro 5.367.018 di utile conseguito nel 2019.

Con riferimento al risultato di esercizio totale, si precisa che Euro 2.416.383 sono di competenza del Gruppo mentre Euro 2.215.308 sono di pertinenza di terzi.

Cenni sulla evoluzione economica generale - suoi aspetti e condizionamenti sulla situazione globale del Gruppo

Nelle singole relazioni accompagnatorie dei bilanci della Capogruppo e della controllata, sono evidenziate le evoluzioni e l'andamento economico dell'esercizio 2020.

Analogamente ai risultati del precedente esercizio, anche il 2020 chiude con un risultato positivo riconducibile alla politica di ottimizzazione dei costi di struttura messa in atto negli ultimi anni sia da Asf che dalla Capogruppo ed ai risultati positivi dell'intero gruppo.

Infatti, anche per l'esercizio 2020, sia la Capogruppo che la controllata chiudono i bilanci con un utile di esercizio.

Entrambe le Società pongono in evidenza come l'esercizio 2020 sia stato condizionato pesantemente dalle conseguenze prodotte dall'emergenza sanitaria provocata dal COVID 19.

Per la Capogruppo le limitazioni derivanti dalle misure poste in atto per contenere la diffusione della pandemia sia a livello nazionale che regionale hanno portato ad un blocco dei cantieri nel periodo marzo – maggio 2020 con sospensione delle lavorazioni in corso e slittamento dell'inizio di quelle previste, con conseguente impossibilità di raggiungimento di tutti gli obiettivi previsti per le manutenzioni degli immobili.

Inoltre Il lockdown generalizzato che ha causato l'obbligo di chiusura di varie attività ed il divieto di uscita dalle proprie case prima e dai propri comuni poi ha portato ad una netta riduzione della fruizione dell'autosilo di via Castelnuovo sia a livello di biglietti giornalieri che di abbonamenti venduti con un conseguente calo degli incassi.

SPT Holding ha posto in essere tutte le possibili misure preventive anti Covid 19 presso la sede aziendale che hanno portato ad un periodo di chiusura cui ha fatto seguito, dopo le necessarie sanificazioni e l'adozione di opportuni protocolli che prevedono l'utilizzo di adeguati DPI, una riapertura con presenza ridotta di personale in sede e l'adozione della modalità dello smart working che ha permesso di garantire l'operatività della società. La società ha inoltre realizzato tutte le misure possibili per contrastare e contenere la diffusione del nuovo virus nell'ambiente di lavoro, sottoscrivendo anche il Protocollo di sicurezza aziendale anti-contagio COVID-19, per rendere l'azienda un luogo sicuro in cui i dipendenti possano svolgere le attività lavorative con gli accorgimenti necessari per impedire la diffusione del virus e vengano tutelati anche gli utenti/clienti e i fornitori.

ASF nel proprio bilancio pone in evidenza che: "l'esercizio 2020, come noto è stato contraddistinto dall'emergenza epidemiologica che ha comportato un relevantissimo impatto sulla gestione del servizio, sull'organizzazione dell'impresa oltre che sui risultati economico finanziari.

ASF ha fronteggiato con successo le criticità che si sono via via manifestate, intraprendendo tutte le azioni necessarie per operare un servizio pubblico adeguato alle esigenze della clientela.

Nella prima fase dell'emergenza ed in attesa di verificare l'evolversi della situazione, ASF Autolinee, su indicazione dell'Agenzia per il TPL di Como, Lecco e Varese ha messo in vigore programmi di esercizio ridotti per adattare la programmazione alla situazione di "lockdown", pur garantendo i servizi di mobilità ai cittadini.

A tutela della salute dei dipendenti e degli utenti, sono state disposte le misure previste - tuttora in corso - quali la sanificazione quotidiana di tutti i mezzi e degli uffici, la distribuzione di kit di emergenza a tutti i dipendenti e la distribuzione e divulgazione delle regole comportamentali. La società ha introdotto il ricorso allo smart-working ed ha agevolato la fruizione delle giornate di ferie per tutto il personale, inoltre è stata attivata una copertura assicurativa sanitaria per tutti i dipendenti in caso di infezione da Covid-19.

Il servizio di trasporto si è svolto con regolarità adeguandosi periodicamente alle disposizioni normative in vigore che in particolare hanno progressivamente limitato la capienza dei mezzi per assicurare la sicurezza dei passeggeri trasportati.

Da metà settembre è partito regolarmente il servizio invernale pur in presenza di molteplici incertezze sull'organizzazione scolastica e da fine ottobre essendo stata disposta la didattica a distanza per le scuole secondarie di secondo grado, il servizio ha subito una lieve riduzione in presenza di significativi cali dell'utenza.

In previsione della riapertura delle scuole del 7 gennaio 2021, la società ha svolto una riprogrammazione del servizio unitamente alle istituzioni scolastiche e all'Agenzia del TPL, attraverso il coordinamento del Prefetto di Como, che si è conclusa con la sottoscrizione di un Documento Operativo finalizzato ad assicurare un servizio TPL su due fasce di ingresso ed uscita degli studenti delle scuole secondarie di secondo grado, rispettando i vincoli di capienza dei mezzi. Conseguentemente ASF ha progettato e attuato un nuovo programma di esercizio con 150 corse potenziate o modificate.

Si ricorda che il servizio di trasporto pubblico locale, gestito prevalentemente da Asf, è regolato da contratti di servizio con gli Enti Locali (Comuni di Como e Lecco e Province di Como e Lecco).

Si ricorda che il legislatore regionale ha aggiornato ripetutamente la scadenza contrattuale originariamente prevista al 30 giugno 2012, prorogando la vigenza dei contratti portando la scadenza al 30.6.2020 e, a causa dell'emergenza sanitaria in corso, ha recentemente prorogato di 18 mesi i termini delle procedure di gara per le Agenzie del trasporto pubblico locale lombarde posticipandoli dal 30 giugno 2020 al 31 dicembre 2021.

Più precisamente:

- con Determinazione dirigenziale n. 77 del 29 giugno 2020, ai sensi dell'art. 60 della L.R. Lombardia n. 6/2012 così come modificata dalla L.R. 11/2020 (che ha prorogato i termini previsti dalla L.R. 6/2012 di diciotto mesi), il Direttore dell'Agenzia del TPL di Como, Lecco, Varese ha rideterminato al 30 novembre 2020, la scadenza dei contratti di servizio,
- con Determinazione dirigenziale n. 168 del 27 novembre 2020 ai sensi dell'art. 60 della L.R. Lombardia n. 6/2012 così come modificata dalla L.R. 11/2020, il Direttore dell'Agenzia del TPL di Como, Lecco, Varese ha rideterminato al 30 aprile 2021, la scadenza dei contratti di servizio e delle concessioni per l'esercizio dei servizi di trasporto pubblico locale nel bacino nei quali l'Agenzia è subentrata nella titolarità ai sensi del medesimo articolo.
- infine si informa che l'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale di Bacino ha pubblicato sul sito la deliberazione del Consiglio di Amministrazione n. 19 del 15.04.2021 avente ad oggetto l' "Approvazione degli indirizzi per la prosecuzione dei servizi di trasporto pubblico locale attualmente in essere nel Bacino di Como, Lecco e Varese oltre il 30 aprile 2021" che ha visto l'approvazione dell'estensione della scadenza dell'attuale contratto di servizio al 31.12.2021.

Le proroghe hanno consentito al legislatore regionale di riorganizzare il settore con l'istituzione di Agenzie della mobilità, con competenze territoriali sovra-provinciali, alle quali demandare il compito della programmazione dei servizi, mediante la definizione di piani di trasporto dei bacini, e

la gestione del bando e delle procedure di gara per la concessione del servizio di trasporto pubblico locale. Con la Legge Regionale n. 19 dell'8 luglio 2015, il Consiglio Regionale della Lombardia ha modificato il perimetro geografico dell'area di pertinenza dell'Agenzia della Mobilità, escludendo la provincia di Sondrio dal bacino. In seguito a tale modifica, gli Enti Locali hanno dovuto riapprovare gli atti costitutivi dell'Agenzia, ridefinendo la ripartizione del capitale: Comune di Como 11,4%, Comune di Lecco 11,4%, Comune di Varese 11,4%, Provincia di Como 21%, Provincia di Lecco 12%, Provincia di Varese 22,8% e Regione Lombardia 10%. In data 8.1.2016, l'Assemblea dell'Agenzia ha nominato il Consiglio di Amministrazione.

Il ritardo prodotto dai ripensamenti del legislatore regionale ha fatto slittare i tempi di costituzione dell'Agenzia e di indizione della gara rendendo necessari nuovi provvedimenti di proroga.

A partire dal 1° luglio 2016, l'Agenzia è subentrata nella titolarità del contratto di concessione di servizio del Comune di Como e delle Province di Como e Lecco.

Il 5 agosto 2016, l'Agenzia ha pubblicato l'avviso di pre-informazione, propedeutico all'indizione della gara per l'assegnazione del servizio di trasporto pubblico relativo al servizio automobilistico relativamente al bacino Como-Lecco e Varese.

La gara avrebbe dovuto svolgersi nella seconda metà del 2017 con avvio del nuovo servizio dalla seconda metà dell'anno 2018, ma Regione Lombardia con Dgr 7644 del 28/12/2017 ha rideterminato i termini sia per la stesura dei Piani di Bacino che per l'effettuazione della gara, ora fissata al 30/06/2019. In data 19/02/2018, l'Agenzia TPL di Como-Lecco e Varese, ha scritto a Como FUN&BUS e a STECAV per chiedere alle stesse la disponibilità a proseguire nell'esecuzione dei contratti sino al 30 giugno 2019 o sino alla data di presa in carico del servizio da parte del nuovo gestore.

Ai fini dell'avvio della procedura di gara per l'affidamento dei servizi l'Agenzia ha prodotto i seguenti atti:

- in data 16 luglio 2018 ha trasmesso alle aziende esercenti i servizi nel proprio bacino di riferimento una richiesta di dati sul personale e sui beni essenziali, ai sensi dell'art. 25, comma 6 del D.L. n. 1/2012 (convertito, con modificazioni, dalla Legge 14 settembre 2011, n. 148) e di quanto previsto dalla Delibera dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti n. 49/2015 del 17/06/2015,
- in data 23 ottobre 2018 ha approvato il Programma di bacino ai sensi dell'art. 13 della l.r. Lombardia n. 6/2012;
- In data 14 dicembre 2018, ha convocato il primo incontro inerente la consultazione ai sensi della Misura 2 dell'Allegato A alla Delibera dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti n.49 del 17 giugno 2015, relativa all'individuazione dei beni essenziali ed indispensabili;
- in data 17 dicembre 2018 ha approvato i primi indirizzi di gara ai sensi e per gli effetti dell'art. 7, comma 13 della Legge Regionale Lombardia 4 aprile 2012 n. 6;
- in data 20 febbraio 2019 ha convocato il secondo incontro inerente la consultazione ai sensi della Misura 2 dell'Allegato A alla Delibera dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti n.49 del 17 giugno 2015, relativa all'individuazione dei beni essenziali ed indispensabili.

Anche il legislatore nazionale ha previsto finanziamenti, con la legge di stabilità 232 dell'11 dicembre 2016, a supporto del settore del Trasporto pubblico mediante la definizione del Piano strategico nazionale della mobilità sostenibile che stabilisce certezza di risorse fino al 2023 e il riallineamento del Fondo nazionale trasporti.

Con una norma di natura interpretativa è stata espressamente riconosciuta l'intervenuta abrogazione dell'art. 1, comma 234 della L. n. 190/2014, che rinviava al 2019 gli effetti del taglio del 15% del credito d'imposta spettante, ai fini del rimborso dell'accisa sul gasolio, alle imprese esercenti servizi di trasporto pubblico di persone con autobus e di trasporto merci. Il taglio del 15% era previsto dal DPCM 20 febbraio 2014 di attuazione dell'art. 1, co. 577-580 della L. 27 dicembre 2013, n. 147.

La norma interpretativa trova fondamento nell'evoluzione normativa della materia che, con il D. L. n.193/2016 (conv. dalla L. n. 225/2016), ha visto l'introduzione di una specifica aliquota ridotta per il gasolio commerciale utilizzato dalle imprese esercenti i predetti servizi di trasporto persone con autobus e di trasporto merci, che ha determinato il conseguente superamento delle precedenti disposizioni limitative del rimborso delle accise per le predette categorie di servizi di trasporto.

Il costo medio aziendale del carburante per l'anno 2020 si è attestato a 0,97 €/litro, con un decremento di 0,13 €/litro rispetto allo scorso anno. Il Governo ha mantenuto il rimborso delle

accise riconosciuto alle aziende di trasporto pubblico in 0,21 €/litro, escludendo fino al terzo trimestre 2020 dalla richiesta di rimborso, i consumi relativi ai veicoli con motorizzazioni antecedenti Euro3; a partire dal quarto trimestre 2020 è escluso il riconoscimento del rimborso sui consumi relativi ai veicoli con motorizzazioni antecedenti Euro4.

I corrispettivi dei contratti di servizio passano da € 22.699.195 ad € 22.777.733 con un incremento dello 0,35% (€ 78.539) in relazione alle percorrenze aggiuntive del servizio extraurbano per la linea C26 e per la decorrenza dell'adeguamento Istat sul contratto per il servizio urbano di Como.

Si analizzano di seguito i dati del bilancio consolidato:

Principali dati economici

Si propone un conto economico consolidato riclassificato con il criterio del “valore aggiunto” confrontato con quello dell'esercizio precedente:

	2020	2019	Variazione
Ricavi netti	35.580.608	45.622.933	(10.042.325)
costi esterni	14.280.790	18.799.696	(4.518.906)
Valore aggiunto	21.299.818	26.823.237	(5.523.419)
Costo del lavoro	21.377.516	24.857.702	(3.480.186)
M.O.L.	(77.698)	1.965.535	(2.043.233)
Accantonamenti e svalutazioni	2.425.695	2.667.281	(241.586)
Ammortamenti	4.047.709	3.899.339	148.370
Risultato operativo	(6.551.102)	(4.601.085)	(1.950.017)
Proventi diversi	12.124.636	12.621.947	(497.311)
Oneri diversi	(406.367)	(420.493)	14.126
Proventi e oneri finanziari	(8.835)	(38.417)	29.582
Risultato ordinario	5.158.332	7.561.952	(2.403.620)
Svalutazioni	(2.500)	0	(2.500)
R.A.I.	5.155.832	7.561.952	(2.406.120)
Imposte	524.141	2.194.934	(1.670.793)
Risultato netto	4.631.691	5.367.018	(735.327)

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale consolidato riclassificato confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	2020	2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	221.376	164.437	56.939
Immobilizzazioni materiali nette	37.459.996	39.032.447	(1.572.451)
Partecipazioni ed altre imm. Finanziarie	8.342	10.729	(2.387)
Altri crediti oltre i 12 mesi	705.580	799.793	(94.213)
Attivo fisso	38.395.294	40.007.406	(1.612.112)
Rimanenze	625.295	654.900	(29.605)
Crediti vs clienti	2.068.505	4.314.470	(2.245.965)
Altri crediti	8.825.472	14.359.752	(5.534.280)
Disponibilità liquide	29.462.459	24.483.556	4.978.903
Ratei e risconti attivi	59.178	42.781	16.397
Attività a breve termine	41.040.909	43.855.459	(2.814.550)
TOTALE ATTIVO	79.436.203	83.862.865	(4.426.662)

Debiti vs fornitori	2.398.358	2.886.555	(488.197)
Debiti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	185.522	(185.522)
Debiti tributari e previdenziali	1.651.827	3.660.403	(2.008.576)
Debiti finanziari	704.440	491.632	212.808
Altri debiti	2.603.244	5.457.953	(2.854.709)
Ratei e risconti passivi	9.339.173	10.910.311	(1.571.138)
Passività a breve termine	16.697.042	23.592.376	(6.895.334)
TFR	3.352.940	3.974.100	(621.160)
Fondi per rischi e oneri	17.376.982	14.542.708	2.834.274
Debiti finanziari oltre i 12 mesi	3.065.550	3.769.990	(704.440)
Passività consolidato	23.795.472	22.286.798	1.508.674
Patrimonio netto	38.943.689	37.983.691	959.998
TOTALE PASSIVO	79.436.203	83.862.865	(4.426.662)

Principali dati finanziari

Si fornisce di seguito il dato relativo alla posizione finanziaria netta di Gruppo calcolata tenendo conto delle indicazioni fornite nel documento n. 22 emanato dall'IRDCEC nel mese di Ottobre 2013:

	2020	2019	Variazione
Depositi bancari	29.456.938	24.479.581	4.997.357
Cassa e assegni	5.521	3.975	1.546
Disponibilità liquide ed azioni proprie	29.462.459	24.483.556	4.978.903
Debiti vs soci per finanziamento	(395.943)	(197.971)	(197.972)
Quota a breve termine finanziamenti bancari	(308.497)	(293.661)	(14.836)
Debiti finanziari a breve termine	(704.440)	(491.632)	(212.808)
PFN a breve termine	28.758.019	23.991.924	4.766.095
Debiti vs soci per finanziamento m/l termine	(2.782.825)	(3.178.768)	395.943
Quota a lungo termine finanziamenti bancari	(282.725)	(591.222)	308.497
Debiti finanziari a m/l termine	(3.065.550)	(3.769.990)	704.440
PFN	25.692.469	20.221.934	5.470.535

La situazione finanziaria del Gruppo, che deriva dal fatto che le società incluse nell'area di consolidamento mostrano soddisfacenti livelli di redditività accompagnati dalla capacità di generare flussi di cassa, appare buona.

Analisi per indici

A migliore descrizione della situazione del Gruppo si riportano, nella tabella sottostante, alcuni indici di bilancio confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	2020	2019	Variazione
ROE (utile/P.N.)	11,89%	14,13%	(2,24%)
CCN	24.343.867	20.263.083	4.080.784
Margine primario di struttura	548.395	(2.023.715)	2.572.110
Margine secondario di struttura	24.343.867	20.263.083	4.080.784

Il R.O.E., che esprime la redditività dell'azienda, appare del tutto soddisfacente.

Il CCN (capitale circolante netto), determinato come differenza tra attivo corrente e passivo corrente, dà conto dell'equilibrio patrimoniale esistente con riferimento al breve periodo, tale per cui allo stato è possibile ritenere che non vi siano problemi di liquidità e/o tensioni finanziarie per le società del Gruppo.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui una o più società del Gruppo siano state dichiarate colpevoli in via definitiva e non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

La capogruppo è certificata UNI EN ISO 9001:2015 per l'erogazione del servizio parcheggi. La certificazione è stata rilasciata il 6 marzo 2019 con scadenza 13 maggio 2022.

ASF Autolinee S.r.l. è certificata secondo la norma ISO 14001:2015 che riguarda tutti gli aspetti ambientali, ivi compresi quelli normativi, delle attività aziendali nel loro complesso. Nel corso del 2020 non si sono riscontrati episodi che abbiano portato rilevanti impatti ambientali. È in essere una polizza assicurativa sul rischio specifico.

Nel corso del 2020, ASF ha effettuato la transizione dalla norma OHSAS 18001 :2007 alla norma UNI EN ISO 45001 :2018, adeguandosi allo standard internazionale per un sistema di gestione della Sicurezza e della Salute dei Lavoratori. Al fine dell'ottenimento della certificazione, ASF è stata sottoposta da parte dell'Ente certificatore ANCIS a audit di terza parte. In relazione alle condizioni di sicurezza sul luogo di lavoro, non si sono registrati episodi riconducibili a carenze legate alla sicurezza.

A causa dell'emergenza sanitaria da Coronavirus Covid-19, ASF ha provveduto alla redazione e aggiornamento del Protocollo di sicurezza Anticontagio. Ha provveduto inoltre ad attuare tutta una serie di azioni volte alla gestione dell'emergenza, di cui è stato periodicamente informato il CdA.

In particolare sono state effettuate periodiche riunioni del Comitato Covid-19 coinvolgendo oltre alle figure aziendali anche il Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione, gli RLS e il Medico Competente.

Nel corso dell'anno, in accordo con il Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione e con il Medico del Lavoro Competente, sono state effettuate tutte le visite e tutti i controlli previsti dalla normativa vigente, nonché sono stati svolti corsi di formazione e di aggiornamento in materia di sicurezza a tutto il personale, con particolare attenzione alla formazione del personale neoassunto. Sono altresì state effettuate, ove necessario, le prove di evacuazione e i corsi di formazione obbligatori.

Si è inoltre provveduto ad effettuare migliorie negli aspetti della sicurezza, dell'impatto ambientale e delle performance energetiche di immobili e processi.

L'azienda ha altresì mantenuto la certificazione UNI GEI EN ISO 50001 con aggiornamento con la versione 2018 che sottopone ad analisi periodiche e identifica un sistema di monitoraggio delle attività aziendali, identificando, ove possibile, opportunità di efficientamento e obiettivi di miglioramento. ASF è stata sottoposta da parte dell'Ente certificatore ANCIS a audit di terza parte. In relazione all'implementazione del sistema di monitoraggio energetico l'ente di certificazione ha giudicato l'Analisi Energetica effettuata, caratterizzante delle attività svolte ed adeguata ai vettori energetici utilizzati dall'organizzazione.

Infine, l'Azienda nel 2020 ha conseguito la Certificazione SA 8000 :2014, inerente alla responsabilità sociale di ASF e che attesta l'impegno al rispetto delle regole dell'etica del lavoro con l'obiettivo di eliminare tutte le condizioni lavorative caratterizzate dalla disumanità, dallo sfruttamento, dall'iniqua retribuzione e dall'insalubrità del luogo di lavoro. I requisiti previsti dalla norma riguardano: il lavoro infantile, il lavoro forzato, la salute e sicurezza sul lavoro, la libertà di associazione e diritto alla contrattazione collettiva, la discriminazione, le procedure disciplinari, l'orario di lavoro e la remunerazione. L'Ente di certificazione Eurocert, ha giudicato positivamente il

Sistema di Gestione implementato nel gennaio 2020 e con successiva visita di certificazione a luglio 2020.

Personale

La capogruppo non ha in corso contenziosi sindacali e svolge la propria attività in un clima politico e sociale favorevole.

Relativamente alla controllata Asf, nel corso del 2020 le relazioni con il personale e le rispettive rappresentanze sindacali si sono svolte in modo positivo, senza conflittualità da segnalare; in considerazione della diffusione dell'epidemia Covid-19 e del conseguente lockdown generalizzato, le trattative sindacali hanno riguardato essenzialmente l'attuazione del fondo bilaterale di solidarietà (ammortizzatore sociale di settore) per far fronte alla importante riduzione del servizio. Nel secondo semestre, per sottolineare e premiare l'importante contributo dato dai lavoratori per far fronte alla situazione emergenziale, è stato raggiunto un accordo con le OO.SS. per riconoscere ai dipendenti un importo una tantum, mentre la trattativa per l'accordo sul premio di risultato per il prossimo esercizio 2021 è stata rinviata al 2021.

Nel corso dell'anno sono state erogate n. 1.024 ore di formazione complessive, di cui n. 329 ore per corsi in tema di sicurezza sul lavoro. La riduzione rispetto agli anni precedenti è dovuta all'impossibilità di svolgere attività formative in presenza.

In considerazione della sospensione delle procedure di selezione nell'ambito delle misure di prevenzione del contagio, le assunzioni previste sono state rinviate e pertanto il numero complessivo dei dipendenti in forza al 31/12/2020 è calato a 478 unità.

Nel corso dell'esercizio:

- non si sono verificate nel gruppo morti sul lavoro, né si sono verificati infortuni gravi che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.
- non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui una o più società del Gruppo siano state dichiarate definitivamente responsabili

Ricavi

Come già evidenziato nella nota integrativa al bilancio consolidato, i ricavi di vendita consolidati hanno mostrato, nel corso dell'esercizio 2020, un decremento di Euro 10.042.325 rispetto all'esercizio precedente, passando da Euro 45.622.933 nel 2019 ad Euro 35.580.608 nel 2020

Si propone di seguito uno schema riepilogativo delle principali voci di costo relative al bilancio consolidato al 31.12.2020 con il confronto con l'esercizio precedente.

Descrizione	Saldo al 31.12.2020	Saldo al 31.12.2019	Variazioni
Materie prime	5.300.398	7.133.439	(1.833.041)
Servizi	8.548.798	11.258.145	(2.709.347)
Godimento di beni di terzi	400.918	392.909	8.009
Personale	21.377.516	24.857.702	(3.480.186)
Ammortamenti	4.047.709	3.899.339	148.370
Svalutazioni	324.078	1.843.788	(1.519.710)
Variazioni delle rimanenze	30.676	15.203	15.473
Accantonamenti per rischi	18.299	0	18.299
Altri accantonamenti	2.083.318	823.493	1.259.825
Oneri diversi di gestione	406.367	420.493	(14.126)
Oneri finanziari	8.846	42.127	(33.281)
Svalutazioni di partecipazioni	2.500	-	2.500
Totale	42.549.423	50.686.638	(8.137.215)

Va rilevato un aumento di quasi tutte le tipologie di costi.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio 2020, a causa dell'emergenza COVID e del conseguente lockdown i cantieri sono stati chiusi per un lungo periodo causando un notevole rallentamento dei lavori sia per la difficoltà di trovare gli operatori che per il reperimento degli strumenti e dispositivi antiCovid.

La Capogruppo ha effettuato investimenti sul patrimonio assegnato in locazione alla controllata, finalizzati all'adeguamento normativo in materia ambientale e di sicurezza dei seguenti immobili:

DEPOSITO di APPIANO GENTILE - via Pasubio, 16.

In funzione delle gare di affidamento del TPL che a seguito della relazione tecnica sullo stato di fatto degli impianti elettrici sia dal punto di vista documentale che normativo, nel corso dell'anno 2020 è stato realizzato l'adeguamento dell'impianto elettrico a servizio del deposito autobus.

DEPOSITO di BELLAGIO - via Carcano, 89.

Alla fine dell'anno 2020 ASF Autolinee ha deciso di provvedere a proprie spese alla riasfaltatura della rampa di accesso al deposito (ad oggi non sono pervenute richieste di rimborso da parte di ASF).

DEPOSITO di CANTU' - via Grandi, 14.

Per la ristrutturazione di tutto il comparto, comprendente anche l'area acquisita a fine 2015 e confinante con l'attuale deposito, che prevede la realizzazione del nuovo immobile destinato a deposito/rimessaggio/uffici/mensa, è stato affidato l'incarico della progettazione urbanistica. Successivamente alla definizione dell'assetto urbanistico si procederà alla progettazione edilizia che si intende affidare entro la fine del 2021, per poi realizzare il progetto negli anni successivi.

L'obiettivo è di realizzare un nuovo deposito, necessario all'organizzazione del trasporto pubblico locale su gomma, in cui l'impianto di Cantù è da considerare, ed è considerato, essenziale e strategico nell'ambito del territorio provinciale.

Nel mese di febbraio 2020 era prevista l'installazione della nuova cisterna gasolio, operazione rimandata a maggio 2020 a causa della pandemia da COVID-19. Dopo aver estratto la vecchia cisterna, l'ente ARPA LOMBARDIA divisione di Como-Varese ha eseguito le analisi di campioni di terreno. Purtroppo le analisi hanno evidenziato una non conformità dei suoli ai valori di concentrazione limite previsti per i siti ad uso commerciale ed industriale. In conseguenza a quanto sopra, SPT sta avviando l'affidamento di bonifica del terreno contaminato, l'incarico comprenderà sia la fase progettuale/documentale che la fase di bonifica con la rimozione del terreno contaminato. Ultimata la bonifica del terreno e dopo l'autorizzazione da parte di ARPA a procedere all'installazione della nuova cisterna sarà effettuata, come già previsto, la riasfaltatura di una parte del piazzale (si ipotizza entro la fine del 2021).

Nel corso del 2020 si è provveduto anche alla sistemazione dell'area lavaggio, effettuando la rimozione delle griglie ammalorate, realizzando nuove caditoie, nuovi pozzetti e posando nuove condutture per la raccolta delle acque meteoriche.

Infine sia in funzione delle gare di affidamento del TPL che a seguito della relazione tecnica sullo stato di fatto degli impianti elettrici dal punto di vista documentale e normativo, nel corso dell'anno 2020 è stato realizzato l'adeguamento degli impianti elettrici a servizio del deposito autobus.

IMMOBILE di COMO – viale Aldo Moro, 23.

Nel corso del 2019, vi sono stati vari contatti e sopralluoghi con personale della Soprintendenza Archivistica e Bibliografica della Lombardia, sia con personale della Regione Lombardia per valutare la possibilità di destinare la porzione di immobile, attualmente vuota e precedentemente adibita ad uffici ad archivio documentale: al momento però la concretizzazione di tale progetto appare piuttosto remota.

Inoltre, si sono avviati dei contatti con COMO ACQUA, la quale ricercava sul territorio comasco locali dove trasferire la sede della società. Anche con il personale di COMO ACQUA si è effettuato un sopralluogo dei locali, ma dopo la verifica non si è riscontrato un concreto interesse nel proseguire alla realizzazione del progetto.

Nella porzione dell'immobile adibita a laboratorio scolastico (Istituto Leonardo Da Vinci), è stato realizzato, nel corso dell'anno 2020, l'intervento di adeguamento dell'impianto di riscaldamento e l'installazione di un nuovo impianto per il ricircolo dell'aria nell'aula didattica.

IMMOBILE di COMO - via Asiago, 16/18.

L'intervento che ha richiesto il massimo impegno da parte di SPT è il ripristino delle strutture ed impianti del capannone officina di via Asiago – Tavernola dopo l'incendio del 25.08.2017.

Dopo una prima fase rivolta alla rimozione dei detriti causati dall'incendio e alla bonifica dei locali, è stato ultimato il rifacimento del manto di copertura, dell'impianto elettrico e di illuminazione e dell'impianto di aspirazione gas di scarico. Infine sono stati aggiudicati i lavori per il ripristino dell'impianto di distribuzione liquidi e degli impianti di estrazione fosse e distribuzione aria compressa.

Inoltre, in relazione all'impianto di raffrescamento/riscaldamento, nel corso del 2020 si è dovuto sostituire in urgenza la pompa dell'impianto di raffrescamento.

DEPOSITO di SAN FEDELE INTELVI - via Monte Generoso, 2.

Nel corso degli ultimi anni la società ASF, che ha in locazione il deposito, ha segnalato diverse infiltrazioni d'acqua provenienti dal manto di copertura, alcuni distacchi degli intonaci di facciata sia da prospetto principale che da quelli laterali ed infine la necessità di sostituire il datato portone di ingresso all'autorimessa (in legno) e la saracinesca del rimessaggio secondario anch'essa datata e in condizioni non ottimali per la sicurezza di chi opera nel deposito.

L'intenzione della società è di accogliere le richieste di ASF programmando i diversi interventi in un arco temporale di più bilanci, iniziando da quelli più urgenti in relazione alla sicurezza.

Purtroppo la realizzazione dell'immobile di San Fedele Intelvi risale ai primi anni del 1900 ed essendo un immobile pubblico con più di 70 anni è vincolato. Di conseguenza, SPT ha provveduto, nel corso del 2020, ad affidare ad un tecnico specializzato la redazione delle pratiche finalizzate alla programmazione e successivamente agli affidamenti dei suddetti interventi di manutenzione straordinaria (Pratica Paesaggistica per autorizzazione Paesaggistica, Rilievi tecnici e Predisposizione Pratica Edilizia).

DEPOSITO di UGGIATE - via Ugo Foscolo, 29.

Sia in funzione delle gare di affidamento del TPL che a seguito della relazione tecnica sullo stato di fatto degli impianti elettrici sia dal punto di vista documentale che normativo, nel corso dell'anno 2020 è stato realizzato l'adeguamento degli impianti elettrici e automazione cancello carraio.

Anche l'area del cancello carraio è stata oggetto di un intervento di manutenzione straordinaria di scarifica e riasfaltatura per consentire un'agevole apertura/chiusura del cancello da poco automatizzato.

Ha, inoltre, effettuato interventi su altri immobili, con destinazione d'uso diversa:

APPARTAMENTO di APPIANO - via Pasubio, 16.

Nell'anno 2020, così come previsto dal progetto di adeguamento dell'impianto elettrico del deposito, è stato adeguato anche l'impianto citofonico dell'appartamento.

IMMOBILE di COMO - via Francesco Anzani, 37.

In considerazione del guasto/rottura del gruppo frigorifero condominiale e per garantire l'autonomia rispetto al condominio, nell'anno 2020 si è effettuata l'installazione di un nuovo gruppo frigorifero per la climatizzazione degli uffici aziendali.

Per quanto riguarda il parco circolante di ASF nel corso del 2020 sono stati immatricolati 15 autobus nuovi, tutti motorizzati Euro 6, interamente autofinanziati per una spesa complessiva di € 2.605.376: trattasi di 14 veicoli interurbani e 1 veicolo urbano.

Il progetto per la realizzazione di un sistema integrato di bigliettazione elettronica, presentato dalla Provincia di Como quale Ente capofila, è stato approvato da Regione Lombardia con un cofinanziamento di € 2.846.878,00 sugli oltre € 5.000.000,00 di investimento previsto.

Con successivo provvedimento n. 4140 del 8 ottobre 2015, Regione Lombardia ha modificato i termini per la realizzazione dei sistemi di bigliettazione elettronica di cui al Bando di cui alla DGR 1934/2014 (nuovo termine per il collaudo 30/06/2017 con possibile proroga al 31/12/2017) e alla conseguente liquidazione dell'anticipo del 10% delle risorse.

Asf, unitamente a Fnma autoservizi per il bacino di Como, e con Sal e Linee Lecco, per il bacino lecchese, nel corso del 2016 ha gestito le procedure della gara conclusa nel corso del mese di settembre con l'aggiudicazione definitiva. A novembre 2016 è stato sottoscritto l'accordo quadro, della durata di quattro anni, che sancisce le modalità di fornitura ed implementazione dell'intero sistema ed il 1 marzo 2017 sono stati sottoscritti i contratti aziendali. Si è quindi iniziato il lungo iter per il Progetto esecutivo che risulta non ancora concluso, soprattutto in ragione dei lunghi tempi di Regione Lombardia (o dei suoi delegati) per la definizione degli elementi necessari a garantire l'interoperabilità.

Con DGR 5144/2016, Regione Lombardia ha messo a disposizione risorse per l'attrezzaggio dei bus con sistemi AVL/AVM, videosorveglianza e conta-passeggeri. ASF ha presentato una richiesta di finanziamento che riguarda i sistemi di videosorveglianza.

A gennaio 2018 è stata lanciata la procedura ad evidenza pubblica per l'acquisizione di tali sistemi: l'installazione di sistemi di video sorveglianza a bordo di 32 autobus si è conclusa a gennaio 2019.

Con D.g.r. 28 aprile 2017 - n. X/6528 e con ulteriore delibera in data 11 dicembre 2018, sono stati ridefiniti i termini per l'attuazione degli interventi sia per i sistemi di bigliettazione elettronica: la nuova scadenza per il collaudo del sistema di bigliettazione elettronica è fissato al 30 giugno 2020.

A partire dall'esercizio 2017 ASF Autolinee S.r.l. ha cominciato ad iscrivere risconti sui contributi regionali per il sistema di bigliettazione elettronica: tali contributi, che non sono stati movimentati nel corso dell'esercizio, verranno attribuiti a ricavo quando il sistema diverrà operativo, nella stessa misura in cui si provvederà all'ammortamento.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del corrente anno i Soci di SPT, compatibilmente con l'emergenza sanitaria in corso, dovranno cercare di definire i due temi in sospeso relativi alla fusione con il socio CPT e al mantenimento/riduzione/alienazione partecipazione in ASF che non sono stati portati a termine nell'anno 2020 e che, come già anticipato, oltre a comportare una modifica della compagine societaria, produrranno un cambiamento dell'operatività della società e una variazione dei risultati riscontrati nel corso degli ultimi anni.

Si ribadisce la difficoltà di prevedere l'evoluzione della gestione a causa della paralisi economica prodotta dalla diffusione del virus COVID 19 e dalle conseguenze che deriveranno dalla pandemia sia per la capogruppo che per la società controllata.

Relativamente alla controllata ASF il budget 2021 (predisposto sulla fondata ipotesi di prosecuzione degli attuali contratti per tutto il 2021 alle attuali condizioni), prevede una conferma di risultati di esercizio positivi seppur con un'inevitabile significativa contrazione, per gli effetti dell'imprevedibile emergenza in corso.

Si segnala inoltre che, sempre a causa dell'epidemia in corso, la Regione Lombardia aveva prorogato di 18 mesi i termini delle procedure di gara per le Agenzie del trasporto pubblico locale lombarde posticipandoli dal 30 giugno 2020 al 31 dicembre 2021 e che il Consiglio di Amministrazione dell'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale di Bacino ha deliberato in data 15.04.2021 l'Approvazione degli indirizzi per la prosecuzione dei servizi di trasporto pubblico locale attualmente in essere nel Bacino di Como, Lecco e Varese oltre il 30 aprile 2021 che ha visto l'approvazione dell'estensione della scadenza dell'attuale contratto di servizio al 31.12.2021.

Si fa inoltre presente che in data 29 gennaio 2021, a seguito della risoluzione consensuale anticipata dell'incarico di revisione assegnato a KPMG SpA per il triennio 2019-2021, l'assemblea di ASF AUTOLINEE Srl ha conferito a BDO Italia SpA, l'incarico di revisione legale dei conti di ASF Autolinee Srl per il triennio 2020-2022.

Non vi sono ulteriori segnalazioni per quanto concerne la gestione.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Di seguito la descrizione del possesso diretto o indiretto di azioni proprie o di Società controllanti alla data odierna.

Categoria di azioni/quote	Numero possedute	Valore nominale	Cap. sociale (%)
Azioni proprie	nessuna		
Quote controllanti		3.801.270	50.95%

Non sono stati effettuati acquisti né cessioni di quote e/o di azioni proprie.

Como, 28 maggio 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

**Il Presidente
Ing. Alessandro Turati**

SPT HOLDING S.P.A.

Sede in VIA FRANCESCO ANZANI 37 - 22100 COMO (CO)
Capitale sociale Euro 10.236.537,00 i.v.
CODICE FISCALE E PARTITA I.V.A. 01815060130

Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2020

Premessa

Signori azionisti,

il bilancio consolidato della Vostra Società chiude con un risultato positivo di Euro 4.631.691 a fronte di Euro 5.367.018 del 2019.

Come già esposto negli anni precedenti, il cambiamento di linea impostata con la cessione del 49% al socio privato, avvenuta nel corso del 2007, ha prodotto risultati positivi; basti pensare che nell'ultimo quinquennio il bilancio consolidato ha sempre evidenziato risultati ampiamente positivi.

Di seguito la tabella riepilogativa con i risultati degli ultimi cinque esercizi:

2020	2019	2018	2017	2016
€ 4.631.691	€ 5.367.018	€ 3.969.370	€ 5.368.570	€ 5.007.149

Il risultato di pertinenza di terzi ammonta ad Euro 2.215.308 contro Euro 2.491.159 del 2019.

Il trend degli ultimi sette esercizi è quello riportato nella tabella seguente:

2020	2019	2018	2017	2016
€ 2.215.308	€ 2.491.159	€ 1.989.523	€ 2.602.157	€ 2.369.545

Il risultato di esercizio del gruppo ammonta a Euro 2.416.383 contro Euro 2.875.859 del 2019.

Avendo fornito le doverose informazioni, nell'ambito della relazione della gestione della controllante e nella relazione che accompagna il bilancio consolidato, della condizione economica e delle previsioni future, Vi forniamo alcuni elementi di precisazione sulla formazione del bilancio consolidato.

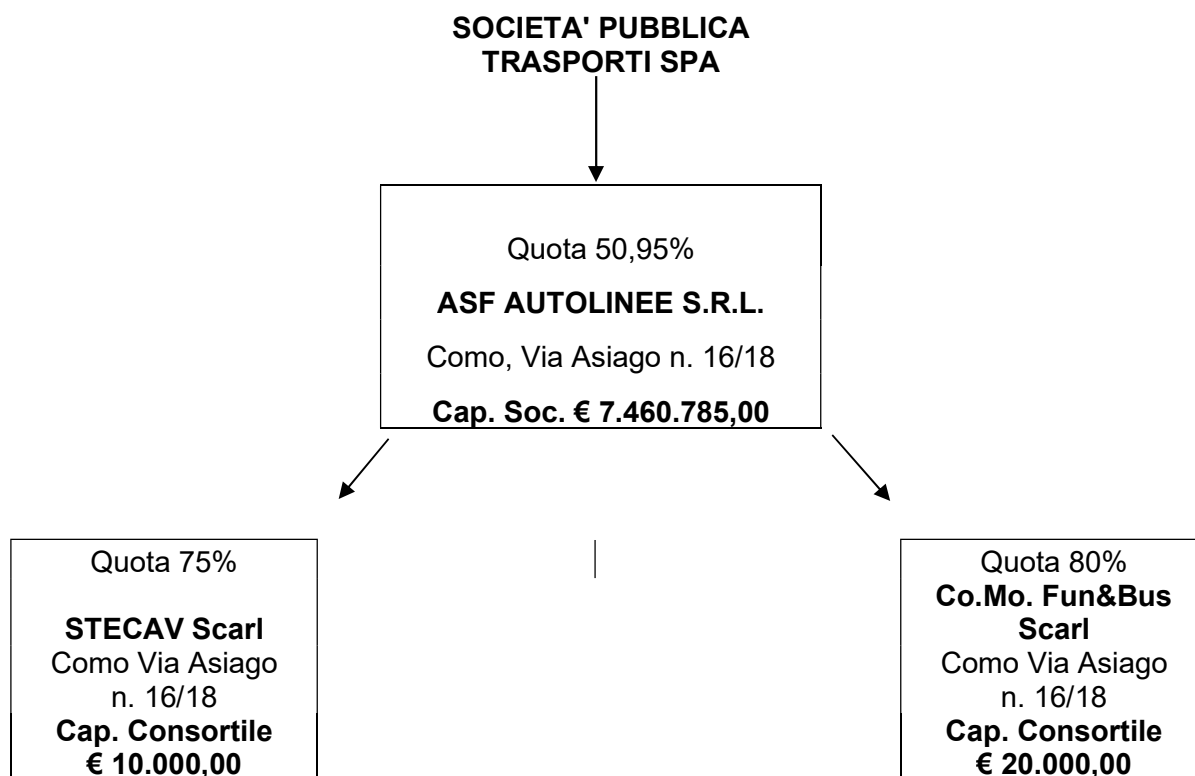
Criteri di formazione

Il bilancio consolidato costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e relazione sulla gestione è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti Contabili.

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

Con la presente nota integrativa si pongono in evidenza i dati e le informazioni previste dall'art. 38 dello stesso decreto.

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, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.



Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio della SPT HOLDING SPA (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento (ASF Autolinee Srl, Stecav Scarl e Como Fun&Bus Scarl) sono assunti con il metodo del patrimonio netto integrale, aderente al principio contabile OIC 17.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, già approvati dalle Assemblee o predisposti dai Consigli di Amministrazione per l'approvazione, eventualmente riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Criteri di consolidamento

Il valore contabile delle partecipazioni in Società consolidate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano e, per il residuo, se positivo, alla voce dell'attivo immobilizzato denominata "Differenza da consolidamento"/detratte dalle riserve di consolidamento del passivo. Se negativa, la differenza residua viene iscritta nella voce del patrimonio netto "Riserva di consolidamento" o in apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del d.lgs. 127/91.

Le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale.

Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

Non sono state calcolate imposte differite e/o anticipate.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2020 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato dei precedenti esercizi, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

In applicazione del principio di rilevanza si è derogato agli 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.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto, al netto di ammortamenti.

I costi aventi utilità pluriennale, di cui all'art. 2426 n. 5 C.C., sono iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

I costi di impianto, ampliamento e modifiche statutarie, e per acquisto di software sono iscritti a bilancio al valore di acquisto al netto delle quote di ammortamento ed ammortizzati in un periodo di cinque anni.

Le spese per interventi su beni di terzi sono ammortizzate sulla base del periodo residuo di utilizzo.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, al netto di ammortamenti.

L'ammortamento sistematico avviene tenuto conto dell'utilizzo e della durata economico-tecnica sulla base della residua vita utile del bene; tale criterio è ben rappresentato dalle aliquote fiscalmente ammesse, che sono ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in vigore del bene.

Come già evidenziato nella Nota al Bilancio degli esercizi precedenti, per i fabbricati strumentali della controllante SPT Holding Spa è stato stimato che la vita tecnico-economica sia superiore a quella presa a base per l'ammortamento. Infatti la durata utile economica, in condizioni di normale manutenzione, è pari ad almeno 50 anni.

Le aliquote utilizzate per l'ammortamento dei singoli cespiti, sono evidenziate nei bilanci di esercizio delle aziende rientranti nell'area di consolidamento.

Finanziarie

Le partecipazioni iscritte nel bilancio consolidato si riferiscono a quote minoritarie detenute in altre imprese, escluse dall'area di consolidamento, che sono valutate al costo d'acquisto o di sottoscrizione.

Rimanenze magazzino

Le Rimanenze (evidenziate per classi omogenee, per natura e per valore) emergono dal bilancio della controllata ASF Autolinee Srl, sono costituite da materiali di consumo e sono valorizzate applicando il costo medio ponderato ed opportunamente svalutate per beni obsoleti e/o a lento rigiro, determinato in relazione ad una valutazione tecnica interna della possibilità di utilizzo dei beni stessi.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

La società Como Fun&Bus Scarl ha iscritto i crediti in bilancio al presumibile valore di realizzo; le società ASF Autolinee Srl e Stecav Scarl hanno iscritto i crediti in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, tranne nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

I diversi criteri di rappresentazione hanno tuttavia un effetto irrilevante per una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio consolidato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti della consolidante SPT Holding Spa e della società ASF Autolinee Srl in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

La società Como Fun&Bus Scarl ha iscritto i debiti in bilancio al loro valore nominale; le società ASF Autolinee Srl e Stecav Scarl hanno iscritto i debiti in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale, tranne nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

I diversi criteri di rappresentazione hanno tuttavia un effetto irrilevante per una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio consolidato.

Garanzie e impegni

Non vi sono rischi, impegni e garanzie non rilevabili dalla lettura dei singoli bilanci delle società consolidate.

In particolar modo si evidenziano i rapporti di debito per mutui garantiti da ipoteca sugli immobili come già riportato nella nota integrativa al bilancio della Capogruppo, oltre alle fidejussioni rilasciate dalle società partecipate.

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.

Deroghe

Non si è ricorso a deroghe ai criteri di valutazione per la redazione del bilancio consolidato.

Dati sull'occupazione

Sono di seguito esposti, separatamente per categorie, i dati sull'occupazione delle imprese incluse nell'area di consolidamento.

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	4	4	
Impiegati	64	67	(3)
Operai	414	431	(17)
Totale	483	503	(20)

Si precisa che il decremento di venti unità (03 categoria "impiegati" e 17 categoria "operai") si riferisce alla variazione relativa alla controllata ASF Autolinee Srl.

Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione costi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Costi di impianto e ampliamento	3.994	5.588	(1.594)
Software	25.289	6.010	19.279
Immobilizzazioni in corso	53.716		53.716
Altre immobilizzazioni	138.377	152.839	(14.462)
Totale	221.376	164.437	56.939

I costi di impianto e ampliamento si riferiscono alle spese sostenute per le modifiche statutarie deliberate dall'Assemblea dei Soci della Capogruppo.

Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Terreni e fabbricati	13.332.886	13.547.469	(214.583)
Impianti e macchinari	23.321.047	24.278.727	(957.680)
Attrezzature	311.734	325.095	(13.361)
Altri beni	23.176	20.913	2.263
Immobilizzazioni in corso	471.153	860.243	(389.090)
Totale	37.459.996	39.032.447	(1.572.451)

Per il contenuto delle singole voci nonché per le relative movimentazioni dell'esercizio si rimanda ai bilanci di esercizio delle singole società incluse nel perimetro di consolidamento.

Immobilizzazioni finanziarie

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Partecipazioni	729	3.229	(2.500)
Crediti	7.613	7.500	113
Totale	8.342	10.729	(2.387)

La voce "partecipazioni" accoglie il valore relativo a partecipazioni di minoranza detenute dalle società del Gruppo in imprese non incluse nel presente bilancio consolidato. Tali partecipazioni, come precisato in premessa, sono valutate al costo di acquisto.

Rimanenze

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime	625.295	654.900	(29.605)
Totale	625.295	654.900	(29.605)

Crediti

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori *intercompanies*, sono così suddivisi in base alle scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	2.068.505			2.068.505
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	2.463.208			2.463.208
Verso altri	6.362.264	403.189	302.391	7.067.844
Totale	10.893.977	403.189	302.391	11.599.557

I crediti esposti sono tutti esigibili e non ci sono contenziosi in essere.

Disponibilità liquide

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Depositi bancari	29.456.938	24.479.581	4.977.357
Denaro in cassa	5.521	3.975	1.546
Totale	29.462.459	24.483.556	4.978.903

Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti attivi ammontano ad euro 59.178; essi rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. Si riferiscono principalmente a contratti di manutenzione, affitti, assicurazioni, bollo automezzi, contratti di assistenza software e spese di telefonia.

Patrimonio netto

Il prospetto relativo al patrimonio netto consolidato evidenzia la seguente situazione al 31.12.2020:

Descrizione	Saldo al 31/12/2020
Capitale sociale	10.236.537
Riserva da sovrapprezzo azioni	176.031
Riserva legale	1.377.028
Riserva straordinaria	10.940.249
Riserva non distribuibile ex art. 2426 C.C.	2.760.577
Riserva per differenza da consolidamento	691.641
Utile di esercizio di Gruppo	2.416.383
Patrimonio netto di Gruppo	28.598.446
Capitale e riserve di terzi	8.129.935
Utile di esercizio di terzi	2.215.308
Patrimonio netto di terzi	10.345.243
PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	38.943.689

La voce "riserva non distribuibile" è costituita dall'utile relativo alle plusvalenze derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto integrale per la valutazione della partecipazione detenuta dalla controllante nella società ASF Autolinee Srl ai sensi dell'art. 2426 c.c., dedotti i dividendi incassati di spettanza della controllante.

La riserva denominata "differenza da consolidamento" accoglie l'importo del fondo svalutazione crediti stanziato dalla società ASF Autolinee Srl relativamente ai crediti vantati verso le società controllate incluse nel perimetro di consolidamento, l'importo delle fatture da ricevere stanziato dalla società ASF Autolinee S.r.l. relativamente a debiti verso la controllante azzerati dagli accordi transattivi siglati nel 2018 e di arrotondamenti.

Fondi per rischi ed oneri - altri

I fondi per rischi ed oneri ammontano ad Euro 17.376.982 e sono ripartiti nel seguente modo:

Descrizione	Importo
Fondo Capogruppo	113.321
Fondo ASF	17.263.661
Totale	17.376.982

Fondo T.F.R.

Il fondo trattamento fine rapporto di lavoro subordinato ammonta ad Euro 3.352.940 ed è ripartito nel seguente modo:

Descrizione	Importo
Fondo Capogruppo	177.224
Fondo ASF	3.175.716
Totale	3.352.940

Debiti

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori *intercompanies*, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	395.943	1.583.770	1.199.055	3.178.768
Debiti verso banche	308.497	282.725		591.222
Debiti verso fornitori	2.398.358			2.398.358
Debiti tributari	550.546			550.546
Debiti verso istituti di previdenza	1.101.281			1.101.281
Altri debiti	2.603.244			2.603.244
Totale	7.357.869	1.866.495	1.199.055	10.423.419

I debiti oltre cinque anni sono relativi ai debiti della Capogruppo contratti con i soci per finanziamenti.

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti passivi ammontano ad euro 9.339.173; essi rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. Si riferiscono principalmente ai contributi erogati da Enti Locali alla controllata ASF Autolinee Srl per l'acquisto di nuovi autobus, a canoni prepagati per il deposito di Lazzago e ai proventi relativi all'acquisto di abbonamenti annuali da parte degli utenti del servizio.

Garanzie e impegni

Per il contenuto delle voci si rimanda ai bilanci di esercizio delle singole società incluse nel perimetro di consolidamento.

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	SPT Holding	ASF Autolinee	STECAV	Como Fun&Bus	Totale
Ipotecche	6.475.000				6.475.000
Fideiussioni		22.435	1.108.013	307.515	1.437.963
Totale	6.475.000	22.435	1.108.013	307.515	7.912.963

Impegni non indicati in calce allo stato patrimoniale

Non vi sono impegni non rilevabili dalla lettura dei singoli bilanci di esercizio.

Ricavi per categoria di attività

Categoria	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Prestazioni di servizi	35.580.608	45.622.933	(10.042.325)
Altre	12.124.636	12.621.947	(497.311)
Totale	47.705.244	58.244.880	(10.539.636)

Nel corso dell'esercizio 2020 i ricavi di vendita consolidati hanno manifestato un decremento di Euro 10.042.325 pari al 22,01%; si rileva, altresì, un decremento di Euro 497.311 dei proventi diversi. Complessivamente il valore della produzione passa da Euro 58.244.880 ad Euro 47.705.244.

Ricavi per area geografica

Area	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia	35.580.608	45.622.933	(10.042.325)
Totale	35.580.608	45.622.933	(10.042.325)

Costi della produzione

Categoria	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime	5.300.398	7.133.439	(1.833.041)
Servizi	8.548.798	11.258.145	(2.709.347)
Godimento beni di terzi	400.918	392.909	8.009
Personale	21.377.516	24.857.702	(3.480.186)
Ammortamenti	4.047.709	3.899.339	148.370
Svalutazioni	324.078	1.843.788	(1.519.710)
Variazione rimanenze	30.676	15.203	15.473
Accantonamenti per rischi	18.299		18.299
Altri accantonamenti	2.083.318	823.493	1.259.825
Oneri diversi di gestione	406.367	420.493	(14.126)
Totale	42.538.077	50.644.511	(8.106.434)

I costi della produzione presentano, nel complesso, un decremento di Euro 8.106.434.

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	Ammontare
Interessi bancari	11
Oneri finanziari su mutuo e finanziamenti soci	(6.497)
Oneri finanziari diversi	(2.349)
Totale	(8.835)

Le società del Gruppo operano prevalentemente senza utilizzare affidamenti bancari; gli interessi passivi esposti a bilancio si riferiscono principalmente ai mutui bancari in essere ed al finanziamento soci contratto dalla controllante.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
	524.141	2.194.934	(1.670.793)

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
Imposte correnti:	524.141	2.194.934	(1.670.793)
IRES	501.184	1.737.619	(1.236.435)
IRAP	115.815	457.315	(341.500)
Imposte esercizi precedenti	(92.858)		(92.858)
	524.141	2.194.934	(1.670.793)

Determinazione dell'IRES

Ai fini IRES sono state applicate le norme vigenti ed il conteggio delle imposte del gruppo ammonta complessivamente a Euro 501.184.

Determinazione dell'IRAP

Ai fini IRAP sono state applicate le norme vigenti ed il conteggio delle imposte del gruppo ammonta complessivamente a Euro 115.815.

Fiscalità differita / anticipata

Non si è proceduto nel calcolo delle imposte differite e anticipate in nessuna società oggetto di consolidamento.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare

Ai sensi dell'articolo 2427 n. 20) si informa che non esiste alcun patrimonio destinato a uno specifico affare.

Rivalutazione dei beni (Legge nr. 72 del 19.3.1983)

Non esistono in Bilancio beni assoggettati a rivalutazioni monetarie.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Nelle note integrative dei bilanci della Capogruppo e delle società controllate sono evidenziate tutte le operazioni correlate infragruppo.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Le società non hanno in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai contributi pubblici incassati ex. art. 1 comma 125 L. 4/08/2017 nr. 124

Nelle note integrative dei bilanci della Capogruppo e delle società controllate sono evidenziate tutte le informazioni relative ai contributi pubblici incassati nell'esercizio.

Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore legale

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi per i servizi resi dal Revisore Legale della Capogruppo e delle altre imprese incluse nel consolidamento, che ammontano ad euro 29.773.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi erogati agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale della Capogruppo e delle altre imprese incluse nel consolidamento.

Qualifica	Compenso
Amministratori	138.104
Collegio Sindacale	58.240
Totale	196.344

Il presente bilancio consolidato, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Como, 28 maggio 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Alessandro Turati

Reg. Imp. Como n. 01815060130
Rea Como n. 218312

SPT HOLDING S.P.A.

Sede in VIA FRANCESCO ANZANI 37 - 22100 COMO (CO) Capitale sociale Euro 10.236.537,00 I.V.
CODICE FISCALE E PARTITA I.V.A. 01815060130

Bilancio consolidato al 31/12/2020

Stato patrimoniale attivo	31/12/2020	31/12/2019
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	3.994	5.588
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	25.289	6.010
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	53.716	
7) Altre	138.377	152.839
	<u>221.376</u>	<u>164.437</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	13.332.886	13.547.469
2) Impianti e macchinario	23.321.047	24.278.727
3) Attrezzature industriali e commerciali	311.734	325.095
4) Altri beni	23.176	20.913
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	471.153	860.243
	<u>37.459.996</u>	<u>39.032.447</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	729	3.229
	<u>729</u>	<u>3.229</u>
2) Crediti		
a) verso imprese controllate non consolidate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
b) verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		

c) verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
d-bis) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	4.112	3.999
- esigibili oltre l'esercizio successivo	3.501	3.501
	<u>7.613</u>	<u>7.500</u>
	7.613	7.500
3) Altri titoli		
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
	<u>8.342</u>	<u>10.729</u>

Totale immobilizzazioni	37.689.714	39.207.613
--------------------------------	-------------------	-------------------

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	625.295	654.900
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci		
5) Acconti		
	<u>625.295</u>	<u>654.900</u>

II. Crediti

1) Verso clienti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.068.505	4.314.470
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<u>2.068.505</u>	<u>4.314.470</u>
2) Verso imprese controllate non consolidate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) Verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4) Verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		

5-bis) Per crediti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.463.208		1.991.434
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		2.463.208	1.991.434
5-ter) Per imposte anticipate			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
5-quater) Verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	6.362.264		12.368.318
- esigibili oltre l'esercizio successivo	705.580		799.793
		7.067.844	13.168.111
		11.599.557	19.474.015
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni			
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate			
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			
6) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali		29.456.938	24.479.581
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa		5.521	3.975
		29.462.459	24.483.556
Totale attivo circolante		41.687.311	44.612.471
D) Ratei e risconti		59.178	42.781
Totale attivo		79.436.203	83.862.865
Stato patrimoniale passivo		31/12/2020	31/12/2019
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		10.236.537	10.236.537
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		176.031	176.031
III. Riserva di rivalutazione			
IV. Riserva legale		1.377.028	1.198.128
V. Riserve statutarie			
VI. Altre riserve, distintamente indicate			
Riserva straordinaria	10.940.249		8.933.448

Varie altre riserve		
Riserva non distribuibile ex art. 2426	2.760.577	2.018.284
Riserva di consolidamento	691.641	1.260.837
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(2)
	14.392.467	12.212.567
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</i>		
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		702.136
<i>IX. Utile (perdita) d'esercizio</i>	2.416.383	2.875.859
Perdita ripianata nell'esercizio		
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
Totale patrimonio netto di gruppo	28.598.446	27.401.258
-) Capitale e riserve di terzi	8.129.935	8.091.274
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	2.215.308	2.491.159
Totale patrimonio di terzi	10.345.243	10.582.433
Totale patrimonio netto consolidato	38.943.689	37.983.691
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite		
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	17.376.982	14.542.708
5) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		
Totale fondi per rischi e oneri	17.376.982	14.542.708
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	3.352.940	3.974.100
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
2) Obbligazioni convertibili		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	395.943	197.971
- esigibili oltre l'esercizio successivo	2.782.825	3.178.768
	3.178.768	3.376.739
4) Debiti verso banche		
- esigibili entro l'esercizio successivo	308.497	293.661
- esigibili oltre l'esercizio successivo	282.725	591.222
	591.222	884.883
5) Debiti verso altri finanziatori		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		

6) Acconti			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
7) Debiti verso fornitori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.398.358		2.886.555
- esigibili oltre l'esercizio successivo		2.398.358	2.886.555
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
10) Debiti verso imprese collegate			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
11) Debiti verso controllanti			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- esigibili entro l'esercizio successivo			185.522
- esigibili oltre l'esercizio successivo			185.522
12) Debiti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	550.546		2.340.930
- esigibili oltre l'esercizio successivo		550.546	2.340.930
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.101.281		1.319.473
- esigibili oltre l'esercizio successivo		1.101.281	1.319.473
14) Altri debiti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.603.244		5.457.953
- esigibili oltre l'esercizio successivo		2.603.244	5.457.953
Totale debiti		10.423.419	16.452.055
E) Ratei e risconti		9.339.173	10.910.311
Totale passivo		79.436.203	83.862.865

Conto economico	31/12/2020	31/12/2019
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	35.580.608	45.622.933
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:		
- vari	11.922.400	12.600.207
- contributi in conto esercizio	202.236	21.740
	12.124.636	12.621.947
Totale valore della produzione	47.705.244	58.244.880
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.300.398	7.133.439
7) Per servizi	8.548.798	11.258.145
8) Per godimento di beni di terzi	400.918	392.909
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	15.482.231	17.177.122
b) Oneri sociali	4.449.927	5.001.642
c) Trattamento di fine rapporto	1.065.026	1.123.551
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	380.332	1.555.387
	21.377.516	24.857.702
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	27.775	24.605
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.019.934	3.874.734
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		205.235
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	324.078	1.638.553
	4.371.787	5.743.127
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	30.676	15.203
12) Accantonamento per rischi	18.299	
13) Altri accantonamenti	2.083.318	823.493
14) Oneri diversi di gestione	406.367	420.493
Totale costi della produzione	42.538.077	50.644.511
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	5.167.167	7.600.369

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

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 con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da imprese controllanti
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

17) Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- verso imprese controllate non consolidate
- verso imprese collegate
- verso imprese controllanti
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- altri

11	3.710
11	3.710
11	3.710

8.846	42.127
8.846	42.127

17-bis) Utili e Perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	(8.835)	(38.417)
---	----------------	-----------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**18) Rivalutazioni:**

- a) di partecipazioni
in imprese collegate
in imprese controllate
in imprese controllanti
in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
in altre imprese

- 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
- f) con metodo del patrimonio netto

19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni 2.500
- 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
- f) con il metodo del patrimonio netto

2.500

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie**(2.500)****Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)****5.155.832****7.561.952****20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate**

Imposte correnti

616.999

2.194.934

Imposte relative a esercizi precedenti

(92.858)

Imposte differite e anticipate

Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale

524.141

2.194.934

21) Utile (Perdita) dell'esercizio**4.631.691****5.367.018**

-) Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo

2.416.383

2.875.859

-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi

2.215.308

2.491.159

Como, 28 maggio 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Alessandro Turati

Reg. Imp. Como n. 01815060130
Rea Como n. 218312

SPT HOLDING S.P.A.

Sede in VIA FRANCESCO ANZANI 37 - 22100 COMO (CO) - Capitale sociale Euro 10.236.537,00 I.V.
CODICE FISCALE E PARTITA I.V.A. 01815060130

Rendiconto finanziario consolidato al 31/12/2020

Descrizione – metodo indiretto	esercizio 31/12/2020	esercizio 31/12/2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.631.691	5.367.018
Imposte sul reddito	524.141	2.194.934
Interessi passivi/(attivi)	8.835	38.417
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(129.550)	(189.674)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.035.117	7.410.695
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	4.521.378	4.876.279
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.047.709	3.899.339
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.500	
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(569.196)	(1.084.203)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	8.002.391	7.691.415
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	13.037.508	15.102.110
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	30.676	15.203
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.245.965	1.626.464
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(488.197)	(188.308)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(16.397)	(221)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.571.138)	(435.756)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.643.592	(4.622.021)
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.844.501	(3.604.639)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.882.009	11.497.471
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.835)	(38.417)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.588.047)	(1.292.029)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(2.309.446)	(763.427)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(4.906.328)	(2.093.873)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	10.975.681	9.403.598
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.478.988)	(3.687.974)
Disinvestimenti	161.055	195.372
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(84.713)	(88.549)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		

Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.402.646)	(3.581.151)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	14.836	14.122
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)	(506.468)	(689.605)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.102.500)	(2.555.219)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.594.132)	(3.230.702)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.978.903	2.591.745
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	24.479.581	21.888.939
Assegni		
Danaro e valori in cassa	3.975	2.872
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	24.483.556	21.891.811
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	29.456.938	24.479.581
Assegni		
Danaro e valori in cassa	5.521	3.975
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	29.462.459	24.483.556
Di cui non liberamente utilizzabili		
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti		
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide		
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate		
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute		

Como, 28 maggio 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Alessandro Turati

SPT HOLDING S.P.A.

Bilancio consolidato al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	22100 COMO (CO) VIA FRANCESCO ANZANI 37
Codice Fiscale	01815060130
Numero Rea	CO 218312
P.I.	01815060130
Capitale Sociale Euro	10236537.00 i.v.
Forma giuridica	S.P.A.
Settore di attività prevalente (ATECO)	LOCAZIONE IMMOBILIARE DI BENI PROPRI 682001
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	SPT HOLDING S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA

Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	3.994	5.588
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	25.289	6.010
6) immobilizzazioni in corso e acconti	53.716	-
7) altre	138.377	152.839
Totale immobilizzazioni immateriali	221.376	164.437
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	13.332.886	13.547.469
2) impianti e macchinario	23.321.047	24.278.727
3) attrezzature industriali e commerciali	311.734	325.095
4) altri beni	23.176	20.913
5) immobilizzazioni in corso e acconti	471.153	860.243
Totale immobilizzazioni materiali	37.459.996	39.032.447
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	729	3.229
Totale partecipazioni	729	3.229
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.112	3.999
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.501	3.501
Totale crediti verso altri	7.613	7.500
Totale crediti	7.613	7.500
Totale immobilizzazioni finanziarie	8.342	10.729
Totale immobilizzazioni (B)	37.689.714	39.207.613
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	625.295	654.900
Totale rimanenze	625.295	654.900
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.068.505	4.314.470
Totale crediti verso clienti	2.068.505	4.314.470
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.463.208	1.991.434
Totale crediti tributari	2.463.208	1.991.434
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.362.264	12.368.318
esigibili oltre l'esercizio successivo	705.580	799.793
Totale crediti verso altri	7.067.844	13.168.111
Totale crediti	11.599.557	19.474.015
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	29.456.938	24.479.581
3) danaro e valori in cassa	5.521	3.975

Totale disponibilità liquide	29.462.459	24.483.556
Totale attivo circolante (C)	41.687.311	44.612.471
D) Ratei e risconti	59.178	42.781
Totale attivo	79.436.203	83.862.865
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	10.236.537	10.236.537
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	176.031	176.031
IV - Riserva legale	1.377.028	1.198.128
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	10.940.249	8.933.448
Varie altre riserve	3.452.218 (*)	3.279.119
Totale altre riserve	14.392.467	12.212.567
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	702.136
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.416.383	2.875.859
Totale patrimonio netto di gruppo	28.598.446	27.401.258
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	8.129.935	8.091.274
Utile (perdita) di terzi	2.215.308	2.491.159
Totale patrimonio netto di terzi	10.345.243	10.582.433
Totale patrimonio netto consolidato	38.943.689	37.983.691
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	17.376.982	14.542.708
Totale fondi per rischi ed oneri	17.376.982	14.542.708
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.352.940	3.974.100
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	395.943	197.971
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.782.825	3.178.768
Totale debiti verso soci per finanziamenti	3.178.768	3.376.739
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	308.497	293.661
esigibili oltre l'esercizio successivo	282.725	591.222
Totale debiti verso banche	591.222	884.883
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.398.358	2.886.555
Totale debiti verso fornitori	2.398.358	2.886.555
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	185.522
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	185.522
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	550.546	2.340.930
Totale debiti tributari	550.546	2.340.930
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.101.281	1.319.473
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.101.281	1.319.473
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.603.244	5.457.953
Totale altri debiti	2.603.244	5.457.953
Totale debiti	10.423.419	16.452.055
E) Ratei e risconti	9.339.173	10.910.311

Totale passivo	79.436.203	83.862.865
----------------	------------	------------

(1)

Varie altre riserve	31/12/2020	31/12/2019
Riserva non distribuibile ex art. 2426	2.760.577	2.018.284
Riserva di consolidamento	691.641	1.260.837
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(2)

Conto economico consolidato

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	35.580.608	45.622.933
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	202.236	21.740
altri	11.922.400	12.600.207
Totale altri ricavi e proventi	12.124.636	12.621.947
Totale valore della produzione	47.705.244	58.244.880
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.300.398	7.133.439
7) per servizi	8.548.798	11.258.145
8) per godimento di beni di terzi	400.918	392.909
9) per il personale		
a) salari e stipendi	15.482.231	17.177.122
b) oneri sociali	4.449.927	5.001.642
c) trattamento di fine rapporto	1.065.026	1.123.551
e) altri costi	380.332	1.555.387
Totale costi per il personale	21.377.516	24.857.702
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	27.775	24.605
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.019.934	3.874.734
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	205.235
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	324.078	1.638.553
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.371.787	5.743.127
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	30.676	15.203
12) accantonamenti per rischi	18.299	-
13) altri accantonamenti	2.083.318	823.493
14) oneri diversi di gestione	406.367	420.493
Totale costi della produzione	42.538.077	50.644.511
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.167.167	7.600.369
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	11	3.710
Totale proventi diversi dai precedenti	11	3.710
Totale altri proventi finanziari	11	3.710
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	8.846	42.127
Totale interessi e altri oneri finanziari	8.846	42.127
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(8.835)	(38.417)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	2.500	-
Totale svalutazioni	2.500	-
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(2.500)	-
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	5.155.832	7.561.952
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	616.999	2.194.934
imposte relative a esercizi precedenti	(92.858)	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	524.141	2.194.934
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	4.631.691	5.367.018
Risultato di pertinenza del gruppo	2.416.383	2.875.859
Risultato di pertinenza di terzi	2.215.308	2.491.159

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.631.691	5.367.018
Imposte sul reddito	524.141	2.194.934
Interessi passivi/(attivi)	8.835	38.417
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(129.550)	(189.674)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.035.117	7.410.695
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	4.521.378	4.876.279
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.047.709	3.899.339
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.500	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(569.196)	(1.084.203)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	8.002.391	7.691.415
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	13.037.508	15.102.110
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	30.676	15.203
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.245.965	1.626.464
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(488.197)	(188.308)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(16.397)	(221)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.571.138)	(435.756)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.643.592	(4.622.021)
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.844.501	(3.604.639)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.882.009	11.497.471
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.835)	(38.417)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.588.047)	(1.292.029)
(Utilizzo dei fondi)	(2.309.446)	(763.427)
Totale altre rettifiche	(4.906.328)	(2.093.873)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	10.975.681	9.403.598
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.478.988)	(3.687.974)
Disinvestimenti	161.055	195.372
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(84.713)	(88.549)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.402.646)	(3.581.151)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	14.836	14.122
(Rimborso finanziamenti)	(506.468)	(689.605)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.102.500)	(2.555.219)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(3.594.132)	(3.230.702)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	4.978.903	2.591.745
Disponibilità liquide a inizio esercizio		

Depositi bancari e postali	24.479.581	21.888.939
Danaro e valori in cassa	3.975	2.872
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	24.483.556	21.891.811
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	29.456.938	24.479.581
Danaro e valori in cassa	5.521	3.975
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	29.462.459	24.483.556

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Melli Dottor Gianfranco ai sensi dell'art. 47 del d.p.r. n. 445/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e il rendiconto finanziario sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.

Lì, 28 maggio 2021

RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE ALL'ASSEMBLEA DEI DEGLI AZIONISTI

Premessa

Termine di convocazione dell'Assemblea

Ai sensi dell'art. 2364, comma 2, c.c. la società precisa che la convocazione dell'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio 2020 verrà effettuata entro il termine di 180 giorni previsto dallo statuto e dall'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020 n. 18 e successive modificazioni.

Il Revisore unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, ha svolto le funzioni previste dall'art. 2409-bis c.c.

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

E' stata svolta la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Gruppo SPT HOLDING S.P.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dalla relazione sulla gestione e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo SPT HOLDING S.P.A. 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

E' stata svolta la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Sono indipendente 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.

Si ritiene di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il 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 del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

Gli 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 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 prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- Sono stati identificati e valutati i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; sono state definite e svolte procedure di revisione in risposta a tali rischi; sono stati acquisiti elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il 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 o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- E' stata acquisita 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;
- E' stata valutata l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- Si è 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, sono tenuto 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 giudizio. Le 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;

- E' stata valutata 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;
- E' stato comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli 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.

Giudizio:

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del gruppo SPT HOLDING S.P.A. 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 la redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori del Gruppo SPT HOLDING S.P.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo SPT HOLDING S.P.A. al 31/12/2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Sono state svolte 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 del Gruppo SPT HOLDING S.P.A. al 31/12/2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

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

Richiamo inoltre l'attenzione sul paragrafo "Cenni sulla evoluzione economica generale - suoi aspetti e condizionamenti sulla situazione globale del Gruppo" della Relazione sulla gestione.

Con riferimento ai potenziali effetti della diffusione del Coronavirus e delle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento: *"Come noto, a partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Tali circostanze, straordinarie per natura ed estensione, hanno ripercussioni, dirette e indirette, sull'attività economica e hanno creato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano prevedibili. I potenziali effetti di questo fenomeno sul bilancio non sono ad oggi determinabili e saranno oggetto di costante monitoraggio nel prosieguo dell'esercizio"*

Il mio giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Giudizio su altre disposizioni di legge e regolamentari

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori del Gruppo SPT HOLDING S.P.A. con il bilancio consolidato del Gruppo SPT HOLDING S.P.A. al 31 dicembre 2020. A

mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo SPT HOLDING S.P.A. al 31 dicembre 2020.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. 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 ho nulla da riportare.

Data 10/06/2021

Sede Como

Il Revisore Unico

Firma

Dott. Claudio Pellegrini

