

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 al 31 dicembre 2020

Signori Azionisti,

il bilancio di esercizio al 31/12/2020 chiude con ricavi delle prestazioni per € 1.580.639, valore della produzione di € 1.608.994 ed un utile di esercizio di € 2.416.383.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La vostra Società, a capitale interamente pubblico si occupa della gestione dell'autosilo di proprietà di Via Castelnuovo e della gestione del patrimonio immobiliare, strumentale e civile dato in locazione.

Si occupa inoltre della gestione delle partecipazioni di proprietà.

L'attività, ai sensi dell'art. 2428 del Codice civile, viene svolta nella sede di Como Via Anzani n. 37 dal mese di settembre 2012; si rileva che non esistono sedi secondarie.

La Vostra società controlla direttamente ai sensi dell'art. 2497 del c.c., sotto il profilo giuridico, ASF Autolinee s.r.l., con sede in Como via Asiago n. 16/18 ed è tenuta al consolidamento del bilancio della controllata che si occupa di gestione del Trasporto Pubblico Locale (TPL) e svolge attività complementari e/o funzionali al core business del gruppo.

In via preliminare riportiamo di seguito parte dei contenuti del documento previsionale per l'esercizio 2021 relativamente ai principali fatti avvenuti nella Vs. Società nel corso dell'anno 2020.

Si fa presente che l'anno 2020 è stato un anno particolare caratterizzato dalla pandemia per COVID – 19, che ha influenzato e condizionato la vita della popolazione e l'attività delle imprese in tutto il mondo e SPT Holding Spa non è stata l'eccezione alla regola.

In particolare le limitazioni derivanti dalle misure poste in atto per contenere la diffusione della pandemia sia a livello nazionale che regionale hanno portato a:

- 1) 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.
- 2) Necessità di adozione di 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 posto in essere 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.

- 3) 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.

La maggior parte della perdita degli incassi è dovuta al minor numero di biglietti orari venduti, mentre nella quota abbonamenti sono compresi anche gli sconti sui rinnovi riconosciuti agli abbonati che nei mesi di lockdown non hanno potuto utilizzare l'abbonamento.

- 4) La difficoltà per la gestione del bando di gara in un periodo di pandemia e l'evidenza della delicatezza ed importanza della gestione del trasporto pubblico locale, anche in riferimento alle emergenze lavorative e della scuola, ha spinto Regione Lombardia alla proroga di 18 mesi i termini delle procedure di gara per le Agenzie del trasporto pubblico locale lombarde. La modifica interviene sulla legge regionale sui trasporti 6 del 2012, che all'articolo 60 fissava i termini per l'espletamento delle procedure di affidamento dei servizi del Tpl "entro il 30 giugno 2020", portando il nuovo termine al 31.12.2021.

Riepiloghiamo ora i fatti principali avvenuti nel corso dell'anno 2020 e già ampiamente dettagliati nel documento previsionale dell'esercizio 2021.

1) Recesso del Socio Provincia di Lecco:

Si informa che la Società, in data 23 luglio 2020, ha provveduto a liquidare la terza ed ultima tranche dovuta per la liquidazione della partecipazione per un importo pari a €. 554.281,66 comprensiva di interessi legali.

2) Decisioni in merito alla quota di partecipazione di maggioranza di SPT in ASF Autolinee Srl.

Si fa presente che nel corso dell'anno 2020 i Soci non hanno assunto una posizione unanime in merito alla quota di partecipazione maggioritaria detenuta da SPT in ASF AUTOLINEE Srl in quanto nelle deliberazioni annuali in tema di revisione straordinaria delle partecipazioni il Comune di Como, socio di maggioranza relativa, ha deliberato per il mantenimento mentre la Provincia di Como per l'alienazione. Il Socio CPT ha invece confermato la propria neutralità.

3) Decisioni in merito alla distribuzione del dividendo ai soci di SPT Holding SpA

I Soci nel corso dell'Assemblea che si è svolta in data 25 giugno 2020 hanno approvato all'unanimità il bilancio di esercizio 2019 e la proposta di distribuzione di un dividendo di € 650.000,00 (euro seicentocinquantamila/00), avendo accertato la capienza della "riserva straordinaria disponibile" e la disponibilità finanziaria della società.

Il dividendo, di importo uguale a quello distribuito nel 2018 e nel 2019, è stato corrisposto ai Soci in data 27 novembre 2020.

4) **Decisioni in merito alla proposta di fusione tra il socio CPT e SPT Holding Spa**

Relativamente al tema, oggetto di riflessioni e discussioni da tempo, dei rapporti tra SPT Holding ed il socio CPT si ritiene opportuno effettuare una breve ricostruzione dei fatti avvenuti nel corso dell'anno 2020.

Nel corso dell'Assemblea del 14 febbraio 2020 i Soci hanno confermato la volontà di procedere con la fusione inversa respingendo la proposta avanzata dal CPT di procedere con la fusione diretta.

In considerazione di questa decisione anche l'Assemblea del CPT del 22 luglio 2020 ha deliberato di procedere con la fusione inversa in cui SPT incorpora CPT.

In data 7 ottobre 2020 e 30 novembre 2020 si sono svolti due incontri congiunti tra i Cda ed i Collegi Sindacali di SPT e CPT per l'individuazione del percorso da intraprendere nel processo di fusione inversa tra le due Società.

I tentativi effettuati per procedere congiuntamente all'affidamento dell'incarico di Advisor non sono andati a buon fine e, pertanto, nel corso di un incontro congiunto tra i Cda di CPT e di SPT che si è svolto lo scorso 14 aprile tramite si è ipotizzato di procedere, con il supporto della Centrale Unica di Committenza della Provincia di Como, allo svolgimento di una gara ad evidenza pubblica e l'affidamento all'offerta economicamente più vantaggiosa.

5) **Altri rapporti con Enti soci - Piano di rientro del debito verso i Soci**

A seguito di quanto deliberato dai Soci nell'Assemblea del 17 luglio 2018 e alla successiva sottoscrizione di due accordi di durata pluriennale per il rientro del debito con i Soci CPT (€. **1.942.288,39**) e Comune di Como (€. **2.622.278,31**), si è provveduto a liquidare la quota di competenza dell'anno 2020.

(Si ricorda che il debito con la Provincia di Como, ammontante a €. **57.874,21**, è stato estinto nel corso del 2018).

6) **Contenzioso in corso - Ricorso Spt/Regione Lombardia**

I Soci, nel corso dell'Assemblea del data 25 giugno 2020, hanno dato mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere con l'affidamento dell'incarico allo Studio Legale Zoppolato per promuovere la riassunzione del giudizio avanti al Giudice Ordinario del contenzioso con la Regione Lombardia per il riconoscimento dei contributi in conto esercizio relativo agli anni 2000/2002.

In data 4 settembre 2020 lo studio Legale Zoppolato ha provveduto a depositare l'atto di citazione presso il Tribunale Civile di Milano.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

L'esercizio 2020 chiude con un risultato positivo riconducibile alla buona gestione della società ed ai risultati positivi della controllata Asf.

Dai dati di bilancio emergono alcune differenze tra 2019 e 2020.

In particolare si segnala un decremento del valore della produzione di € 321.746, che passa da € 1.930.740 ad € 1.608.994, a fronte di un decremento dei costi della produzione di € 13.038, che passano da € 1.385.191 ad € 1.372.153.

Per effetto di quanto sopra la differenza tra valore della produzione e costi della produzione passa da € 545.549 del 2019 ad € 236.841 del 2020.

Le attività che vedono la Vostra Società direttamente coinvolta, sono:

- la gestione dell'autosilo di proprietà di Via Castelnuovo
- la gestione del patrimonio immobiliare, strumentale e civile.
- la gestione della partecipazione

Gestione autosilo

In occasione della presentazione ai Soci della relazione programmatica per il 2021 approvata dagli azionisti il 16 febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione ha fornito informazioni in merito all'andamento della gestione dell'autosilo nel 2020.

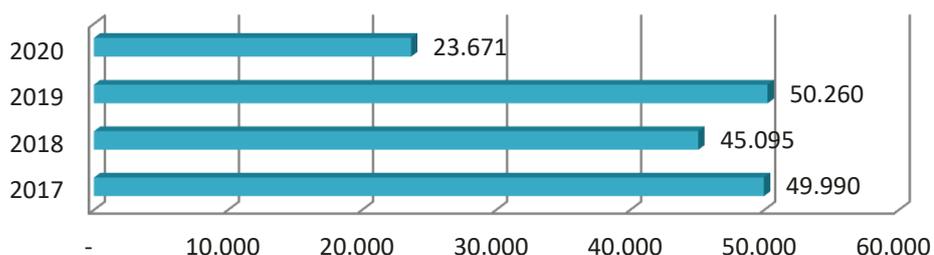
I dati statistici della vendita dei biglietti orari e degli abbonamenti indicano l'evoluzione progressiva e il gradimento degli utenti.

La fidelizzazione degli utenti, effettuata nel corso degli ultimi anni, con tariffe competitive e servizi adeguati (pulizia, pronto intervento, videosorveglianza, illuminazione e servizio cassa) ci ha consentito di poter effettuare un aggiornamento delle tariffe, attuato dal 1° gennaio 2018, riducendo le tipologie e armonizzando il costo dei biglietti di Via Castelnuovo con quelli in vigore negli autosili della convalle. Questo ha prodotto un considerevole aumento degli incassi (sopra evidenziati comprensivi di IVA) fino al 2019. Nell'anno 2020, a differenza dei precedenti, si è verificata una netta diminuzione del numero di biglietti venduti e di conseguenza anche degli incassi, quale conseguenza della pandemia da COVID-19 che da fine febbraio fino a fine maggio ha causato un utilizzo quasi nullo dell'autosilo. Si sono manifestati dei segnali di ripresa da inizio giugno, quando i DPCM emanati dal governo hanno consentito il ritorno dei lavoratori in ufficio e la libera circolazione dei cittadini senza restrizioni. Anche il periodo natalizio, che negli anni precedenti aveva visto un utilizzo più intenso dell'autosilo, nell'anno 2020, a causa delle restrizioni previste nel DPCM natalizio e della mancata effettuazione della manifestazione natalizia della Città dei Balocchi, ha registrato un utilizzo notevolmente ridotto dell'autosilo rispetto al 2019. Similmente il numero degli abbonamenti ha subito una diminuzione nel numero (-433 unità) che ha generato una lieve flessione degli incassi, tenendo presente che a inizio gennaio 2020 si è avuto il raggiungimento del massimo numero di abbonamenti attivi gestibili e successivamente ha fatto seguito una flessione a causa della pandemia da COVID-19.

Complessivamente, tra biglietti e abbonamenti venduti, gli incassi dell'autosilo registrano un decremento di € 72.592,50 pari al -21.64% rispetto al 2019.

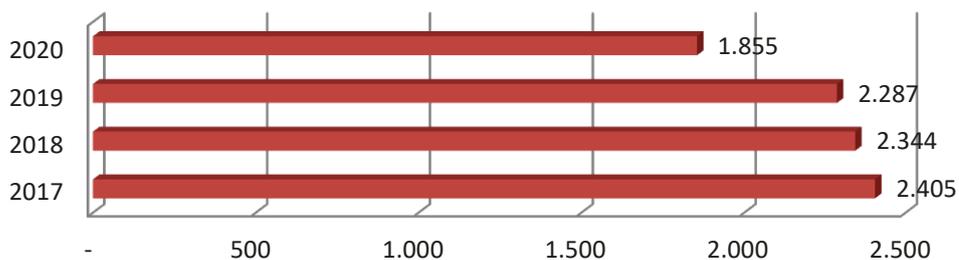
La maggior parte della riduzione degli incassi è dovuta al minor numero di biglietti orari venduti, nel totale decremento di incassi sono compresi anche i rimborsi attuati agli abbonati che nei mesi di lockdown non hanno utilizzato l'abbonamento, avendo proceduto allo sconto sui nuovi abbonamenti con un rimborso del valore economico pari al massimo a due mensilità previa dimostrazione di nessun utilizzo nel periodo di Marzo – Aprile 2020. Di seguito si propone la rappresentazione grafica dell'andamento del quadriennio 2017-2020.

Numero Biglietti dal 2017 al 2020



	2017	2018	2019	2020
■ Numero	49.990	45.095	50.260	23.671

Numero Abbonamenti dal 2017 al 2020



	2017	2018	2019	2020
■ Numero	2.405	2.344	2.287	1.855

Gestione Patrimonio Immobiliare

La Vostra società è proprietaria del seguente patrimonio immobiliare:

	Descrizione immobile
1	via Anzani, 37 – Como
2	via Moro, 23 - Como
3	via Paù – Bregnano
4	via Asiago, 16/18 - Como Tavernola
5	via Carcano, 89 – Bellagio
6	via Lecco, 36 – Erba
7	via Grandi, 14 – Cantù
8	fraz. Bruggiolo - Val Rezzo
9	via Monte Generoso, 2 - San Fedele Intelvi
10	via Roma, 2 – Menaggio
11	via Pasubio, 4 - Appiano Gentile
12	via Foscolo - Uggiate Trevano

13	via Dei Ludovichi – Merate
(CONCESSIONE) 14	via Colombo, deposito di Lazzago (l'area non è di proprietà della Società ma è stata data in concessione a SPT Spa fino al 2028).

Le proprietà indicate nella tabella con i numeri da 4 a 14 sono locate al gestore del servizio di trasporto pubblico locale e, tra queste, l'area identificata con i numeri 6 – 11 e 12, per la sola parte relativa a deposito.

L'immobile di Bregnano (indicato con il numero 3), attualmente risulta sfitto e si ricorda che, in data 29 novembre 2019, la Società ha richiesto all'Agenzia del TPL che venga inserito nei fabbricati interessati dal bando di gara.

Gli immobili di cui ai punti 1 e 2, liberi da vincoli di destinazione se non quelli previsti negli strumenti urbanistici vigenti, sono a servizio della società come sede o concesse in locazione a vari enti.

Risultano attivi contratti di locazione di diversa tipologia in base all'uso e alla destinazione del comparto immobiliare:

- Immobili strumentali adibiti a deposito in locazione alla controllata ASF s.r.l. ed a Mangherini Srl, società del gruppo Garbellini;
- Altri immobili strumentali adibiti a officina/laboratorio dell'Istituto Leonardo da Vinci: il contratto di locazione, scaduto da alcuni anni, è stato sottoscritto dal Comune di Como in data 1.4.2016;
- Immobili civili: i tre immobili di proprietà, ubicati nei Comuni di Erba e Appiano Gentile e Uggiate Trevano sono affittati con contratti di locazione ad uso residenziale; il quarto ubicato nel Comune di San Fedele è sfitto.
- I locali in contratto di concessione in comodato con l'associazione URBANO L'H@B, che con sentenza del 27 gennaio 2020, il Tribunale Ordinario di Como, dichiarava risolto per grave inadempimento da parte dell'associazione, in data 4 luglio 2020 sono stati riconsegnati ad SPT Holding S.p.A. liberi da persone e cose.
- 320 posti auto, collocati ai piani -1 e -2 e 20 posti auto al piano zero. Il Comune di Como è proprietario di 125 posti auto al piano zero di cui una parte è assegnata in concessione di fatto a SPT.

La Società aveva avanzato l'ipotesi di acquisire in proprietà i posti auto e nel corso di un incontro svoltosi nel 2019 ha rinnovato l'interesse per una definizione della convenzione o per una valutazione dell'acquisto ma il Comune di Como non ha risposto neanche nel 2020.

Contestualmente si è richiesto di valutare la possibilità di un prolungamento della convenzione che regola l'utilizzo del deposito di Lazzago il cui contratto scade nel 2028, anche alla luce degli importanti investimenti che potrebbero interessare il comparto.

L'accordo tra SPT ed il Comune di Como prevede che al termine dei 35 anni di concessione, la proprietà dell'immobile venga ceduta al proprietario dei terreni. SPT negli anni tra il 1994 e il 1996 ha sostenuto tutti i costi finanziari per la realizzazione del deposito per un importo di € 3.451.595,00 a fronte del diritto di concessione per l'uso esclusivo dell'intera area di 29.000 mq per 35 anni.

Relativamente alla richiesta di rimborso avanzata da ASF per il mancato/ridotto utilizzo di parte del deposito di via Asiago a causa dall'incendio avvenuto la notte del 25 Agosto 2017 si è provveduto ad informare ASF, in data 17 dicembre 2019, che la Società aveva incassato dall'assicurazione, a titolo di perdita pigioni, l'importo di € 23.150,00. Si è quindi richiesto ad ASF di provvedere al pagamento del canone di locazione di v. Asiago pari a € 88.077,56 (€ 111.227,56 di cui alla ns. ft. n. 93 del 15/02/2018 dedotto l'importo di cui sopra liquidatoci dall'assicurazione). Si fa presente, inoltre, che in data 15 maggio 2020

ASF ha risposto di accettare la proposta chiedendo di compensare quanto dovuto per il canone di locazione di via Asiago con le spese sostenute per l'effettuazione dei lavori delle sottoreti dell'impianto di Lazzago previsti nell'accordo sottoscritto in data 15 giugno 2018 e realizzati nel 2019 per un importo di € 83.371,88.

In data 8 settembre 2020, ASF ha provveduto al pagamento della differenza pari a € 4.705,68.

In merito ai dati di bilancio

I ricavi passano da € 1.930.740 del 2019 ad € 1.608.994 del 2020, in relazione ai minori ricavi derivanti dalla gestione dell'autosilo oltre alla minor contabilizzazione di sopravvenienze attive relative ai rimborsi assicurativi per i danni subiti all'autosilo.

I costi per materie prime, sussidiarie e di consumo risultano superiori ai livelli del 2019 per € 3.166.

I costi per la produzione dei servizi risultano inferiori ai livelli del 2019 per € 35.350, variano principalmente per effetto delle minori spese sostenute per le consulenze tecniche.

I costi per il godimento di beni di terzi risultano inferiori ai livelli del 2019 per € 2.053

Il costo del personale risulta in lieve aumento rispetto al 2019, per € 6.547.

I costi relativi agli ammortamenti risultano in aumento rispetto al 2019 per € 2.664.

I costi per accantonamenti per rischi risultano in aumento rispetto al 2019 per € 18.299.

I costi per oneri diversi di gestione risultano inferiori ai livelli del 2019 per € 6.311.

Nelle imposte di competenza si registra un decremento per € 102.975 rispetto all'esercizio precedente riconducibile al decremento della base imponibile.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

L'andamento del mercato in cui opera la società appare stabile.

Comportamento della concorrenza

La concorrenza è costituita dalla presenza nella zona di due parcheggi (uno sul lato opposto e l'altro a poche centinaia di metri lungo Via Castelnuovo) e la fruizione dell'autosilo nel 2020, a causa dell'emergenza sanitaria in corso risulta in diminuzione rispetto all'anno precedente soprattutto nel periodo intercorrente tra fine febbraio e fine maggio.

Clima sociale, politico e sindacale

L'azienda 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.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

La Società continua ad effettuare l'acquisto di beni e servizi accedendo al Mercato elettronico degli acquisti della pubblica amministrazione (Mepa) e gestisce ordini e gare d'appalto tramite la piattaforma regionale Sintel.

La Società è tuttora registrata presso l'Osservatorio regionale dei pubblici appalti per consentire l'inserimento delle informazioni relative ai bandi, agli avvisi di gara e alle aggiudicazioni effettuate da SPT HOLDING SpA in qualità di Stazione Appaltante

La Società effettua continuamente gli adeguamenti informatici necessari per adempiere agli obblighi relativi alla fatturazione elettronica.

Viene costantemente aggiornata la sezione sul sito, denominata "Trasparenza", contenente le informazioni previste dalla legislazione "anticorruzione", che viene implementata periodicamente in attuazione delle disposizioni impartite dall'Anac. Si precisa che in data 30 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione ha provveduto all'aggiornamento del Piano Triennale per la prevenzione della corruzione e del Programma triennale per la trasparenza e l'integrità per il periodo 2021-2023.

L'esercizio 2020 si è chiuso con un risultato positivo, riconducibile alle seguenti condizioni favorevoli:

- a) Stabilizzazione degli effetti positivi derivanti dalla razionalizzazione dei costi e del miglioramento della gestione interna.
- b) Risultati di esercizio delle gestioni esterne. A fine esercizio, la controllata ASF ha chiuso il bilancio 2020 con un utile di gestione ammontante complessivamente ad Euro 4.516.428, ampiamente positivo, facendo emergere un'ulteriore rivalutazione della quota di partecipazione per Euro 2.301.120.

L'utile della controllata è riconducibile alla buona gestione dei servizi forniti da Asf ma anche alla certezza di contributi pubblici, provenienti sia dal Fondo nazionale per il concorso finanziario dello Stato agli oneri del trasporto pubblico locale, istituito con la Legge di stabilità 2013, sia da apposito fondo istituito con la Legge di stabilità 2016

destinato al finanziamento di infrastrutture tecnologiche di supporto ad autobus ad alimentazione alternativa e dai contributi riconosciuti come compensazione dei mancati ricavi da traffico a causa dell'emergenza sanitaria Covid-19.

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.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
valore della produzione	1.608.994	1.930.740	1.798.325	1.629.882
marginie operativo lordo	667.064	740.719	669.812	548.819
Risultato prima delle imposte	2.529.784	3.793.716	2.052.127	2.899.930

Come già evidenziato in precedenza, il risultato prima delle imposte dell'esercizio 2020 è influenzato dall'utile rilevato da ASF.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, risulta essere quello di seguito esposto, dove la voce "oneri straordinari e diversi" accoglie gli importi relativi alle spese necessarie per il ripristino dei danni conseguenti l'incendio del deposito di via Asiago, alle consulenze legali per ricorsi, alle consulenze tecniche per la gestione del sinistro di Via Asiago.

	2020	2019	Variazione
Ricavi netti (al netto degli utili su partecipazioni)	1.580.639	1.643.947	(63.308)
Costi per materie prime, per servizi e oneri diversi gestione	645.581	641.781	3.800
Valore aggiunto	935.058	1.002.166	(67.108)
Costo del lavoro	267.994	261.447	6.547
M.O.L.	667.064	740.719	(73.655)
Accantonamenti	18.299		18.299
Ammortamenti	387.809	385.145	2.664
Risultato operativo	260.956	355.574	(94.618)
Proventi straordinari e diversi	28.355	286.793	(258.438)
Oneri straordinari e diversi	52.470	96.818	(44.348)
Proventi e oneri finanziari	(8.832)	(41.627)	32.795
Risultato ordinario	228.009	503.922	(275.913)
Proventi maturati su partecipazioni	2.301.120	3.289.794	(988.674)
R.A.I.	2.529.129	3.793.716	(1.264.587)
Imposte	112.746	215.721	(102.975)
Risultato netto	2.416.383	3.577.995	(1.161.612)

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, risulta essere il seguente:

	2020	2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	196.087	158.427	37.660
Immobilizzazioni materiali nette	13.356.288	13.570.778	(214.490)
Partecipazioni ed altre imm. Finanziarie	11.549.092	11.888.862	(339.770)
Capitale immobilizzato	25.101.467	25.618.067	(516.600)
Crediti vs clienti	30.691	23.456	7.235
Altri crediti	105.679	102.253	3.426
Ratei e risconti attivi	17.102	14.173	2.929
Attività di esercizio a breve termine	153.472	139.882	13.590
Debiti vs fornitori	82.139	39.641	42.498
Debiti v/controllate	55.027	78.863	(23.836)
Debiti tributari e previdenziali	24.829	187.173	(162.344)
Altri debiti	31.518	574.902	(543.384)
Ratei e risconti passivi	478.655	520.891	(42.236)
Passività di esercizio a breve termine	672.168	1.401.470	(729.302)
Capitale d'esercizio netto	(518.696)	(1.261.588)	742.892
TFR	177.224	165.364	11.860
Altre passività M/L	113.321	95.022	18.299
Passività a medio - lungo termine	290.545	260.386	30.159
Capitale investito	24.292.226	24.096.093	196.133
Patrimonio netto	(27.906.806)	(26.140.425)	(1.766.381)
Debiti a m/l termine	(3.065.550)	(3.769.990)	704.440
PFN a breve termine	6.680.130	5.814.322	865.808
Mezzi propri e indebitamento finanz. Netto	(24.292.226)	(24.096.093)	(196.133)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Margine primario di struttura	2.805.339	522.358	2.282.981
Quoziente primario di struttura	1,11	1,02	0,09
Margine secondario di struttura	6.161.434	4.552.734	1.608.700
Quoziente secondario di struttura	1,25	1,18	0,07

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, risulta essere la seguente:

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	7.382.134	6.304.496	1.077.638
Denaro e altri valori in cassa	2.436	1.458	978
Disponibilità liquide ed azioni proprie	7.384.570	6.305.954	1.078.616
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	(395.943)	(197.971)	(197.972)
Quota a breve di finanziamenti bancari	(308.497)	(293.661)	(14.836)
Debiti finanziari a breve termine	(704.440)	(491.632)	(212.808)
Posizione finanziaria netta a breve termine	6.680.130	5.814.322	865.808
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	(2.782.825)	(3.178.768)	395.943
Quota a lungo di finanziamenti bancari			
Crediti finanziari	(282.725)	(591.222)	308.497
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(3.065.550)	(3.769.990)	704.440
Posizione finanziaria netta	3.614.580	2.044.332	1.570.248

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

	31/12/2020	31/12/2019
R.O.E. (Utile/P.N.)	8,66%	13,69%
R.O.I. (Reddito operativo + dividendi) /attivo	7,85%	11,37%
Quoziente di liquidità primaria	5,36	3,33
Quoziente di liquidità secondaria	5,48	3,40
Capitale circolante netto	6.161.434	4.552.734

Il R.O.E. (*return on equity*), che esprime la redditività del capitale proprio, evidenzia un livello soddisfacente di remunerazione del capitale.

Il R.O.I. (*return on investment*) esprime la redditività del capitale investito (compresa la partecipazione Asf) ed evidenzia un valore positivo.

Il quoziente di liquidità primaria ed il quoziente di liquidità secondaria evidenziano una liquidità decisamente soddisfacente dell'azienda.

Si evidenzia un incremento del capitale circolante netto, che evidenzia la capacità dell'impresa, allo stato, di far fronte in modo tempestivo ed economico ad ogni debito.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, ricoperto direttamente e tramite la partecipazione in Asf, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Ambiente

Non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società, in via diretta, e la controllata Asf siano state dichiarate colpevoli in via definitiva.

SPT 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.

Nel corso dell'esercizio 2019, SPT ha provveduto alla realizzazione delle reti di drenaggio delle acque piovane provenienti dal deposito autobus di Menaggio, mentre la realizzazione dei lavori riguardanti le sottoreti a servizio dell'impianto di lavaggio autobus di Lazzago, sarà eseguita da ASF Autolinee come concordato con SPT Holding.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro e non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali dei dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel mese di gennaio è stato incaricato il Medico competente e sono stati effettuati gli incontri richiesti, ai sensi del D. Lgs. 81/2008.

A causa dell'emergenza sanitaria in corso SPT ha provveduto alla redazione e all'aggiornamento del protocollo di sicurezza anti-contagio.

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 Anti-contagio

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 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.

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Altre immobilizzazioni immateriali	59.536
Terreni e fabbricati	142.608
Altri beni	8.835

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 2 n. 1, si dà atto che non è stata effettuata alcuna attività nel corso del 2020.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate:

Con **ASF AUTOLINEE Srl** si intrattengono normali rapporti commerciali a prezzi di mercato. Di seguito il prospetto dei rapporti intercorsi nell'esercizio 2020:

I costi addebitati da ASF AUTOLINEE Srl sono:

	2020
- spese interventi Lazzago e v. Asiago	59.536
per un totale di Euro	59.536

I ricavi fatturati sono:

	2020
- affitto immobili strumentali	1.238.629
- rimborso spese fabbricati strumentali	6.193
per un totale di Euro	1.244.822

Alla chiusura dell'esercizio 2020 emergono debiti per fatture verso la controllata per € 55.027.

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

Partecipazione ASF Autolinee s.r.l.

A fine esercizio, la controllata ASF ha chiuso il bilancio 2020 con un utile di gestione ammontante complessivamente ad Euro 4.516.428, facendo emergere un'ulteriore rivalutazione della quota di partecipazione per Euro 2.301.120.

Come precisato in nota integrativa, applicando il metodo del patrimonio netto integrale, si è proceduto a rivalutare la partecipazione per un importo totale pari a € 2.301.120.

Nel corso del 2020 la controllata ha distribuito alla controllante dividendi per € 2.547.500, mentre non sono previste distribuzioni di utili dell'esercizio 2020 da parte di ASF.

Rapporti con gli azionisti

Nel corso dell'assemblea dell'11 luglio 2008 sono stati definiti gli accordi tra gli azionisti e definito la propria partecipazione percentuale alle perdite ed agli utili societari in base alla

media delle azioni previste dai patti parasociali e la proprietà delle azioni.

I finanziamenti dal 2008 sono considerati fruttiferi di interessi che sono stati liquidati fino al 31.12.2017 applicando il tasso di interesse in base alle deliberazioni degli azionisti nel corso delle Assemblee annuali svolte per l'approvazione della relazione programmatica.

Come già anticipato si ribadisce che, a seguito di quanto deliberato dai Soci nell'Assemblea del 17 luglio 2018 e alla successiva sottoscrizione di due accordi di durata pluriennale per il rientro del debito con i Soci CPT (€. **1.942.288,39**) e Comune di Como (€. **2.622.278,31**), si è provveduto a liquidare loro la quota di competenza dell'anno 2020 . (Si ricorda che il debito con la Provincia di Como, ammontante a €. **57.874,21**, è stato estinto nel corso del 2018).

Rimane aperta l'ultima questione relativa all'affidamento in gestione/locazione dei posti auto di proprietà del Comune di Como al piano zero dell'autosilo di Via Castelnuovo.

Il Comune di Como, infatti, deve ancora definire se la concessione verrà affidata tramite gara pubblica oppure, in ragione della specificità della proprietà dei 2/3 dell'immobile in capo a SPT, con affidamento diretto.

Contenziosi in essere e rischi aziendali

Ricorso SPT/Regione Lombardia

Come già anticipato si precisa che il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto del mandato ricevuto dai Soci nel corso dell'Assemblea del 25 giugno 2020 ha proceduto con l'affidamento dell'incarico allo Studio Legale Zoppolato per promuovere la riassunzione del giudizio avanti al Giudice Ordinario del contenzioso con la Regione Lombardia per il riconoscimento dei contributi in conto esercizio relativo agli anni 2000/2002.

In data 4 settembre 2020 lo studio Legale Zoppolato ha provveduto a depositare l'atto di citazione presso il Tribunale Civile di Milano e in data 14 aprile 2021 ha inviato una comunicazione nella quale informa che nella prima udienza il, il giudice designato ha fissato la data della prossima udienza al **20 gennaio 2022, ore 11.20**, per la discussione sull'ammissione dei mezzi di prova.

Inoltre, il Giudice ha concesso i termini per il deposito delle memorie istruttorie ex art. 183, comma 6 c.p.c., da noi richiesti (**21 maggio; 21 giugno e 12 luglio 2021**).

Prima di concludere l'argomento si ribadisce quanto già comunicato ossia che, a causa delle modifiche societarie avvenute nel corso degli anni, non risulta agli atti la documentazione relativa alla pratica in oggetto.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Non sono stati effettuati acquisti, neanche tramite fiduciarie, né alienazioni.

In merito alle partecipazioni si rinvia alle informazioni fornite in Nota Integrativa.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile si comunica che la società non sta utilizzando strumenti finanziari derivati.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

Rischio di credito

Il rischio sul credito è molto limitato in quanto per la quasi totalità o è garantito da fideiussioni oppure è sufficientemente certo, in quanto i debitori sono rappresentati da Enti Pubblici.

Rischio di liquidità

Il rischio finanziario non sussiste data la liquidità iscritta a bilancio ed alla previsione di distribuzione, entro l'anno in corso dell'utile di spettanza conseguito da ASF.

Rischio di mercato

Non si rilevano particolari rischi conseguenti l'andamento del mercato.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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.

Si comunica inoltre che l'Assemblea dei Soci di ASF AUTOLINEE del 22 aprile u.s. ha approvato il bilancio dell'esercizio 2020, che chiude con un utile pari ad € 4.516.428 e, su proposta del socio Omnibus, ha deliberato di portare gli utili a nuovo. Inoltre l'Assemblea ha deliberato all'unanimità di rinviare la discussione del punto "NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI E DETERMINAZIONE DEI COMPENSI" all'Ordine del Giorno ad una prossima seduta, che verrà convocata quanto prima.

Non si sono registrati altri fatti di rilievo dopo la chiusura della gestione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del corrente anno i Soci, 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 segnala la complessità di prevedere l'evoluzione della gestione a causa del perdurare delle difficoltà economiche prodotte dalla diffusione del virus COVID 19 e dalle relative conseguenze che potrebbero derivare dalla pandemia.

Non vi sono ulteriori segnalazioni per quanto concerne la gestione.

Sicurezza trattamento dei dati .

Il DECRETO LEGISLATIVO 10 agosto 2018, n. 101 (detto del Gdpr) "Disposizioni per l'adeguamento della normativa nazionale alle disposizioni del regolamento (UE)

2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 aprile 2016, relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE (regolamento generale sulla protezione dei dati)” ha stabilito nuove norme e disposizioni da attuare per la sicurezza dei dati personali.

Il GDPR prevede la figura del “Responsabile della Protezione dei Dati” (Data Protection Officer o DPO), incaricato di assicurare una gestione corretta dei dati personali nelle imprese e negli enti e individuato in funzione delle qualità professionali e della conoscenza specialistica della normativa e della prassi in materia di protezione dati, di conseguenza la società, al fine di adeguarsi alle nuove disposizioni legislative, ha nominato RPD per gli anni 2019, 2020 e 2021 il dott. Andrea Ciappesoni che ha inviato comunicazione della nomina al Garante per la Protezione dei Dati.

Rivalutazione dei beni dell’impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d’impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Certificazione di qualità

In data 19 febbraio 2020 è stata effettuata, con esito positivo, la prima visita periodica alla UNI EN ISO 9001:2015 con scadenza 13 maggio 2022.

Destinazione del risultato d’esercizio

Signori azionisti, il Consiglio di Amministrazione Vi invita ad approvare il bilancio al 31/12/2020, completo di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa, Rendiconto Finanziario, Relazione sul Governo Societario e Relazione sulla Gestione, e Vi propone:

a) di così destinare l’utile di esercizio di Euro 2.416.383

Risultato d’esercizio al 31/12/2019	Euro	2.416.383
5% a riserva legale	Euro	120.819
a riserva non distribuibile ex art. 2426 C.C.	Euro	2.295.564

Il Consiglio di Amministrazione Vi ringrazia per la fiducia accordata e Vi invita ad approvare il bilancio così come presentato.

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**Bilancio 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 diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	53.716	
7) Altre	138.377	152.839
	<u>196.087</u>	<u>158.427</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	13.332.886	13.547.469
2) Impianti e macchinario	226	2.396
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	23.176	20.913
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>13.356.288</u>	<u>13.570.778</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	10.739.214	10.985.594
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) altre imprese		
	<u>10.739.214</u>	<u>10.985.594</u>
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
b) Verso imprese collegate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
c) Verso controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		

d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
d bis) Verso altri			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio	3.501		3.501
		3.501	3.501
3) Altri titoli		3.501	3.501
4) Strumenti finanziari derivati attivi			
		10.742.715	10.989.095
Totale immobilizzazioni		24.295.090	24.718.300

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

- 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3) Lavori in corso su ordinazione
- 4) Prodotti finiti e merci
- 5) Acconti

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro l'esercizio	30.691		23.456
- oltre l'esercizio			
		30.691	23.456
2) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			88.078
- oltre l'esercizio			
			88.078
3) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
4) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 bis) Per crediti tributari			
- entro l'esercizio	91.592		59
- oltre l'esercizio			
		91.592	59
5 ter) Per imposte anticipate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 quater) Verso altri			
- entro l'esercizio	114.884		114.090
- oltre l'esercizio	705.580		799.793
		820.464	913.883
		942.747	1.025.476

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Strumenti finanziari derivati attivi
- 6) Altri titoli
- 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	7.382.134	6.304.496
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	2.436	1.458
	<u>7.384.570</u>	<u>6.305.954</u>

Totale attivo circolante **8.327.317** **7.331.430**

D) Ratei e risconti **17.102** **14.173**

Totale attivo **32.639.509** **32.063.903**

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. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale	1.377.028	1.198.128
V. Riserve statutarie		
<i>VI. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria	10.940.249	8.933.448
Varie altre riserve		
Riserva non distribuibile ex art. 2426	2.760.577	2.018.284
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	2
	<u>2.760.578</u>	<u>2.018.286</u>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	13.700.827	10.951.734
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	2.416.383	3.577.995
IX. Perdita d'esercizio	()	()
Acconti su dividendi	()	()
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		

Totale patrimonio netto **27.906.806** **26.140.425**

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	113.321	95.022

Totale fondi per rischi e oneri	113.321	95.022
--	----------------	---------------

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	177.224	165.364
--	----------------	----------------

D) Debiti*1) Obbligazioni*

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

_____	_____
-------	-------

2) Obbligazioni convertibili

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

_____	_____
-------	-------

3) Verso soci per finanziamenti

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

395.943	197.971
2.782.825	3.178.768
_____	_____

3.178.768	3.376.739
-----------	-----------

4) Verso banche

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

308.497	293.661
282.725	591.222
_____	_____

591.222	884.883
---------	---------

5) Verso altri finanziatori

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

_____	_____
-------	-------

6) Acconti

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

_____	_____
-------	-------

7) Verso fornitori

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

82.139	39.641
_____	_____

82.139	39.641
--------	--------

8) Rappresentati da titoli di credito

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

_____	_____
-------	-------

9) Verso imprese controllate

- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

55.027	78.863
_____	_____

55.027	78.863
--------	--------

<i>10) Verso imprese collegate</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
<i>11) Verso controllanti</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
<i>11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</i>			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
<i>12) Tributari</i>			
- entro l'esercizio	12.538		174.339
- oltre l'esercizio			
		12.538	174.339
<i>13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>			
- entro l'esercizio	12.291		12.834
- oltre l'esercizio			
		12.291	12.834
<i>14) Altri debiti</i>			
- entro l'esercizio	31.518		574.902
- oltre l'esercizio			
		31.518	574.902
Totale debiti	3.963.503		5.142.201
E) Ratei e risconti	478.655		520.891
Totale passivo	32.639.509		32.063.903

Conto economico

31/12/2020

31/12/2019

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		1.580.639	1.643.947
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
<i>5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>			
a) Vari	7.938		286.793
b) Contributi in conto esercizio	20.417		
		28.355	286.793
Totale valore della produzione		1.608.994	1.930.740

B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.007	7.841
7) Per servizi	346.325	381.675
8) Per godimento di beni di terzi	101.919	103.972
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	194.428	188.477
b) Oneri sociali	61.283	61.016
c) Trattamento di fine rapporto	12.283	11.954
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		
	267.994	261.447
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	21.876	21.795
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	365.933	363.350
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	387.809	385.145
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi	18.299	
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	238.800	245.111
Totale costi della produzione	1.372.153	1.385.191
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	236.841	545.549
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
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		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da 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		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

altri	11		10
		11	10
		11	10
17) Interessi e altri oneri finanziari			
verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	8.843		41.637
		8.843	41.637
17 bis) Utili e perdite su cambi			
Totale proventi e oneri finanziari		(8.832)	(41.627)

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni

a) di partecipazioni	2.301.120		3.289.794
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			
		2.301.120	3.289.794

19) Svalutazioni

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

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	2.301.120		3.289.794
--	------------------	--	------------------

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	2.529.129		3.793.716
--	------------------	--	------------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
a) Imposte correnti	112.746		215.721
b) Imposte di esercizi precedenti			
c) Imposte differite e anticipate			
imposte differite			
imposte anticipate			
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
		112.746	215.721

21) Utile (Perdita) dell'esercizio		2.416.383	3.577.995
---	--	------------------	------------------

Como, 28 maggio 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

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**Rendiconto finanziario al 31/12/2020**

Metodo indiretto - descrizione	esercizio 31/12/2020	esercizio 31/12/2019
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.416.383	3.577.995
Imposte sul reddito	112.746	215.721
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	8.832	41.627
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	2.537.961	3.835.343
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	30.582	11.954
Ammortamenti delle immobilizzazioni	387.809	385.145
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
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		
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	418.391	397.099
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.956.352	4.232.442
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(7.235)	16.227
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	42.498	(80.278)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.929)	(7.800)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(42.236)	(43.642)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(400.382)	(349.124)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(410.284)	(464.617)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.546.068	3.767.825
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.832)	(41.627)
(Imposte sul reddito pagate)	(351.964)	(3.812)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(423)	(468)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(361.219)	(45.907)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	2.184.849	3.721.918

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(151.443)	(344.685)
Disinvestimenti	(151.443)	(344.685)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(59.536)	(88.549)
Disinvestimenti	(59.536)	(88.549)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	246.380	(1.310.775)
Disinvestimenti	246.380	(1.310.775)
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Disinvestimenti		
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	35.401	(1.744.009)

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)	(2)	3
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(650.000)	(650.000)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(1.141.634)	(1.325.480)

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)

Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.304.496	5.652.094
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.458	1.431
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.305.954	5.653.525
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.382.134	6.304.496
Assegni		
Danaro e valori in cassa	2.436	1.458
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.384.570	6.305.954
Di cui non liberamente utilizzabili		

Como, 28 maggio 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Alessandro Turati

SPT HOLDING S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	22100 COMO (CO) VIA FRANCESCO ANZANI 37
Codice Fiscale	01815060130
Numero Rea	CO
P.I.	01815060130
Capitale Sociale Euro	10.236.537 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	LOCAZIONE IMMOBILIARE DI BENI PROPRI O IN LEASING (AFFITTO) (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 (I)

Stato patrimoniale

	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
6) immobilizzazioni in corso e acconti	53.716	-
7) altre	138.377	152.839
Totale immobilizzazioni immateriali	196.087	158.427
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	13.332.886	13.547.469
2) impianti e macchinario	226	2.396
4) altri beni	23.176	20.913
Totale immobilizzazioni materiali	13.356.288	13.570.778
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	10.739.214	10.985.594
Totale partecipazioni	10.739.214	10.985.594
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.501	3.501
Totale crediti verso altri	3.501	3.501
Totale crediti	3.501	3.501
Totale immobilizzazioni finanziarie	10.742.715	10.989.095
Totale immobilizzazioni (B)	24.295.090	24.718.300
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	30.691	23.456
Totale crediti verso clienti	30.691	23.456
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	88.078
Totale crediti verso imprese controllate	-	88.078
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	91.592	59
Totale crediti tributari	91.592	59
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	114.884	114.090
esigibili oltre l'esercizio successivo	705.580	799.793
Totale crediti verso altri	820.464	913.883
Totale crediti	942.747	1.025.476
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	7.382.134	6.304.496
3) danaro e valori in cassa	2.436	1.458
Totale disponibilità liquide	7.384.570	6.305.954
Totale attivo circolante (C)	8.327.317	7.331.430
D) Ratei e risconti	17.102	14.173
Totale attivo	32.639.509	32.063.903

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.236.537	10.236.537
II - Riserva da soprapprezzo 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	2.760.578 ⁽¹⁾	2.018.286
Totale altre riserve	13.700.827	10.951.734
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.416.383	3.577.995
Totale patrimonio netto	27.906.806	26.140.425
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	113.321	95.022
Totale fondi per rischi ed oneri	113.321	95.022
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	177.224	165.364
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	82.139	39.641
Totale debiti verso fornitori	82.139	39.641
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	55.027	78.863
Totale debiti verso imprese controllate	55.027	78.863
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.538	174.339
Totale debiti tributari	12.538	174.339
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.291	12.834
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.291	12.834
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.518	574.902
Totale altri debiti	31.518	574.902
Totale debiti	3.963.503	5.142.201
E) Ratei e risconti	478.655	520.891
Totale passivo	32.639.509	32.063.903

(1)

Varie altre riserve	31/12/2020	31/12/2019
Riserva non distribuibile ex art. 2426	2.760.577	2.018.284
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	2

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.580.639	1.643.947
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	20.417	-
altri	7.938	286.793
Totale altri ricavi e proventi	28.355	286.793
Totale valore della produzione	1.608.994	1.930.740
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.007	7.841
7) per servizi	346.325	381.675
8) per godimento di beni di terzi	101.919	103.972
9) per il personale		
a) salari e stipendi	194.428	188.477
b) oneri sociali	61.283	61.016
c) trattamento di fine rapporto	12.283	11.954
Totale costi per il personale	267.994	261.447
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	21.876	21.795
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	365.933	363.350
Totale ammortamenti e svalutazioni	387.809	385.145
12) accantonamenti per rischi	18.299	-
14) oneri diversi di gestione	238.800	245.111
Totale costi della produzione	1.372.153	1.385.191
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	236.841	545.549
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	11	10
Totale proventi diversi dai precedenti	11	10
Totale altri proventi finanziari	11	10
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	8.843	41.637
Totale interessi e altri oneri finanziari	8.843	41.637
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(8.832)	(41.627)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	2.301.120	3.289.794
Totale rivalutazioni	2.301.120	3.289.794
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	2.301.120	3.289.794
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.529.129	3.793.716
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	112.746	215.721
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	112.746	215.721
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.416.383	3.577.995

Rendiconto finanziario, 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	2.416.383	3.577.995
Imposte sul reddito	112.746	215.721
Interessi passivi/(attivi)	8.832	41.627
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	2.537.961	3.835.343
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	30.582	11.954
Ammortamenti delle immobilizzazioni	387.809	385.145
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	418.391	397.099
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.956.352	4.232.442
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(7.235)	16.227
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	42.498	(80.278)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.929)	(7.800)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(42.236)	(43.642)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(400.382)	(349.124)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(410.284)	(464.617)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.546.068	3.767.825
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.832)	(41.627)
(Imposte sul reddito pagate)	(351.964)	(3.812)
(Utilizzo dei fondi)	(423)	(468)
Totale altre rettifiche	(361.219)	(45.907)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.184.849	3.721.918
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(151.443)	(344.685)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(59.536)	(88.549)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(1.310.775)
Disinvestimenti	246.380	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	35.401	(1.744.009)
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		
Aumento di capitale a pagamento	(2)	3
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(650.000)	(650.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.141.634)	(1.325.480)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.078.616	652.429
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.304.496	5.652.094

Danaro e valori in cassa	1.458	1.431
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.305.954	5.653.525
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	7.382.134	6.304.496
Danaro e valori in cassa	2.436	1.458
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	7.384.570	6.305.954

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.416.383, dopo aver contabilizzato ammortamenti per Euro 387.809 ed imposte di competenza per Euro 112.746.

Il bilancio è redatto in forma ordinaria.

Il bilancio 2020 con i suoi allegati viene presentato ai soci entro i maggiori termini stabiliti dal Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (cosiddetto "Cura Italia"), in deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma e 2478-bis del codice civile, per l'emergenza COVID-19.

Attività svolte

La vostra Società, a capitale interamente pubblico si occupa, quale attività prevalente, della gestione dell'autosilo di proprietà di Via Castelnuovo; gestisce inoltre il patrimonio immobiliare, strumentale e civile dato in locazione, oltre a gestire la partecipazione di proprietà.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione il commento in merito sull'attività svolta nel 2020.

Le prospettive economiche mondiali per il 2020 sono state gravemente compromesse dalla rapida diffusione dell'infezione da SARS Covid-19 ufficialmente riconosciuta quale «pandemia», in considerazione dei livelli di diffusività e gravità raggiunti, in data 11 marzo 2020 dall'Organizzazione mondiale della sanità.

L'intero sistema economico globale è di conseguenza stato compromesso dalle prolungate misure restrittive necessarie ad arginare l'emergenza epidemiologica quali ad esempio l'interruzione di buona parte delle attività produttive, le limitazioni nel commercio e nella mobilità delle persone.

Criteri di formazione

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 seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c.

La Nota Integrativa, redatta in unità di Euro, presenta le informazioni delle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, 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 e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

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

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

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

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

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del Bilancio sono quelli di seguito indicati. Non si è ricorso alla deroga all'art. 2426 C.c. introdotta dall'art. 60 del D.L. 14 agosto 2020, convertito in legge.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di modifiche statutarie, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

Gli interventi su beni di terzi sono ammortizzati sulla base del periodo residuo di utilizzo.

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

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Terreni	non ammortizzabili
Fabbricati strumentali e civili	2%
Macchine elettroniche-CED, attrezzatura d'ufficio	20%
Mobili e attrezzature d'ufficio	12%
Impianti e macchinari	10%
Costruzioni leggere	10%

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

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. 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.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, rettificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Partecipazioni

La partecipazione in imprese controllate, iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie, è valutata con il metodo del patrimonio netto integrale, aderente al principio contabile OIC 17.

Il metodo del patrimonio netto integrale consiste nell'assunzione, nel bilancio della società partecipante, del risultato d'esercizio della partecipata, rettificato, in accordo con quanto prescritto dal principio contabile OIC 17.

La partecipazione iscritta nelle immobilizzazioni rappresenta un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Non sono mutati i criteri di riclassificazione dai bilanci precedenti.

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 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.

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

In merito alle imposte differite e anticipate la Vostra Società, confermando gli indirizzi degli esercizi precedenti, ha ritenuto di non procedere alla loro iscrizione in Bilancio, in relazione alla loro scarsa rilevanza.

Riconoscimento ricavi

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento dell'effettuazione dell'operazione stessa.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Alla data del 31.12.2020 la Società ha in essere 2 finanziamenti ipotecari le cui caratteristiche sono di seguito riportate:

Banca Popolare di Sondrio

Mutuo Fondiario con garanzia ipotecaria del valore di Euro 2.975.000,00, come da atto a rogito Notaio C. Nessi del 24.05.2007 rep. nr. 24508/8609, contratta sull'immobile di Via Asiago - in locazione alla Società controllata - capitale originario Euro 1.750.000,00, con rate trimestrali a decorrere dal 31.10.2007 per complessive nr. 60 rate sino al 31.07.2022.

Al 31.12.2020 la quota capitale residua ammonta ad Euro 275.821.

UBI Banca. (ex Banca Regionale Europea)

Mutuo Fondiario con garanzia ipotecaria del valore di Euro 3.500.000,00, come da atto a rogito Notaio C. Nessi del 24.05.2007 rep. nr. 24510/8610, contratta sull'immobile di Via Asiago - in locazione alla Società controllata - capitale originario Euro 1.750.000,00, con rate semestrali a decorrere dal 10.07.2007 per complessive nr. 30 rate sino al 10.07.2022.

Al 31.12.2020 la quota capitale residua ammonta ad Euro 315.401.

Non sono presenti altre garanzie e/o rischi non iscritti a Bilancio.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
196.087	158.427	37.660

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

Il valore all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto e ampliamento	15.968	10.380			5.588
Concessioni, licenze, marchi	15.281	15.281			
Altre	230.933	78.095			152.838
Arrotondamento	1				1
	262.183	103.756			158.427

	Costi di impianto e di ampliamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	5.588	-	152.839	158.427
Valore di bilancio	5.588	-	152.839	158.427
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	53.716	5.820	59.536
Ammortamento dell'esercizio	1.594	-	20.282	21.876
Totale variazioni	(1.594)	53.716	(14.462)	37.660
Valore di fine esercizio				
Costo	3.994	53.716	138.377	196.087
Valore di bilancio	3.994	53.716	138.377	196.087

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state effettuate svalutazioni e/o ripristini di valore.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2019	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2020
Altre variazioni statutarie	5.588			1.594	3.592
Totale	5.588			1.594	3.994

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

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
13.356.288	13.570.778	(214.490)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	20.229.402	
Ammortamenti esercizi precedenti	(6.681.933)	
Saldo al 31/12/2019	13.547.469	di cui terreni 2.441.177
Acquisizioni dell'esercizio	142.608	
Ammortamenti dell'esercizio	(357.191)	
Saldo al 31/12/2020	13.332.886	di cui terreni 2.441.177

Il valore della voce in commento comprende:

- Il valore storico degli immobili strumentali per Euro 19.789.391 (di cui Euro 2.082.596 per terreni);
- Il valore storico degli immobili civili per Euro 208.428 (di cui Euro 27.656 per terreni);
- Il valore storico del fabbricato "Casa dello Studente" per Euro 43.266;
- Il valore storico del terreno edificabile in Cantù per Euro 330.925.

Come previsto dai principi contabili non sono state calcolate quote di ammortamento relative al valore dei terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	593.905
Ammortamenti esercizi precedenti	(591.509)
Saldo al 31/12/2019	2.396
Ammortamenti dell'esercizio	(2.170)
Saldo al 31/12/2020	226

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	357.631
Ammortamenti esercizi precedenti	(336.718)
Saldo al 31/12/2019	20.913
Acquisizioni dell'esercizio	8.835
Ammortamenti dell'esercizio	(6.572)
Saldo al 31/12/2020	23.176

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	20.229.402	593.905	357.631	21.180.938
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.681.933	591.509	336.718	-
Valore di bilancio	13.547.469	2.396	20.913	13.570.778
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	142.608	-	8.835	151.443
Ammortamento dell'esercizio	357.191	2.170	6.572	365.933
Totale variazioni	(214.583)	(2.170)	2.263	(214.490)
Valore di fine esercizio				
Costo	20.372.010	593.905	366.466	21.332.381
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	593.679	343.290	7.976.093
Valore di bilancio	13.332.886	226	23.176	13.356.288

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state effettuate svalutazioni e/o ripristini di valore.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

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

Non sono state effettuate rivalutazioni.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
10.742.715	10.989.095	(246.380)

In dettaglio

Descrizione	Valore 31/12/2019	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Valore 31/12/2020
Partecipazioni	10.985.594	2.301.120	2.547.500	10.739.214
Crediti	3.501			3.501
Totale	10.989.095	2.301.120	2.547.500	10.742.715

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	14.707.727	14.707.727
Svalutazioni	3.722.133	3.722.133
Valore di bilancio	10.985.594	10.985.594
Variazioni nell'esercizio		
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	2.301.120	2.301.120
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	2.547.500	2.547.500
Totale variazioni	(246.380)	(246.380)
Valore di fine esercizio		
Costo	14.461.347	14.461.347
Svalutazioni	3.722.133	3.722.133
Valore di bilancio	10.739.214	10.739.214

Partecipazioni

La partecipazione iscritta nelle immobilizzazioni rappresenta un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Per la seguente partecipazione in impresa controllata, valutata con il metodo del patrimonio netto integrale si forniscono le seguenti ulteriori informazioni:

- Partecipazione in ASF Autolinee SRL**

Per la valutazione della partecipazione è stato utilizzato il bilancio di esercizio al 31.12.2020, essendo le date di chiusura degli esercizi della partecipante e della partecipata coincidenti.

La quota di spettanza del risultato d'esercizio della partecipata è stata imputata al conto economico (metodo del patrimonio netto integrale); a tal proposito si precisa che il bilancio di esercizio al 31.12.2020 della controllata A.S.F. Autolinee S.r.l. chiude con un utile di Euro 4.516.428 da destinare a riserva di utili destinati a nuovo.

Sulla partecipazione immobilizzata non esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Le operazioni più significative effettuate nell'esercizio con la controllata ASF Autolinee SRL sono specificate in apposita sezione della presente Nota Integrativa.

La partecipazione immobilizzata non ha subito cambiamento di destinazione.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

La voce comprende i depositi cauzionali.

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	3.501	3.501	3.501
Totale crediti immobilizzati	3.501	3.501	3.501

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ASF Autolinee S.r.l.	COMO - Via Asiago n. 16/18	7.460.785	4.516.428	21.077.967	10.739.214	50,95%	10.739.214
Totale							10.739.214

Con riferimento a quanto detto in premessa, la partecipazione nella società controllata ASF Autolinee s.r.l. è iscritta al valore emergente applicando il metodo del patrimonio netto integrale, anche nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione. Nel corso dell'esercizio la controllata ha distribuito un dividendo ammontante ad Euro 2.547.500.

In considerazione dell'utile conseguito nell'esercizio 2020, la partecipata ASF Autolinee S.r.l. chiude il bilancio con un utile di esercizio di Euro 4.516.428 (patrimonio netto Euro 21.077.967) che fa emergere una rivalutazione pari ad Euro 2.301.120 corrispondente alla quota di partecipazione del 50,95%.

Incrementi	Acquisti	Rivalutazioni	Riclassifiche	Ripristini di valore	Importo
Imprese controllate		2.301.120			2.301.120
		2.301.120			2.301.120

Decrementi	Cessioni	Svalutazioni	Riclassifiche	Ripristini di valore	Importo
Imprese controllate		2.547.500			2.547.500
		2.547.500			2.547.500

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	3.501	3.501
Totale	3.501	3.501

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Crediti verso altri	3.501

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Depositi cauzionali	3.501
Totale	3.501

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
942.747	1.025.476	(82.729)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	23.456	7.235	30.691	30.691	-	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	88.078	(88.078)	-	-	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	59	91.533	91.592	91.592	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	913.883	(93.419)	820.464	114.884	705.580	302.391
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.025.476	(82.729)	942.747	237.167	705.580	302.391

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	30.691			30.691	
Per crediti tributari	91.592			91.592	
Verso altri	114.884	403.189	302.391	820.464	
	237.167	403.189	302.391	942.747	

I crediti verso clienti si riferiscono principalmente a canoni di concessione ed alle spese condominiali e utenze da riscuotere.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	30.691	30.691
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	91.592	91.592
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	820.464	820.464
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	942.747	942.747

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2019		204.509	204.509
Utilizzo nell'esercizio			
Accantonamento esercizio			
Saldo al 31/12/2020		204.509	204.509

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
7.384.570	6.305.954	1.078.616

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	6.304.496	1.077.638	7.382.134
Denaro e altri valori in cassa	1.458	978	2.436
Totale disponibilità liquide	6.305.954	1.078.616	7.384.570

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
17.102	14.173	2.929

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	14.173	2.929	17.102
Totale ratei e risconti attivi	14.173	2.929	17.102

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
27.906.806	26.140.425	1.766.381

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	10.236.537	-	-		10.236.537
Riserva da soprapprezzo delle azioni	176.031	-	-		176.031
Riserva legale	1.198.128	178.900	-		1.377.028
Altre riserve					
Riserva straordinaria	8.933.448	2.656.801	-		10.940.249
Varie altre riserve	2.018.286	742.293	1		2.760.578
Totale altre riserve	10.951.734	3.399.094	650.001		13.700.827
Utile (perdita) dell'esercizio	3.577.995	-	1.161.612	2.416.383	2.416.383
Totale patrimonio netto	26.140.425	3.577.994	1.811.613	2.416.383	27.906.806

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva non distribuibile ex art. 2426	2.760.577
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Totale	2.760.578

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	10.236.537	B	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	176.031	A,B	176.031
Riserva legale	1.377.028	A,B	1.377.028
Altre riserve			
Riserva straordinaria	10.940.249	A,B,C,D	10.940.249
Varie altre riserve	2.760.578		2.760.578
Totale altre riserve	13.700.827		13.700.827
Totale	25.490.423		15.253.886

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Quota non distribuibile			4.313.637
Residua quota distribuibile			10.940.249

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Quota disponibile
Riserva non distribuibile ex art. 2426	2.760.577	2.760.577
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1
Totale	2.760.578	

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve e perdite portate a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	10.236.537	1.099.136	9.896.907	1.979.847	23.212.427
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni		98.992	1.880.855	(1.979.847)	
Altre variazioni					
- Incrementi			3		3
- Decrementi					
Distribuzione dividendi			(650.000)		(650.000)
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				3.577.995	3.577.995
Alla chiusura dell'esercizio precedente	10.236.537	1.198.128	11.127.765	3.577.995	26.140.425
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni					
Altre variazioni					
- Incrementi		178.900	3.399.095		
- Decrementi			(2)		(2)
Distribuzione dividendi			(650.000)		(650.000)
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				2.416.383	2.416.383
Alla chiusura dell'esercizio corrente	10.236.537	1.377.028	13.876.858	2.416.383	27.906.806

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva straordinaria costituita con utili dal 01.01.2008	10.939.991
Riserva per spese impreviste	258
Riserva non distribuibile ex art. 2426 C.C.	2.760.577
	13.700.826

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva legale differenza conversione in € C.S. 2011	9.064
Riserva differenza sovrapprezzo azioni	176.031
	185.095

Riserve incorporate nel capitale sociale

Non esistono tali riserve.

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
113.321	95.022	18.299

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	95.022	95.022
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	18.299	18.299
Totale variazioni	18.299	18.299
Valore di fine esercizio	113.321	113.321

La voce "Altri fondi", al 31/12/2020 è costituita interamente dal fondo rischi-vertenze legali e diverse.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
177.224	165.364	11.860

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	165.364
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	12.283
Altre variazioni	(423)
Totale variazioni	11.860
Valore di fine esercizio	177.224

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

Debiti

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
3.963.503	5.142.201	(1.178.698)

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	3.376.739	(197.971)	3.178.768	395.943	2.782.825	1.199.055
Debiti verso banche	884.883	(293.661)	591.222	308.497	282.725	-
Debiti verso fornitori	39.641	42.498	82.139	82.139	-	-
Debiti verso imprese controllate	78.863	(23.836)	55.027	55.027	-	-
Debiti tributari	174.339	(161.801)	12.538	12.538	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.834	(543)	12.291	12.291	-	-
Altri debiti	574.902	(543.384)	31.518	31.518	-	-
Totale debiti	5.142.201	(1.178.698)	3.963.503	897.953	3.065.550	1.199.055

I debiti più rilevanti in scadenza entro 12 mesi presenti nel bilancio di esercizio al 31/12/2020 includono il debito verso i soci pari a Euro 395.943, i debiti vs banche (rappresentanti esclusivamente le quote di mutuo in scadenza nel prossimo esercizio) pari ad Euro 308.497, i debiti tributari per Euro 12.538, il debito verso la controllata per Euro 55.027 e il debito verso i fornitori di complessivi Euro 82.139.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate; è costituita dal debito per ritenute da lavoro dipendente per Euro 7.774 e dal debito per ritenute da lavoro autonomo per Euro 4.764.

Non sono iscritti debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.), ad eccezione dei due mutui fondiari, come precisato in premessa.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	3.178.768	3.178.768
Debiti verso banche	591.222	591.222
Debiti verso fornitori	82.139	82.139
Debiti verso imprese controllate	55.027	55.027
Debiti tributari	12.538	12.538
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	12.291	12.291
Altri debiti	31.518	31.518
Debiti	3.963.503	3.963.503

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	3.178.768	3.178.768
Debiti verso banche	591.222	591.222	-	591.222
Debiti verso fornitori	-	-	82.139	82.139
Debiti verso imprese controllate	-	-	55.027	55.027
Debiti tributari	-	-	12.538	12.538
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	12.291	12.291
Altri debiti	-	-	31.518	31.518
Totale debiti	591.222	591.222	3.372.281	3.963.503

Finanziamenti effettuati da soci della società

I "Debiti verso soci per finanziamenti" ammontano a (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.):

Scadenza	Quota in scadenza
	3.178.768
Totale	3.178.768

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
478.655	520.891	(42.236)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	2.111	(870)	1.241
Risconti passivi	518.780	(41.366)	477.414
Totale ratei e risconti passivi	520.891	(42.236)	478.655

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Risconti passivi	1.241
Risconti passivi - abbonamenti diversi	48.273
Risconti passivi - proventi diversi	21.070
Risconti passivi - canoni prepagati deposito Lazzago entro 12 mesi	51.009
Risconti passivi - canoni prepagati deposito Lazzago entro 5 anni	204.036
Risconti passivi - canoni prepagati deposito Lazzago oltre 5 anni	153.026
	478.655

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Al 31/12/2020, la voce più significativa riguarda i canoni prepagati del deposito di Lazzago che ammontano ad Euro 408.071.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.608.994	1.930.740	(321.746)

In dettaglio:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.580.639	1.643.947	(63.308)
Altri ricavi e proventi	28.355	286.793	(258.438)
Totale	1.608.994	1.930.740	(321.746)

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Gestione autosilo	205.781	265.531	(59.750)
Gestione immobili strumentali	1.302.315	1.305.905	(3.590)
Gestione immobili civili	21.535	21.502	33
Altri ricavi e proventi	51.009	51.009	-
Arrotondamento	(1)		(1)
	1.580.639	1.643.947	(63.308)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	205.781
Fitti attivi	1.323.850
Altri ricavi	51.009
	(1)
Totale	1.580.639

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	1.580.639
Totale	1.580.639

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.372.153	1.385.191	(13.038)

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	11.007	7.841	3.166
Servizi	346.325	381.675	(35.350)
Godimento di beni di terzi	101.919	103.972	(2.053)
Salari e stipendi	194.428	188.477	5.951
Oneri sociali	61.283	61.016	267
Trattamento di fine rapporto	12.283	11.954	329
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	21.876	21.795	81
Ammortamento immobilizzazioni materiali	365.933	363.350	2.583
Accantonamento per rischi	18.299		18.299
Oneri diversi di gestione	238.800	245.111	(6.311)
Totale	1.372.153	1.385.191	(13.038)

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

Le voci comprendono i costi sostenuti per la produzione dei servizi erogati dalla società.

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Accantonamento per rischi

La voce comprende i costi preventivati per il ricorso contro la Regione Lombardia.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono composti principalmente da IMU, per Euro 206.849, da imposta di registro sui contratti di locazioni per Euro 13.442 e da tassa di raccolta rifiuti (TARI) per Euro 13.196.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
(8.832)	(41.627)	32.795

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Interessi attivi bancari	11	10	1
(Interessi e altri oneri finanziari)	(8.843)	(41.637)	32.794
Totale	(8.832)	(41.627)	32.795

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	4.809
Altri	4.034
Totale	8.843

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi dilazione pagamenti					2.346	2.346
Interessi medio credito					4.809	4.809
Interessi su finanziamenti					1.688	1.688
Totale					8.843	8.843

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					11	11
Totale					11	11

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.301.120	3.289.794	(988.674)

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Di partecipazioni	2.301.120	3.289.794	(988.674)
Totale	2.301.120	3.289.794	(988.674)

La rivalutazione iscritta in bilancio si riferisce al maggior valore della partecipazione nell'impresa controllata A.S.F. Autolinee S.r.l. in virtù dell'applicazione del metodo del patrimonio netto integrale.

La rivalutazione al 31.12.2020 è stata calcolata sia sull'utile della controllata a fine esercizio.

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
112.746	215.721	(102.975)

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
Imposte correnti:	112.746	215.721	(102.975)
IRES	104.122	186.527	(82.405)
IRAP	8.624	29.194	(20.570)
Totale	112.746	215.721	(102.975)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	2.529.129	
Onere fiscale teorico (%)	24	606.991
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Variazioni in aumento	231.019	
Variazioni in diminuzione	(2.326.307)	
Totale	(2.095.288)	
Imponibile fiscale	433.841	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		104.122

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	523.134	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	208.115	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP	(21.011)	
Deduzione IRAP per lavoro dipendente	(267.994)	
Totale	442.244	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	17.248
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi		
Imponibile Irap	442.244	
IRAP corrente per l'esercizio		17.248
Stralcio primo acconto IRAP per contributo		(8.624)
IRAP corrente per l'esercizio		8.624

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

Fiscalità differita / anticipata

Come esposto nella prima parte della presente Nota Integrativa, la società non ha calcolato le imposte differite e anticipate al fine di dare continuità ai criteri e procedure utilizzati nel passato anche ai fini di una corretta lettura e comparazione dei dati di bilancio.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, non ha subito, rispetto al precedente esercizio, alcuna variazione.

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Impiegati	5	5	
Totale	5	5	

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore autoferrotranvieri.

	Numero medio
Impiegati	5
Totale Dipendenti	5

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	37.456	22.880

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	4.773
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	4.773

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	1.983.825	5,16
Totale	1.983.825	5,16

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

	Importo
Garanzie	6.475.000
di cui reali	6.475.000

Le garanzie sono relative a ipoteche concesse, come meglio descritto nella parte introduttiva della presente Nota Integrativa.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Nel corso dell'esercizio la vostra società ha tenuto i seguenti rapporti con la società controllata A.S.F. Autolinee S.r.l.:

Rapporti SPT / A.S.F.	Importo	Altre informazioni
Canoni di locazione come da contratti in essere	1.238.629	NO
Addebiti per rimborsi vari spese	6.193	NO

Rapporti A.S.F. / S.P.T.	Importo	Altre informazioni
Riaddebito spese interventi Lazzago e Via Asiago	59.536	NO

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Dopo la chiusura dell'esercizio si è verificato il perdurare della pandemia a causa del COVID-19.

Il Consiglio di Amministrazione ha analizzato la situazione e le conseguenze economiche e patrimoniali che tutto questo può comportare per la società.

Non si ritiene pertanto che l'attuale situazione di crisi possa in alcun modo mettere a rischio la continuità aziendale.

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

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che la società partecipata ASF Autolinee s.r.l. ha ricevuto sovvenzioni contributi e comunque vantaggi economici da pubbliche amministrazioni, indicati nel bilancio della partecipata medesima.

Si indicano di seguito gli importi ricevuti dalla Società relativi a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria.

Contributi previsti dal "Decreto Rilancio" Decreto Legge n. 34 del 19 maggio 2020

Articolo 24: Stralcio saldo IRAP anno 2019 Euro 19.406.

Articolo 24: Stralcio primo acconto IRAP anno 2020 Euro 8.624.

Articolo 125: Bonus sanificazione e DPI Euro 1.011.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2020	Euro	2.416.383
5% a riserva legale	Euro	120.819
a riserva non distribuibile ex art. 2426 C.C.	Euro	2.295.564

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

Como, 28 maggio 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Ing. Alessandro Turati

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, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.

Lì, 28 maggio 2021

RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE ALL'ASSEMBLEA 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 società 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 della società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione incluse le disposizioni previste dall'art. 38-*quater* del D.L. 10 maggio 2020 n. 34, così come convertito con la L. 77 del 17/7/2020.

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.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori della S.P.T. HOLDING S.P.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della 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 della 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 "**Evoluzione prevedibile della gestione**" della Nota Integrativa 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 tenuto conto tuttavia che non vi sono dubbi significativi sulla capacità della società di mantenere la continuità aziendale.

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

SPT HOLDING S.p.a.

Sede in COMO – Via Anzani, 37

Capitale sociale €. 10.236.537 interamente versato

Codice Fiscale - Registro Imprese di Como - n. 01815060130

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al 31.12.2020

All'assemblea degli Azionisti della società SPT Holding S.p.a.

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2020 ha operato secondo quanto disposto dall'art. 2403 e segg. del Codice Civile.

La revisione contabile ai sensi dell'art. 2409 bis è stata svolta dal Revisore Contabile Dott. Claudio Pellegrini, che in data 10 giugno 2021 ha emesso relazione senza rilievi sia al bilancio di esercizio che al bilancio consolidato.

Relazione ai sensi dell'art. 2429 c. 2 C.C.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il Collegio Sindacale.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 ss. C.C.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo ottenuto dal Presidente del Consiglio di Amministrazione durante le riunioni svolte

informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalla sua partecipata e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA 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 della SPT HOLDING S.P.A., con il bilancio

della società stessa al 31/12/2020. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della SPT HOLDING S.P.A. al 31/12/2020.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 è stato trasmesso al Collegio Sindacale nei termini di legge.

Esso è composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa, rendiconto finanziario e relazione sulla gestione.

Tali documenti sono stati consegnati al Collegio Sindacale in tempo utile affinché fossero depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione.

I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati controllati e sono risultati conformi al disposto dell'art. 2426 c.c., come modificato dal D. Lgs. 139/2015.

La società ha usufruito della proroga nei tempi di approvazione del bilancio prevista dall'art. 106 del D.L. 17 Marzo 2020 n. 18, convertito con modificazioni dalla legge 24 aprile 2020, n. 27.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per Euro 6.000.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2020 così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio formulata dall'amministratore in Nota integrativa.

Giudizio senza rilievi

I Sindaci ritengono di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio, considerato anche il giudizio positivo del revisore.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, del risultato economico e dei flussi di disponibilità liquide, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Como, 14 Giugno 2021

Il Collegio Sindacale

PANZERI Dott. CRISTINA

BRAMBILLA Rag. MARCO

RAPPA Dott. VINCENZO