

**Denominazione: AZIENDA SPECIALE MULTISERVIZI
PANDINO (SIGLA ASM PANDINO)**

Sede: VIA CASTELLO 15 26025 PANDINO (CR)

Capitale di dotazione: 10.405.300,00

Capitale di dotazione interamente versato: si

Codice CCIAA: CR

Partita IVA: 01445270190

Codice fiscale: 01445270190

Numero REA: 172150

Forma giuridica: AZ. REGION.,PROV.,COMUN. E LORO CON

Settore di attività prevalente (ATECO): 477310

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: si

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

RELAZIONE SULLA GESTIONE

ex Art. 2428 del Codice Civile

di corredo al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2020

Signori Soci,

Il bilancio dell'esercizio 2020 che l'organo amministrativo sottopone alla Vostra attenzione ed approvazione evidenzia un risultato d'esercizio positivo pari ad € 28.953,00.

Nelle tabelle di seguito esposte si evidenziano l'andamento dei ricavi, del reddito operativo e del risultato prima e dopo le imposte e la situazione patrimoniale:

**ANALISI DELL'ANDAMENTO E DEL RISULTATO DELLA GESTIONE
COMMENTO AI RISULTATI ECONOMICI – FINANZIARI
CONTO ECONOMICO**

Dati in €	2018	2019	2020
Ricavi	2.607.949	2.654.548	2.173.634
Variazione prodotti finiti e semilavorati			
Altri ricavi	301.608	294.775	324.965
Incrementi di immobilizzazioni			
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.909.557	2.949.323	2.498.599
Materie prime e consumo	- 755.410	- 783.913	- 763.121
Variazione materie prime e consumo	4.160	6.839	6.592
Servizi	- 529.241	- 526.829	- 382.168
Godimento beni di terzi	- 15.246	- 17.364	- 17.958
Oneri diversi di gestione	- 97.534	- 99.751	- 136.816
Valore aggiunto	1.516.286	1.528.305	1.191.944
Totale costi del personale	- 916.800	- 905.541	- 722.666
EBITDA	599.486	622.764	469.278
EBITDA %	20,60%	21,12%	18,78%
Amm Imm Imm	- 11.371	- 11.626	- 10.113
Amm Imm Mat	- 321.269	- 319.351	- 317.984
Altre svalutazioni imm.	- 11.599		
Accantonamenti per rischi			
Altri accantonamenti			
Svalutazione crediti	- 2.500	- 2.478	- 2.592
EBIT	252.747	289.309	138.589
EBIT %	8,69%	9,81%	5,55%
Rettifiche attività finanziarie			
Proventi da partec.			
Altri Proventi	285	258	3.246
RISULTATO GESTIONE ACCESSORIA	285	258	3.246
ROA	253.032	289.567	141.835
Oneri Finanziari	- 111.751	- 98.673	- 91.774
Utili/Perdite su cambi			
REDDITO DI COMPETENZA	141.281	190.894	50.061
RISULTATO GESTIONE STRAORDINARIA	-	-	-

Dati in €	2018	2019	2020
Imposte sul reddito	- 62.534	- 59.387	- 21.108
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	78.747	131.507	28.953

Il Conto Economico dell'esercizio 2020 si chiude con un utile di euro 29 migliaia, dopo aver iscritto imposte sul reddito dell'esercizio, e imposte anticipate/differite per complessivi euro 21 migliaia e quindi evidenzia un decremento pari al 77,98% rispetto al precedente esercizio ed un decremento del 63,23% rispetto all'anno 2018.

Il reddito operativo dell'esercizio 2020, definito prima dei proventi e oneri finanziari (EBIT), presenta in valore percentuale un decremento rispetto all'esercizio precedente del 52,10% ed un decremento rispetto all'anno 2018 del 45,17%.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA), positivo per euro 469 migliaia nell'esercizio 2020 (positivo per 623 migliaia nell'esercizio 2019) evidenzia un decremento del 24,65% rispetto all'esercizio 2019.

Tale flessione è dovuta principalmente alla chiusura del "Centro Sportivo" per lunga parte dell'esercizio 2020 a causa del perdurare della situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19

STATO PATRIMONIALE

Dati in €	2018	2019	2020
Liquidità immediate	207.190	186.348	43.472
Crediti entro 12 mesi	487.215	481.361	482.358
<i>di cui Crediti vs Clienti</i>	447.267	435.072	413.786
<i>di cui Crediti vs Controllate</i>			
<i>di cui Crediti vs Collegate</i>			
<i>di cui Crediti vs Controllanti</i>			
<i>di cui Crediti Tributarî</i>	26	8.500	13.084
<i>di cui Crediti per Imposte Anticipate</i>	4.584	694	616
<i>di cui Altri Crediti</i>	35.338	37.095	54.872
Attività finanziarie			
Crediti v/Soci			
Liquidità differite	487.215	481.361	482.358
Magazzino	168.237	175.075	168.483
Ratei e risconti	33.274	34.339	35.159
Disponibilità	201.511	209.414	203.642
ATTIVO A BREVE	895.916	877.123	729.472
Avviamento			
Concessioni, licenze, marchi, ...			
Diritti brevetto ind.			
Costi ricerca e pubb.			
Costi impianto e ampl.			
Imm. in corso			
Altre Immobiliz. Immateriali	208.452	254.046	249.062
Immobilizzazioni Immateriali Nette	208.452	254.046	249.062
Terreni e Fabbricati	16.411.148	16.134.773	15.841.176
Impianti	112.612	116.751	101.406
Attrezzature industriali	5.895	7.114	4.658
Altri beni	19.337	21.584	17.318
Imm. in corso/acconti			
Immobilizzazioni Materiali Nette	16.548.992	16.280.222	15.964.558
Crediti oltre 12 mesi	26.275	36.192	34.934
Immobilizzazioni Finanziarie			
Altri Titoli			
Immobilizzazioni Finanziarie Nette	26.275	36.192	34.934

Dati in €	2018	2019	2020
ATTIVO FISSO NETTO	16.783.719	16.570.460	16.248.554
TOTALE CAPITALE INVESTITO	17.679.635	17.447.583	16.978.026
<hr/>			
Debiti vs Banche	586.244	624.762	596.858
Liquidità negative	586.244	624.762	596.858
<hr/>			
Debiti entro 12 mesi	694.801	763.679	661.280
<i>di cui Obbligazioni</i>			
<i>di cui Obbligazioni Convertibili</i>			
<i>di cui Soci per Finanziamento</i>			
<i>di cui Debiti vs altri finanziatori</i>			
<i>di cui Acconti</i>			
<i>di cui Debiti vs Fornitori</i>	247.502	258.492	179.382
<i>di cui Titoli di Credito</i>			
<i>di cui Imprese controllate</i>			
<i>di cui Imprese collegate</i>			
<i>di cui Imprese controllanti</i>			
<i>di cui Debiti Tributari</i>	39.820	29.561	28.588
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>	32.649	47.444	32.326
<i>di cui Altri Debiti</i>	374.830	428.182	420.984
Ratei e risconti	80.277	12.011	10.305
Esigibilità	775.078	775.690	671.585
<hr/>			
Debiti oltre 12 mesi	4.332.989	4.167.461	4.080.186
<i>di cui Debiti vs Banche</i>	1.652.464	1.486.936	1.396.142
<i>di cui Obbligazioni</i>			
<i>di cui Obbligazioni Convertibili</i>			
<i>di cui Soci per Finanziamento</i>			
<i>di cui Debiti vs altri finanziatori</i>			
<i>di cui Acconti</i>			
<i>di cui Debiti vs Fornitori</i>	2.593.852	2.593.852	2.593.852
<i>di cui Titoli di Credito</i>			
<i>di cui Imprese controllate</i>			
<i>di cui Imprese collegate</i>			
<i>di cui Imprese controllanti</i>			
<i>di cui Debiti Tributari</i>			
<i>di cui Istituti di Previdenza</i>			
<i>di cui Altri Debiti</i>	86.673	86.673	90.192
Fondi e rischi	89.489	89.489	89.489
Trattamento di fine rapporto	323.747	368.733	371.963

Dati in €	2018	2019	2020
Risconti passivi pluriennali	820.249	538.102	255.646
Passività a medio lungo	5.566.474	5.163.785	4.797.284
MEZZI DI TERZI	6.927.796	6.564.237	6.065.727
Capitale Sociale	10.405.300	10.405.300	10.405.300
Riserve	267.792	346.539	478.046
Utili (Perdite) portati a nuovo			
Utile (Perdita) dell'esercizio	78.747	131.507	28.953
PATRIMONIO NETTO	10.751.839	10.883.346	10.912.299
MEZZI PROPRI	10.751.839	10.883.346	10.912.299
FONTI DI FINANZIAMENTO	17.679.635	17.447.583	16.978.026

INDICATORI FINANZIARI

Descrizione	2018	2019	2020
Disponibilità liquide (CIV)	(207.190)	(186.348)	(43.472)
Liquidità	(207.190)	(186.348)	(43.472)
Debiti bancari correnti (D4, entro 12 mesi, fatta eccezione per la parte corrente dell'indebitamento non corrente)	428.865	461.961	417.801
Parte corrente dell'indebitamento non corrente (D4, entro 12 mesi, per quanto rileva la quota capitale delle rate dovute nei 12 mesi)	157.379	162.801	179.057
Indebitamento Finanziario Corrente	586.244	624.762	596.858
Indebitamento Finanziario Corrente Netto	379.054	438.414	553.386
Debiti bancari non correnti (D4, oltre 12 mesi)	1.652.464	1.486.936	1.396.142
Indebitamento Finanziario Non Corrente	1.652.464	1.486.936	1.396.142
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN) o Indebitamento Finanziario Netto	2.031.518	1.925.350	1.949.528

La Posizione Finanziaria Netta rappresenta uno degli strumenti per individuare e illustrare la situazione finanziaria nel breve e nel medio/lungo termine.

INDICI DI BILANCIO

Indici di redditività	2018	2019	2020
<i>Redditività del Capitale Investito (%) (ROI)</i>	1,43%	1,66%	0,82%
<i>Redditività delle Vendite (%) (ROS)</i>	9,69%	10,89%	6,37%
<i>Redditività dei Mezzi Propri (%) (ROE)</i>	0,73%	1,21%	0,27%

ROI (Return On Investment)

E' un indice di bilancio che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate: esprime, cioè, quanto rende il capitale investito nell'azienda.

ROS (Return On Sale)

Esprime la capacità dell'azienda di produrre profitto dalle vendite

ROE (Return On Equity)

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

Andamento economico delle Società Controllate

L'Azienda Speciale non detiene partecipazioni in società controllate

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

Si informa che, ai sensi del D.Lgs n. 152 del 03.04.2006, è in corso la trattativa per la cessione a Padania Acque S.p.A., gestore unico del sistema idrico integrato, delle immobilizzazioni, delle attività e delle passività relative al servizio idrico integrato, ivi compresi gli oneri connessi all'ammortamento dei mutui oppure i mutui stessi. Padania Acque S.p.A. subentrerà nei relativi obblighi. E' in fase di definizione l'operazione di trasferimento ma non vi è ragionevole certezza che il tutto si concluda entro la fine dell'esercizio 2021 considerando il grado di incertezza generale dovuto alla situazione di emergenza dovuta al Covid-19.

Di tale trasferimento si terrà conto nella determinazione della tariffa, al fine di garantire l'invarianza degli oneri per la finanza pubblica. Il gestore (Padania Acque S.p.A.) sarà tenuto a subentrare nelle garanzie e nelle obbligazioni relative ai contratti di finanziamento in essere o ad estinguerli, ed a corrispondere al gestore uscente (ASM PANDINO) un valore di rimborso definito secondo i criteri stabiliti dall'Autorità per l'energia elettrica, il gas e il sistema idrico.

A causa della perdurante situazione di emergenza sanitaria il Centro Sportivo è rimasto chiuso per gran parte dell'esercizio 2020 in ossequio alle disposizioni normative. Al contempo le attività della Farmacia e delle concessioni cimiteriali hanno visto un sensibile incremento del fatturato. Gli altri settori non hanno risentito dei lock down imposti.

Relazione sul Governo Societario ex art. 6, co. 2 e 4, DLgs 175/2016

Si informa che in ossequio all'art. 6, co. 2 e 4, DLgs 175/2016 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica – Legge Madia) l'Azienda Speciale si è dotata di un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale che viene allegato al presente Bilancio.

Attività di ricerca e sviluppo**Natura e descrizione delle attività di ricerca e sviluppo**

L'Azienda Speciale non ha svolto attività di ricerca e sviluppo

Rapporti con imprese del gruppo

L'Azienda Speciale non fa parte di un gruppo.

Notizie su azioni proprie e/o di società controllanti possedute dalla società

L'Azienda Speciale non possiede azioni proprie e/o di società controllanti.

Notizie su azioni proprie e/o di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio con indicazione delle relative motivazioni e dei corrispettivi

L'Azienda Speciale non ha proceduto ad acquisizioni di azioni proprie e/o di società controllanti nel corso dell'esercizio.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e evoluzione prevedibile della gestione

L'Italia intera sta affrontando una situazione di emergenza sanitaria dovuta al cosiddetto "Coronavirus" ormai da un anno.

Il Dpcm 14 gennaio 2021 ha prolungato lo stop per le palestre e le piscine, pertanto il Centro Sportivo rimane chiuso e non vi è una ragionevole certezza sulla data per la riapertura in quanto la situazione epidemiologica è ritornata ad essere seria ed è stato prolungato lo "stato di emergenza". La Lombardia, a far data dal 15 marzo 2021, è ritornata ad essere classificata in "zona rossa".

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione si fa riferimento al quadro economico/finanziario globale. Vi è una forte incertezza, i tempi e l'intensità della ripresa dipenderanno da diversi fattori, la cui evoluzione è difficilmente prefigurabile:

- Il piano vaccini;
- la durata e l'estensione del contagio;
- l'evoluzione dell'economia globale;
- gli effetti sulla fiducia e sulle decisioni di spesa dei cittadini e di investimento delle imprese.

Eventuali ripercussioni finanziarie dipenderanno anche in misura rilevante dall'efficacia delle politiche economiche introdotte.

Si può ipotizzare che l'allentamento delle misure di contenimento, in seguito ad un miglioramento dello scenario sanitario, possa gradualmente attenuare le loro ripercussioni sull'economia, e che gli effetti della pandemia si riducano nel complesso nei prossimi trimestri - in Italia e nei paesi UE ed extra EU nostri partner commerciali - consentendo l'uscita dalla recessione e l'avvio della ripresa in tempi relativamente rapidi

Sedi secondarie (unità locali)

L'Azienda Speciale ha le seguenti unità locali:

- ❖ Farmacia Comunale di Pandino in Pandino (CR) – fraz. Nosadello in via Gradella n. 2;
- ❖ Centro Sportivo BLU PANDINO in Pandino (CR) in via Roggetto n. 5;
- ❖ Deposito in Pandino (CR) in via De Gasperi n. 25

Soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento

L'Azienda Speciale è soggetta all'azione di direzione e coordinamento da parte del Comune di Pandino

Informazioni sintetiche relative all'Ente controllante

Denominazione	Comune di Pandino
Sede Legale	Via Castello n. 15 – Pandino (CR)
C.F.	00135350197
P.IVA	00135350197
Quota di partecipazione al 31.12.2019 in ASM PANDINO	100%

Rapporti con Ente controllante

Vi è un debito commerciale, per un importo pari ad € 2.593.852,00, verso il Comune connesso all'operazione di acquisizione delle reti dell'acquedotto. Vi sono, inoltre, debiti commerciali per ulteriori € 11.668,00 e crediti commerciali per complessivi € 4.963,00.

Strumenti finanziari e gestione dei rischi

Indicazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis

Nell'esercizio della sua attività l'Azienda Speciale può essere esposta a diversi rischi e più precisamente:

Rischio di prezzo: ossia il rischio legato agli aumenti dei prezzi delle materie prime. L'Azienda Speciale non è sottoposta a tale rischio in quanto opera nel comparto dei servizi e non nel comparto manifatturiero.

Rischio di credito: il rischio di credito rappresenta l'esposizione dell'Azienda Speciale a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti. Tale rischio può derivare sia dall'attività commerciale (concessione di crediti elevati verso uno o pochi clienti) sia dall'attività finanziaria (serietà delle controparti utilizzate nell'attività finanziaria). Il rischio di credito relativo all'attività commerciale non presenta particolari problemi, in quanto i clienti sono rappresentati da primarie aziende che non hanno mai dato particolari problemi. Per quanto riguarda la gestione finanziaria, l'Azienda Speciale utilizza la liquidità disponibile per ridurre l'indebitamento;

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o esserlo ma a costi elevati. L'Azienda Speciale ha ottenuto dal sistema bancario i mezzi necessari alla gestione ed è in regola con i pagamenti;

Rischio di cambio: L'Azienda Speciale svolge la propria attività esclusivamente sul territorio nazionale, e quindi il rischio di cambio è nullo;

Rischio sanitario (o biologico): l'Azienda Speciale ha introdotto le prescrizioni richieste dalla normativa nazionale e regionale prestando particolare attenzione al rispetto delle stesse

Conclusioni

L'Organo Amministrativo invita il Comune di Pandino, quale soggetto economico che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

- 1) ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2020 e le relazioni che lo accompagnano;
- 2) a destinare l'utile dell'esercizio, pari ad € 28.953,00 interamente al Fondo di Riserva Statutaria.

Pandino (CR), lì 11 Maggio 2021

L'Amministratore Unico
Bonetti Alberto