

Sisam S.p.a.**Bilancio di esercizio al 31-12-2019**

Dati anagrafici	
Sede in	CASTEL GOFFREDO
Codice Fiscale	01843250208
Numero Rea	MANTOVA 202219
P.I.	01843250208
Capitale Sociale Euro	254.828 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	701000
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	Sisam S.p.a.
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	46.009	17.117
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	9.814
Totale immobilizzazioni immateriali	46.009	26.931
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	264.015	268.798
2) impianti e macchinario	4.238.002	4.607.548
3) attrezzature industriali e commerciali	5.455	6.260
4) altri beni	34.768	40.166
Totale immobilizzazioni materiali	4.542.240	4.922.772
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	4.918.660	4.918.660
d-bis) altre imprese	130.050	134.050
Totale partecipazioni	5.048.710	5.052.710
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.000	0
Totale crediti verso altri	4.000	0
Totale crediti	4.000	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	5.052.710	5.052.710
Totale immobilizzazioni (B)	9.640.959	10.002.413
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	889	652
Totale rimanenze	889	652
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	97.816	79.837
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	97.816	79.837
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.354.511	3.451.242
esigibili oltre l'esercizio successivo	168.000	192.000
Totale crediti verso imprese controllate	3.522.511	3.643.242
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	42.500	153.498
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	42.500	153.498
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.968	19.281
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.865	8.865

Totale crediti verso altri	30.833	28.146
Totale crediti	3.693.660	3.904.723
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.054	28.368
3) danaro e valori in cassa	6.447	11.864
Totale disponibilità liquide	9.501	40.232
Totale attivo circolante (C)	3.704.050	3.945.607
D) Ratei e risconti	17.605	17.556
Totale attivo	13.362.614	13.965.576
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	254.828	254.828
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	33.722	33.722
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	50.966	50.966
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	346.951	346.951
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.795.173	1.795.173
Varie altre riserve	2.634.556	2.634.557
Totale altre riserve	4.776.680	4.776.681
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	624.479	403.296
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	5.740.675	5.519.493
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	822.244	972.244
Totale fondi per rischi ed oneri	822.244	972.244
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	176.621	145.805
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.251.742	1.234.351
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.000.326	2.364.146
Totale debiti verso banche	3.252.068	3.598.497
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	175.382	205.472
esigibili oltre l'esercizio successivo	118.983	231.409
Totale debiti verso altri finanziatori	294.365	436.881
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	401.954	518.461
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	401.954	518.461
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	631.064	605.118

esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	631.064	605.118
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	82.279	27.908
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	82.279	27.908
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.307	26.266
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.307	26.266
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.112.437	1.202.913
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	1.112.437	1.202.913
Totale debiti	5.801.474	6.416.044
E) Ratei e risconti	821.600	911.990
Totale passivo	13.362.614	13.965.576

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.509.514	2.465.149
5) altri ricavi e proventi		
altri	244.951	124.935
Totale altri ricavi e proventi	244.951	124.935
Totale valore della produzione	2.754.465	2.590.084
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.392	872
7) per servizi	640.061	627.804
8) per godimento di beni di terzi	51.586	47.421
9) per il personale		
a) salari e stipendi	440.202	449.729
b) oneri sociali	127.292	130.988
c) trattamento di fine rapporto	31.260	31.604
e) altri costi	2.911	40.010
Totale costi per il personale	601.665	652.331
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	19.716	17.086
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	391.100	511.501
Totale ammortamenti e svalutazioni	410.816	528.587
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(237)	334
14) oneri diversi di gestione	172.868	158.148
Totale costi della produzione	1.879.151	2.015.497
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	875.314	574.587
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	27.360	69.584
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	27.360	69.584
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	72	30
Totale proventi diversi dai precedenti	72	30
Totale altri proventi finanziari	27.432	69.614
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	100.739	103.434
Totale interessi e altri oneri finanziari	100.739	103.434
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(73.307)	(33.820)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	802.007	540.767
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	177.528	137.471
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	177.528	137.471
21) Utile (perdita) dell'esercizio	624.479	403.296

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	624.479	403.296
Imposte sul reddito	177.528	137.471
Interessi passivi/(attivi)	100.739	103.404
(Dividendi)	(27.360)	(69.584)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	875.386	574.587
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	31.260	31.604
Ammortamenti delle immobilizzazioni	410.816	528.587
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	442.076	560.191
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.317.462	1.134.778
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(237)	334
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(17.979)	238.732
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(116.507)	(174.562)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(49)	8.168
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(90.390)	(90.843)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	257.970	19.474
Totale variazioni del capitale circolante netto	32.808	1.303
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.350.270	1.136.081
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(100.739)	(103.434)
(Imposte sul reddito pagate)	(124.385)	(82.509)
Dividendi incassati	27.360	69.584
(Utilizzo dei fondi)	(150.000)	(12.420)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(347.764)	(128.779)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.002.506	1.007.302
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(10.568)	(11.753)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(38.794)	(11.173)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(49.362)	(22.926)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	8.262	77.100
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(497.207)	(840.529)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(494.930)	(210.621)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(983.875)	(974.050)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(30.731)	10.326
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	28.368	27.356
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	11.864	2.550
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	40.232	29.906
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.054	28.368
Danaro e valori in cassa	6.447	11.864
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	9.501	40.232
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2019

PREMESSA

Il bilancio al 31 dell'esercizio chiuso dicembre 2019 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016.

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

La Nota Integrativa che segue analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e nel Rendiconto Finanziario presentato in conformità al principio contabile OIC 10, si intendono a saldo zero. La facoltà di non indicare tale voci si intende relativa al solo caso in cui le stesse abbiano un importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente.

Postulati e principi di redazione del bilancio

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato. La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

A norma dell'art.2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio. In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento.

Il Bilancio e tutti i valori di commento e dei prospetti della presente Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro. Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

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

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

In deroga a quanto previsto dagli art. 2364, c. 2, e 2478-bis C.C. o alle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, come previsto dall'art. 106 del D.L. 17.03.2020, n. 18 a seguito dell'emergenza Covid-19.

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile e sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

- licenze e programmi: 20%

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Nessuna immobilizzazione materiale è stata acquisita a titolo gratuito

La società non ha provveduto alla capitalizzazione di alcun onere finanziario.

Il costo delle immobilizzazioni, la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti, come nel caso della società, dai terreni.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

Le aliquote di ammortamento applicate nel 2019 non sono variate rispetto a quelle applicate nel corso del 2018.

Nel prospetto che segue sono specificate le aliquote applicate:

Categoria di cespiti	Cespiti	Aliquota
Terreni	Terreni	
Fabbricati non industriali	Fabbricati non industriali	2,5%
Fabbricati industriali	Fabbricati industriali	2,5%
Costruzioni leggere	Costruzioni leggere	2,5%
Condutture e opere idrauliche e fisse	Condutture	2,5%
	Allacciamenti idrici e fognari	
	Opere idrauliche e fisse	
	Captazioni	
Serbatoi	Serbatoi	2%
Impianti di trattamento	Impianti di potabilizzazione /filtrazione	8,33%
	Impianti di depurazione acque reflue	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Impianti di sollevamento	12,5%
	Impianti di pompaggio	
Gruppi di misura meccanici	Gruppi di misura meccanici	6,66%
Gruppi di misura elettronici	Gruppi di misura elettronici	6,66%
Altri impianti	Altri impianti	5%
Laboratori e attrezzature	Laboratori	10%
	Attrezzature	
Telecontrollo	Telecontrollo	12,5%

	Teletrasmissione	
Autoveicoli	Autoveicoli da trasporto	20%
	Autovetture, autoveicoli e simili	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Studi, ricerche, diritti di utilizzazione	20%
	Software	
Altre Immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto di Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	Altre immobilizzazioni materiali	14,28%

Nessuna immobilizzazione materiale è stata oggetto di rivalutazione monetaria in base a leggi specifiche. Non sono state effettuate rivalutazioni economiche volontarie.

Si segnala infine, che, come richiesto dal n. 3-bis dell'art. 2427 c.c., la verifica effettuata sui valori di iscrizione delle immobilizzazioni materiali non ha comportato l'obbligo di procedere ad alcuna svalutazione per perdita durevole di valore, in quanto si è ritenuto che il loro ammortamento secondo un piano sistematico rappresenti un criterio corretto, che tiene conto della loro possibilità di utilizzazione.

Le spese di manutenzione ordinarie delle immobilizzazioni, ovvero quelle funzionali a mantenere tali immobilizzazioni in condizioni di efficienza, sono state imputate direttamente a conto economico.

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati dagli Enti Pubblici, sono stati rilevati, applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico "A5-altri ricavi e proventi", e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

Cespiti con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato

Nessun cespite è stato acquisito nel 2019 e negli anni precedenti, con pagamento differito rispetto alle normali condizioni di mercato; pertanto la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato nella valutazione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, in imprese controllate e le altre partecipazioni, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificatamente sostenuto, ridotto per eventuali perdite durevoli di valore

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il criterio utilizzato è quello del costo medio ponderato.

Crediti

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o impatto dell'applicazione del costo ammortizzato con importi non rilevanti).

Pertanto la rilevazione di tutti i crediti del circolante è stata effettuata al valore nominale, al netto degli eventuali premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi.

In conseguenza di quanto sopra riferito, i crediti sono iscritti in bilancio nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore presunto di realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio, è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, stanziato tenendo conto anche dell'anzianità dei crediti e delle condizioni economiche generali.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o impatto dell'applicazione del costo ammortizzato con importi non rilevanti).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'aggiornamento per i crediti sorti successivamente all'esercizio di applicazione iniziato a partire dall' 1.01.2016.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Nessun stanziamento è stato effettuato per "imposte anticipate".

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Nessuna attività finanziaria per la gestione accentrata della tesoreria è iscritta in bilancio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi sono stati accantonati negli esercizi precedenti, in misura tale da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile degli elementi che sono a disposizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti sono stati rilevati in bilancio al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio successivamente all'esercizio di applicazione iniziato a partire dall'01.01.2016.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le imposte accantonate nella misura del 24% per l'IRPEF e del 3,90% per l'IRAP, sono state inserite con il criterio di competenza; i dividendi sono stati iscritti al momento della delibera assembleare della società erogante.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 46.009 (€ 26.931 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	337.210	9.814	347.024
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	320.093	0	320.093
Valore di bilancio	17.117	9.814	26.931
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	48.608	(9.814)	38.794
Ammortamento dell'esercizio	19.716	0	19.716
Totale variazioni	28.892	(9.814)	19.078
Valore di fine esercizio			
Costo	385.818	0	385.818
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	339.809	0	339.809
Valore di bilancio	46.009	0	46.009

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 4.542.240 (€ 4.922.772 nel precedente esercizio).

I beni afferenti le immobilizzazioni materiali sono relativi agli investimenti effettuati per il servizio idrico integrato prima della costituzione della società controllata Sicam S.r.l..

La società controllata riconosce a Sisam S.p.a un provento relativo agli ammortamenti, oneri fiscali ed oneri finanziaria calcolato in base alle modalità di determinazione della tariffa disposte dall'Autorità per l'energia elettrica, il gas ed il sistema idrico.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	298.960	13.697.789	8.804	449.703	14.455.256
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	30.162	9.090.241	2.544	409.537	9.532.484
Valore di bilancio	268.798	4.607.548	6.260	40.166	4.922.772
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	10.568	10.568
Ammortamento dell'esercizio	4.783	369.546	805	15.966	391.100
Totale variazioni	(4.783)	(369.546)	(805)	(5.398)	(380.532)
Valore di fine esercizio					
Costo	298.960	13.697.789	8.804	442.391	14.447.944
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	34.945	9.459.787	3.349	407.623	9.905.704
Valore di bilancio	264.015	4.238.002	5.455	34.768	4.542.240

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 34.768 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Mobili arred. macc ordinarie ufficio	4.808	-2.099	2.709
	Macchine elettr. elettr. ufficio	31.712	-4.024	27.688
	Telefoni cellulari	3.646	725	4.371
Totale		40.166	-5.398	34.768

Composizione della voce "Terreni e Fabbricati"

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Terreni	247.026	0	247.026
	Casa dell'acqua	21.772	-4.783	16.989
Totale		268.798	-4.783	264.015

Composizione della voce "Impianti e Macchinari"

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Impianti e macchinari specifici	55	-28	27
	Imp. acquedotto Asola Canneto	285.371	-31.268	254.103
	Impianto collettamento e depurazione	1.109.113	-94.029	1.015.084
	Impianto Enia Canneto	458.400	-25.000	433.400

Nuova condotta fognaria Guidizzolo	43.897	-1.634	42.263
Ristr. ampliamento depuratore Canneto	36.535	-36.535	0
Potenziamento depuratore Asola	51.667	-51.634	33
Ristrutturazione rete fognaria Asola	254.564	-9.544	245.020
Nuovo pozzo Via Mangini	51.607	-4.423	47.184
Ristr. amp. acquedotto Redondesco Mariana	30.387	-20.765	9.622
Allacciamenti	565.797	-20.528	545.269
Contatori	106.093	-17.457	88.636
Reti fognarie Castel Goffredo	1.614.062	-56.701	1.557.361
Totale	4.607.548	-369.546	4.238.002

Si precisa che i valori evidenziati nelle tabelle sotto riportate sono indicati al costo storico.

Dettaglio allacciamenti

Descrizione	N. allacciamenti	Costo unitario	Totali	Valore contabile
Capitalizzazione costi anno 2009	58	1.083,28	62.830	29.844
Capitalizzazione costi anno 2010	221	1.083,28	239.405	137.658
Capitalizzazione costi anno 2011	225	1.083,28	243.738	164.523
Capitalizzazione costi anno 2012	254	1.083,28	275.153	213.244
Totale	758		821.126	545.269

Dettaglio contatori

Descrizione	N. contatori	Costo unitario	Totali	Valore contabile
Capitalizzazione costi anno 2009	560	111,49	62.434	11.475
Capitalizzazione costi anno 2010	474	111,49	52.846	14.998
Capitalizzazione costi anno 2011	796	111,49	88.746	34.061
Capitalizzazione costi anno 2012	521	111,49	58.086	28.102
Totale	2.351		262.112	88.636

Composizione della voce "Attrezzature industriali e commerciali"

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attrezzature	6.260	-805	5.455
Totale	6.260	-805	5.455

Beni completamente ammortizzati ed ancora in uso

Qui di seguito è specificato il costo originario. Si precisa che il valore di euro 4.106 è costituito dalle costruzioni leggere facenti parte della voce "Terreni e Fabbricati."

	Costo originario
Terreni e fabbricati	4.106
Impianti e macchinario	2.534.393
Altre immobilizzazioni materiali	357.449
Totale	2.895.948

Beni acquisiti a titolo gratuito e a titolo di permuta

Nessun bene ammortizzabile è stato acquisito a titolo gratuito.

Beni per i quali sono stati ricevuti contributi pubblici (contabilizzati con il metodo diretto)

Per nessun bene ammortizzabile si sono ricevuti contributi pubblici contabilizzati con il metodo diretto.

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	7.217
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	4.778
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	6.094
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	197

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere. I canoni contabilizzati nel corso dell'esercizio ammontano ad euro 3.276.

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Rettifiche valore dell'esercizio	Valore contabile
	Autovettura Renault Zoe elettrica	Alba Leasing spa contratto n. 1104224/0	6.094	197	19.114	7.119	4.778	0	7.217
Totale			6.094	197	19.114	7.119	4.778	0	7.217

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 5.048.710 (€ 5.052.710 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	4.918.660	134.050	5.052.710
Valore di bilancio	4.918.660	134.050	5.052.710
Variazioni nell'esercizio			
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	(4.000)	(4.000)
Totale variazioni	0	(4.000)	(4.000)
Valore di fine esercizio			
Costo	4.918.660	130.050	5.048.710
Valore di bilancio	4.918.660	130.050	5.048.710

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 4.000 (€ 0 nel precedente esercizio).

Si tratta del credito contabilizzato relativo alla cessione della partecipazione di AGIRE verso la quale è stato effettuato il recesso.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile.

I dati indicati nella tabella sottostante si riferiscono ai bilanci 2018, ultimi approvati. Si segnala, inoltre, che dall'andamento 2019 e dalla stima dei risultati positivi, non vi sono indicatori di perdita di valore.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
S.I.C.A.M. SRL	Castel Goffredo (MN)	02197250208	100.000	463.768	8.074.581	100.000	100,00%	4.592.601
SISAM GESTIONE PATRIMONIO SRL	Castel Goffredo (MN)	02187240201	10.000	156.694	1.603.862	10.000	100,00%	10.000
SISAM SERVIZI SRL	Castel Goffredo (MN)	02388300200	25.000	12.304	450.224	25.000	100,00%	316.058
Totale								4.918.659

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

I crediti immobilizzati, di cui sopra, sono crediti di azienda appartenente alla provincia di Mantova.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni Finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value si riportano di seguito, per le singole attività ovvero per raggruppamenti di attività, il valore contabile e il fair value:

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	130.050	377.603

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
MANTOVA ENERGIA	4.000	1.353
MANTOVA AMBIENTE	126.000	376.250
CONFAPI	50	0
Totale	130.050	377.603

Il valore del fair value corrisponde al valore del patrimonio netto con riferimento al bilancio di esercizio 2018 sia per la società Mantova Energia, sia per la società Mantova Ambiente.

Nel prospetto sotto riportato viene evidenziata la quota percentuale di partecipazione posseduta:

	Descrizione	Quota posseduta
	MANTOVA ENERGIA	5%
	MANTOVA AMBIENTE	3,52%

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli

ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 889 (€ 652 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	652	237	889
Totale rimanenze	652	237	889

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Nessuna immobilizzazione materiale è destinata alla vendita alla data del 31/12/2019.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.693.660 (€ 3.904.723 nel precedente esercizio).

Si precisa che il fondo rischi/svalutazione non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio preso in esame.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	206.812	0	206.812	108.996	97.816
Verso imprese controllate	3.354.511	168.000	3.522.511	0	3.522.511
Crediti tributari	42.500	0	42.500		42.500
Verso altri	21.968	8.865	30.833	0	30.833
Totale	3.625.791	176.865	3.802.656	108.996	3.693.660

Composizione della voce "crediti verso clienti"

	Descrizione	Importo
	Crediti verso clienti	64.310
	Credici per clienti fatture da emettere	142.502
Totale		206.812

I crediti verso clienti si riferiscono sostanzialmente alle prestazioni di servizio che Sisam S.p.A erogava per i comuni prima di effettuare il conferimento di ramo di azienda dei servizi strumentali a Sisam Servizi S.r.l.

Composizione della voce "crediti verso imprese controllate"

	Descrizione	Importo

Crediti commerciali	Crediti verso Sisam Servizi srl	122.107
	Crediti verso Sisam Servizi srl per ft da emettere	55.415
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	192.000
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl per ft da emettere	43.767
	Crediti verso Sicam srl	951.793
	Crediti verso Sicam srl per ft da emettere	2.099.762
Crediti finanziari		
	Crediti verso Sicam srl	57.443
	Crediti verso Sisam Gestione Patrimonio srl	224
Totale		3.522.511

I crediti commerciali verso società controllate derivano dagli addebiti, effettuati dalla Sisam SpA, relativi a:

Euro 177.522 verso Sisam Servizi S.r.l

L'importo di euro 177.522 riguarda prevalentemente gli addebiti per le prestazioni previste nei contratti di intercompany.

Euro 3.051.555 verso Sicam S.r.l

L'importo sopra esposto, si riferisce alle prestazioni intercompany erogate nei confronti di Sicam Srl e all'addebito degli ammortamenti/oneri fiscali ed oneri finanziari delle immobilizzazioni relative al servizio idrico integrato.

Euro 235.767 verso Sisam Gestione Patrimonio S.r.l

L'importo si riferisce alle prestazioni relative ai servizi amministrativi ed informatici erogati da Sisam SpA e la quota relativa al diritto di superficie pari ad euro 192.000.

Composizione della voce "crediti tributari"

	Descrizione	Importo
	Crediti per ritenute	348
	Bollo virtuale	3.904
	Iva conto erario	38.248
Totale		42.500

Composizione della voce "verso altri"

	Descrizione	Importo
	Anticipi a fornitori	4.643
	Affrancatrice conto anticipi	15.581
	Costi anticipati	1.668
	Inal a credito	76
	Depositi cauzionali fornitori	8.865
Totale		30.833

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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	79.837	17.979	97.816	97.816	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	3.643.242	(120.731)	3.522.511	3.354.511	168.000	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	153.498	(110.998)	42.500	42.500	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	28.146	2.687	30.833	21.968	8.865	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.904.723	(211.063)	3.693.660	3.516.795	176.865	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	97.816	97.816
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	3.522.511	3.522.511
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	42.500	42.500
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	30.833	30.833
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.693.660	3.693.660

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

La società non ha iscritto crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 9.501 (€ 40.232 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	28.368	(25.314)	3.054
Denaro e altri valori in cassa	11.864	(5.417)	6.447
Totale disponibilità liquide	40.232	(30.731)	9.501

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 17.605 (€ 17.556 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	17.556	49	17.605
Totale ratei e risconti attivi	17.556	49	17.605

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Spese di fidejussione	111
Canoni e servizi di noleggio	1.395
Canoni di assistenza tecnica	6.409
Spese telefoniche	206
Abbonamenti e canoni	79
Spese di assicurazione	2.415
Spese varie su mutui	1.275
Spese e imp sost. su mutui	786
Servizi informatici	93
Canone leasing	2.101
Affitti e locazioni	1.335
Prestazioni global service	1.400
Totale	17.605

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Nessun onere finanziario è stato capitalizzato durante l'esercizio 2019.

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si segnala che la verifica effettuata sui valori d'iscrizione delle immobilizzazioni materiali ed immateriale non ha comportato l'obbligo di procedere ad alcuna svalutazione per perdita durevole di valore, in quanto si è ritenuto che il loro ammortamento secondo un piano sistematico rappresenti un criterio corretto, che tiene conto della loro residua possibilità di utilizzazione

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Nessuna immobilizzazione immateriale e materiale è stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 5.740.675 (€ 5.519.493 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	254.828	0	0	0	0	0		254.828
Riserva da soprapprezzo delle azioni	33.722	0	0	0	0	0		33.722
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	50.966	0	0	0	0	0		50.966
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	346.951	0	0	0	0	0		346.951
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.795.173	0	0	0	0	0		1.795.173
Varie altre riserve	2.634.557	403.296	403.296	0	0	(1)		2.634.556
Totale altre riserve	4.776.681	403.296	403.296	0	0	(1)		4.776.680
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	403.296	0	(403.296)	0	0	0	624.479	624.479
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	5.519.493	403.296	0	0	0	(1)	624.479	5.740.675

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
RISERVA FACOLTATIVA	2.634.556
Totale	2.634.556

Si precisa che nella seduta assembleare del 06/05/2019, i soci hanno deliberato la destinazione dell'utile di esercizio 2018 pari ad euro 403.296, interamente a distribuzione dividendi, pertanto la riserva facoltativa è rimasta invariata rispetto all'esercizio 2018.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	254.828	Apporto soci		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	33.722	Apporto soci		0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	50.966	Utili	A-B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	346.951	utili	A-B-C-	346.951	0	704.000
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.795.173	Utili	A	1.795.173	0	0
Varie altre riserve	2.634.556	Utili	A-B-C	2.634.556	0	0
Totale altre riserve	4.776.680			4.776.680	0	704.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	5.116.196			4.776.680	0	704.000
Residua quota distribuibile				4.776.680		

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Riserva facoltativa	2.634.556	Utili	A-B-C-	2.634.556	0	0
Totale	2.634.556					

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 822.244 (€ 972.244 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	972.244	972.244
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	0	0	(150.000)	(150.000)
Totale variazioni	0	0	0	(150.000)	(150.000)
Valore di fine esercizio	0	0	0	822.244	822.244

La voce "altri fondi" sopra esposta comprende:

- **Accantonamento pari ad euro 522.244**

A titolo di spese di ripristino o di sostituzione e spese di manutenzione, riparazione, trasformazione ed ammodernamento pari al 5% del costo di ciascun bene gratuitamente devolvibile calcolato come esposto nella tabella sotto riportata:

	Descrizione	Importo	Accantonamento
	Impianti acquedottistici ,ASL-CCN-CTG	1.223.092	61.155
	Impianto collettamento e depurazione	4.964.325	248.216
	Acquedotto Enia	1.250.000	62.500
	Nuova condotta fognaria Guidizzolo via Gonzaga	65.352	3.268
	Ristrutturazione e ampliamento depurazione Canneto	871.964	43.598
	Ristrutturazione depuratore Asola	1.195.788	59.789
	Ristrutturazione rete fognaria Asola	448.164	22.408
	Nuovo pozzo Asola via Mangini	176.917	8.846
	Ristr. ampl. acquedotto Redondesco -Mariana	249.280	12.464
Totale		10.444.882	522.244

Nel prossimo biennio sono pianificate attività di manutenzione sui cespiti, evidenziati in tabella, che porteranno al completo utilizzo del fondo.

- **Accantonamento di euro 300.000**

A seguito della richiesta da parte del Comune di Castel Goffredo della regolarizzazione della situazione catastale del depuratore di Castel Goffredo, intestato a Sisam spa (attualmente accatastato come categoria E), al fine dell'applicazione del tributo IMU, si è provveduto ad accantonare ad apposito fondo rischi, per oneri legali, la somma di euro 300.000.

La società ritiene che la tipologia di impianto che svolge esclusivamente un servizio pubblico intercomunale sia correttamente censita e pertanto in considerazione della natura pubblica della società ritiene di non poter accogliere la richiesta pervenuta dal Comune, in quanto tali oneri verrebbero ingiustamente riversati direttamente in tariffa, fino al termine del doveroso percorso giudiziale.

A tal proposito nel calcolo si è tenuto in considerazione non solo il contenzioso nascente con il Comune di Castel Goffredo ma altresì tutti i depuratori intestati a Sisam (Asola porzione, Canneto porzione, Redondesco) in quanto in caso di soccombenza la società per non incorrere in disparità di trattamento dovrà affrontare anche le altre situazioni. Si precisa che in considerazione degli accordi raggiunti con il Comune di Rodigo, nel corso del 2019, si è provveduto al rilascio del fondo appostato negli scorsi esercizi pari ad euro 150.000.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 176.621 (€ 145.805 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	145.805
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	31.260
Altre variazioni	(444)
Totale variazioni	30.816
Valore di fine esercizio	176.621

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 5.801.474 (€ 6.416.044 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	3.598.497	-346.429	3.252.068
Debiti verso altri finanziatori	436.881	-142.516	294.365
Debiti verso fornitori	518.461	-116.507	401.954
Debiti verso imprese controllate	605.118	25.946	631.064
Debiti tributari	27.908	54.371	82.279
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	26.266	1.041	27.307
Altri debiti	1.202.913	-90.476	1.112.437
Totale	6.416.044	-614.570	5.801.474

Composizione della voce "debiti verso banche"

	Descrizione	Importo
	Banche conto corrente	887.919
	Banche per mutui e finanziamenti passivi	2.364.149

Totale	3.252.068
---------------	-----------

La voce "debiti verso banche" comprende le rate in linea capitale dei mutui e dei finanziamenti scadenti il prossimo esercizio come esigibili entro i 12 mesi; quelle residue come esigibili oltre i 12 mesi. Alcune di queste ultime, scadranno oltre i 5 anni dalla data del presente bilancio e corrispondono ad un importo totale pari ad Euro 759.254.

Nella tabella che segue viene evidenziato il debito residuo al 31.12.2019:

	Descrizione	Residuo quota capitale	Data di accensione	Data di scadenza
	Unicredit Banca Impresa	1.449.164	21/03.2006	31/12/2027
	Credito Padano Castel Goffredo	585.425	22/12/2006	22/12/2026
	Bcc Agrobresciano	83.126	15/12/2016	15/12/2021
	Bcc Banca Cremasca	246.434	12/12/2017	12/12/2022
Totale		2.364.149		

Composizione della voce "debiti verso altri finanziatori"

La voce "debiti verso altri finanziatori" comprende:

	Descrizione	Importo	entro eser. succ	oltre eserc. succ
	Soci comuni per mutui	62.956	62.956	0
	Prestito Cassa Depositi e Prestiti	231.409	112.426	118.983
Totale		294.365	175.382	118.983

Composizione della voce "debiti verso fornitori"

La voce "debiti verso fornitori" riguarda le normali operazioni di acquisto di beni e di servizi verso fornitori nazionali.

	Descrizione	Importo
	Debiti verso fornitori	260.173
	Debiti verso fornitori fatture da ricevere	144.524
	Debiti verso fornitori per nt di acc, da ricevere	-2.743
Totale		401.954

Composizione della voce "debiti verso imprese controllate"

La voce "debiti verso imprese controllate" comprende il debito nei confronti di:

- Sisam Gestione Patrimonio Srl relativo alla locazione dell'immobile della sede, alle prestazioni relative al contratto di Global Service ed alle prestazioni effettuate dall'ufficio tecnico;
- Sicam Srl relativo a lavori allacciamenti idrici;
- Sisam Servizi Srl relativi alle prestazioni effettuate nei confronti della Sisam spa.

	Descrizione	Importo
	Debito verso Sisam Gestione Patrimonio Srl	492.930
	Debito verso Sisam Servizi Srl fatture da ricevere	91.720
	Debito verso Sicam srl	3.576
	Debito verso Sisam Gestione Patrimonio Srl per fatture da ricevere	38.637
	Debito finanziario Sicam Srl	1.812
	Debito finanziario Sisam Servizi Srl	2.389
Totale		631.064

Composizione della voce "debiti tributari"

	Descrizione	Importo
	Debito iva vendite sospensione imposta	6.130
	Erario conto imposte sul reddito	53.142
	Debito ritenute ierpf dipendenti	16.944
	Debito ritenute irpef lavoratori autonomi e co co co	5.880
	Debito erario conto imposta sostitutiva sul tfr	11
	Ritenute sindacali	172
Totale		82.279

Composizione della voce "debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale"

	Descrizione	Importo
	Debito Metasalute	156
	Debito Inps dipendenti	25.114
	Debito inps collaboratori	2.037
Totale		27.307

Composizione della voce "altri debiti"

	Descrizione	Importo
	Soci comuni conto dividendo	1.024.496
	Soci comuni conto distribuzione riserve	19.194
	Dipendenti conto retribuzioni	22.491
	Dipendenti conto ferie e permessi	44.179
	Altri debiti	2.077
Totale		1.112.437

Variazioni e scadenza dei debiti**Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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 banche	3.598.497	(346.429)	3.252.068	1.251.742	2.000.326	759.254
Debiti verso altri finanziatori	436.881	(142.516)	294.365	175.382	118.983	0
Debiti verso fornitori	518.461	(116.507)	401.954	401.954	0	0
Debiti verso imprese controllate	605.118	25.946	631.064	631.064	0	0
Debiti tributari	27.908	54.371	82.279	82.279	0	0
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	26.266	1.041	27.307	27.307	0	0

	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
Altri debiti	1.202.913	(90.476)	1.112.437	1.112.437	0	0
Totale debiti	6.416.044	(614.570)	5.801.474	3.682.165	2.119.309	759.254

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Debiti verso banche	3.252.068	3.252.068
Debiti verso altri finanziatori	294.365	294.365
Debiti verso fornitori	401.954	401.954
Debiti verso imprese controllate	631.064	631.064
Debiti tributari	82.279	82.279
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.307	27.307
Altri debiti	1.112.437	1.112.437
Debiti	5.801.474	5.801.474

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	3.252.068	3.252.068
Debiti verso altri finanziatori	294.365	294.365
Debiti verso fornitori	401.954	401.954
Debiti verso imprese controllate	631.064	631.064
Debiti tributari	82.279	82.279
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.307	27.307
Altri debiti	1.112.437	1.112.437
Totale debiti	5.801.474	5.801.474

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

La società non ha iscritto debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 821.600 (€ 911.990 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.062	(266)	796
Risconti passivi	910.928	(90.124)	820.804
Totale ratei e risconti passivi	911.990	(90.390)	821.600

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Interessi passivi su mutui	515
	Spese fidejussione	281
Totale		796

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributo allacciamenti	246.263
	Contributo attivazione	44.214
	Proventi vari	160.000
	Contr. ATO potenz. depuratore Asola	45.634
	Contr. ATO rist acq.Redond /Mariana	6.322
	Contr. Progetto 5,4	69.819
	Contr. Progetto 11,3	33.940
	Contr. fognat. CG	212.127
	Prestazioni intercompany	2.485
Totale		820.804

Si precisa che il valore di euro 160.000 è riferito al diritto di superficie di Sisam Gestione Patrimonio S.r.l.

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni intercompany	1.635.217
Ricavo gestore reti	635.486
Altri servizi	238.811
Totale	2.509.514

Per ricavo gestore reti si intende la quota di ammortamenti/oneri finanziari riferiti alle immobilizzazioni relative al Servizio Idrico Integrato.

Nella voce "altri servizi" sono compresi euro 238.811 riferiti alle prestazioni di global service effettuate nei confronti della società Mantova Ambiente Srl.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
Provincia di Mantova	2.509.514
Totale	2.509.514

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 244.951 (€ 124.935 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

--	--	--	--

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Plusvalenze di natura non finanziaria	0	800	800
Sopravvenienze e insussistenze attive	212	-53	159
Contributi in conto capitale (quote)	70.759	-1.590	69.169
Altri ricavi e proventi	53.964	120.859	174.823
Totale altri	124.935	120.016	244.951
Totale altri ricavi e proventi	124.935	120.016	244.951

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 640.061 (€ 627.804 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Spese di manutenzione e riparazione	1.621	-733	888
Servizi e consulenze tecniche	105.221	-69.661	35.560
Compensi agli amministratori	23.621	-3.951	19.670
Compensi a sindaci e revisori	26.610	1.914	28.524
Pubblicità	23.140	2.188	25.328
Spese e consulenze legali	113.696	52.993	166.689
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	6.000	-800	5.200
Spese telefoniche	57.197	8.648	65.845
Assicurazioni	10.943	-1.654	9.289
Spese di viaggio e trasferta	277	10.498	10.775
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	2.557	4.593	7.150
Altri	256.921	8.222	265.143
Totale	627.804	12.257	640.061

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 51.586 (€ 47.421 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

--	--	--	--

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	35.851	3.365	39.216
Canoni di leasing beni mobili	4.323	-238	4.085
Altri	7.247	1.038	8.285
Totale	47.421	4.165	51.586

Spese per il personale dipendente

Le spese per il personale dipendente sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 601.665 (€ 652.331 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Salari e stipendi	449.729	-9.527	440.202
Oneri sociali	130.988	-3.696	127.292
Trattamento di fine rapporto	31.604	-344	31.260
Altri costi	40.010	-37.099	2.911
Totale	652.331	-50.666	601.665

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 172.868 (€ 158.148 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposta di registro	580	117	697
Oneri di utilità sociale	3.750	11.867	15.617
Sopravvenienze e insussistenze passive	34.262	-31.957	2.305
Altri oneri di gestione	119.556	34.693	154.249
Totale	158.148	14.720	172.868

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

Nessun provento diverso dal dividendo è stato contabilizzato dalla società.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	99.939
Altri	800
Totale	100.739

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nel corso dell'esercizio in commento non si evidenziano elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nel corso dell'esercizio non si evidenziano elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	147.034	0	0	0	
IRAP	30.494	0	0	0	
Totale	177.528	0	0	0	0

Si precisa che le imposte sono state determinate in conformità alla normativa vigente.

L'aliquota applicata per determinare gli stanziamenti dell'esercizio è stata quella del 24% per l'IRES e del 3,90% per l'IRAP.

Nessuna imposta differita e/o anticipata è stata stanziata dalla società.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva

Risultato prima delle imposte			802.007
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)	192.482		
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi		0	
Totale			0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi		0	
Totale			0
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti			
Totale			
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	+26.568		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	-190.764		
Totale	-164.196		-164.196
Deduzione ACE			-25.171
Imponibile fiscale			612.640
Imposte correnti sul reddito di esercizio			147.034
Risultato dopo le imposte (A)			654.973

Nella tabella sottostante viene riportato il prospetto della riconciliazione tra onere fiscale corrente ed onere fiscale teorico IRAP:

Differenza tra valore e costi della produzione		875.314	
Costi non rilevanti ai fini Irap		57.231	
Ricavi non rilevanti ai fini Irap		-150.645	
Totale			781.900
Onere fiscale teorico (3,90%)		30.494	
Totale			
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi			
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi			
Imponibile fiscale			781.900
Irap corrente per l'esercizio (B)			30.494

1

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	11
Totale Dipendenti	12

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	16.980	16.002

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile. Si precisa che l'attività legale dei conti è affidata alla società "EY S.p.A, come da delibera assembleare 06/05/2019.

Nel corso del 2019 alla società citata sono stati attribuiti per l'insieme delle attività di verifica svolte, compensi complessivi di euro 11.880.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.880
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	11.880

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Ordinarie	509.656	254.828	0	0	509.656	254.828
Totale	509.656	254.828	0	0	509.656	254.828

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

La società non ha emesso nessun strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	Importo
Garanzie	22.200.000

Ipotecche prestate a favore di terzi

- Iscritta ipoteca su appezzamento di terreno sito nel comune di Castel Goffredo, esteso in mq 4.000 confinante come da risultanze catastali. Detto immobile risulta censito nel Catasto Terreni del Comune di Castel Goffredo, foglio 24, particella 985, di HA 0.40.00, RDE 38,63 a favore della Banca Monte dei Paschi di Siena per la somma complessiva di Euro 5.000.000 a garanzia del debito contratto dalla controllata Sisam Gestione Patrimonio s.r.l..

Concessioni garanzie a favore di società partecipate

- Lettera di patronage forte a favore del Banco BPM Spa per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl valore massimo di euro 7.000.000;
- Lettera di patronage forte a favore del Banco BPM Spa per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl valore massimo di euro 1.500.000;
- Lettera di patronage forte a favore della Banca Monte Paschi di Siena per il mutuo chirografario concesso a Sisam Gestione Patrimonio Srl valore massimo di euro 2.800.000;
- Fideiussione specifica a favore della Banca di Credito Padano di Castel Goffredo per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl per un valore massimo di euro 2.000.000;
- Fideiussione specifica limitata a favore della Banca Popolare di Sondrio per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl per un valore massimo di euro 2.000.000;

- Fideiussione specifica limitata a favore della Banca Popolare di Sondrio per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl per un valore massimo di euro 2.000.000;
- Fideiussione specifica a favore della Banca Cremasca e Mantovana per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl per un valore massimo di euro 1.500.000;
- Fideiussione specifica a favore della Banca Popolare di Sondrio S.C.p.A. per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl per un valore massimo di euro 1.000.000;
- Fideiussione specifica a favore della banca Credito Padano di Castel Goffredo per il mutuo chirografario concesso a Sicam Srl per un valore massimo di euro 2.400.000.

Fideiussioni prestate a terzi

- Banca di Credito Padano di Castel Goffredo lettera di patronage per un valore di euro 532.857;
- Fideiussione n. 341232 rilasciata dalla Banca Popolare di Verona S. Geminiano e S. Prospero a favore Provincia di Mantova per un valore di euro 15.896 con efficacia sino al 15/04/2021 relativamente all'autorizzazione per l'esercizio di in impianto e delle inerenti operazioni di messi in riserva (R13) e deposito preliminare (D15) di rifiuti speciali non pericolosi di cui alla determinazione n. 551 del 14/03/2005 art. 210 d. Ivo 152/06 e s.m.i..

Impegni per contributi da erogare

La somma di Euro 300.000 riferita all'indennizzo dovuto alla società Sisam Gp costruttrice dell'immobile della nuova sede che alla scadenza del ventennio (durata del diritto di superficie) dovrà restituire a Sisam spa l'opera realizzata.

Beni di terzi in affitto

Locali pari ad un valore di euro 427.164 adibiti a sede sociale, uso ufficio amministrativo e magazzino siti in comune di Castel Goffredo, concessi in affitto dalla società controllata Sisam Gestione Patrimonio Srl.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Patrimoni destinati ad uno specifico affare:

In base a quanto richiesto dall'art. 2427, n. 20 c.c., si evidenzia che non sono presenti patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi dell'art. 2447-septies c.c..

Finanziamenti destinati ad uno specifico affare:

In base a quanto richiesto dall'art. 2427, n. 21 c.c., si evidenzia che non sono presenti finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2427-decies c.c..

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Non sono state poste in essere operazioni con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato.

Vengono comunque, nei prospetti che seguono, riportate le informazioni relative alle operazioni effettuate con dirigenti, amministratori e/o soci delle società controllate:

	Parte correlata	Prestazioni ricevute	Importo
	Sisam Gestione Patrimonio Srl	Ufficio Tecnico	38.636
	Sisam Gestione Patrimonio Srl	Locazioni di immobili	39.215
	Sisam Gestione Patrimonio Srl	Global Service	40.969
	Sisam Servizi Srl	Servizi informatici	27.817

	Parte correlata	Prestazioni rese	Importo
	Sisam Servizi Srl	Servizi amministrativi ed informatici	55.204
	Sisam Gestione Patrimonio Srl	Servizi amministrativi ed informatici	43.767
	Sicam Srl	Servizi amministrativi ed informatici	1.536.246
	Sicam Srl	Competenze gestore reti	635.486

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono allo stato attuale, accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dotati dei requisiti richiesti dal punto 22- ter dell'art. 2427, comma 1 codice civile.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I primi mesi del 2020 sono dominati sia a livello nazionale sia internazionale dagli effetti legati all'emergenza sanitaria dovuta al diffondersi del virus Covid-19.

Le stime al momento disponibili evidenziano che gli impatti negativi di tale fenomeno saranno più rilevanti per alcuni settori (come il turismo, i trasporti, il settore automotive ed i servizi alla persona) mentre, di contro, vi sarebbero settori che potrebbero registrare un trend positivo (commercio on line, distribuzione alimentare, apparecchi medicali, farmaceutico). L'impatto, inoltre, dipenderà, da un lato dal grado di diffusione del virus a livello regionale e dall'altro dalla durata del fenomeno.

La nostra società, in ragione della natura del business, operando in un settore regolato, potrà avere nel corrente esercizio 2020 un impatto che, al momento, è ritenuto moderatamente contenuto rispetto ad altri settori.

Con riferimento alla operatività aziendale, si evidenzia che, a partire da fine febbraio 2020, la società ha adottato tutte le misure di sicurezza atte a salvaguardare la sicurezza dei cittadini e dei lavoratori propri e delle ditte affidatarie di lavori, servizi e forniture allineandosi a quanto indicato dai provvedimenti di volta in volta emessi a livello centrale e regionale.

Con riferimento ai rischi di natura finanziaria, in base ad analisi interne condotte ed a un benchmark di settore, tenendo conto che Sisam S.p.a è una holding pura, che eroga servizi amministrativi ed informatici alle società controllate ed in considerazione della natura indispensabile del servizio offerto dalle società partecipate, si potrebbero verificare i seguenti principali effetti, riepilogati per macro aree riferiti in modo particolare alla società partecipata Sicam S.r.l.:

- **Ricavi** - in assenza di nuovi e non conosciuti interventi normativi e regolamentari, il valore dei ricavi determinato in base al VRG (Valore dei Ricavi del Gestore), non dovrebbe subire variazioni significative se non quelle relative alle modifiche tariffarie che seguono logiche regolamentate e secondo il concetto del "ful cost recovered";
- **Investimenti** - in funzione del protrarsi dell'emergenza, è prevedibile un rischio di impatto sui tempi e, limitatamente, sui valori della realizzazione degli investimenti sulle infrastrutture in concessione derivanti dalla chiusura di cantieri e

dalle incertezze sui tempi di riapertura e sulle modalità di esecuzione dei lavori in accordo con le norme di sicurezza che verranno definite nelle fasi successive all'emergenza;

- **Crediti e debiti del circolante** - è ragionevole ipotizzare un rallentamento dei tempi di incasso e, in qualche misura, un incremento del rischio di inesigibilità dei crediti, soprattutto per le fasce più deboli: potrebbero non subire rallentamenti i pagamenti a fornitori.

Rispetto ai rischi ed alle incertezze sopra esposte, si evidenziano le seguenti considerazioni e/o azioni poste in essere dal management, anch'esse riepilogate per macro aree:

- **Immobilizzazioni immateriali e materiali** - le garanzie derivanti dalla regolamentazione di settore sui valori terminali degli assets (cd.RAB) permettono di non ritenere presenti ipotetiche perdite di valore commisurate anche a scenari economici particolarmente negativi;
- **Crediti** - per quanto riguarda i crediti verso clienti SII, la politica degli accantonamenti al fondo svalutazione a fronte dei rischi di inesigibilità è tradizionalmente improntata ad un atteggiamento di elevata prudenza;
- **Patrimonio netto** - le riserve del patrimonio netto superano abbondantemente i limiti previsti per il capitale sociale e sarebbero in grado di assorbire eventuali perdite economiche future, peraltro al momento non prevedibili.

Tutto ciò premesso, allo stato attuale, non si ritiene sussistono elementi tali da ritenere che vi siano significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di dubbi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento (presupposto della continuità aziendale).

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari ad euro 624.479 come segue:

euro 150.000 riserva facoltativa;

euro 474.479 distribuzione dividendi.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art.27 del D.Lgs 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al comma 1 dello stesso articolo.



Nota integrativa, parte finale

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

(Ogliosi Giampaolo)



Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

