

**ALLEGATO A**

**COMUNE DI VICENZA**

**CONTROLLI INFRANNUALI  
SULLE AZIENDE PARTECIPATE**

**RELAZIONI AZIENDE PARTECIPATE  
1^ SEMETRE ANNO 2020**

Gent.mo  
Dott. Mauro Bellesia  
Ragioniere Capo del Comune Vicenza

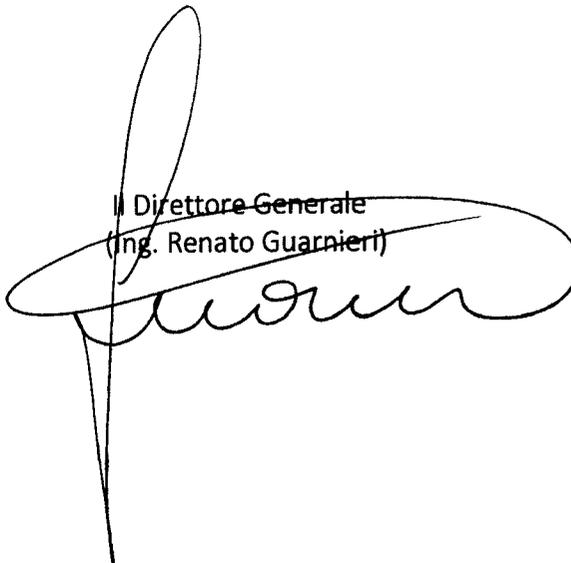
Vicenza, 25 Novembre 2020

**Oggetto: Gruppo AIM – Report al 30 giugno 2020.**

Facciamo seguito alla Vostra comunicazione prot. n. 135780 del 15/09/20 per allegare alla presente il documento "Report al 30.06.2020"

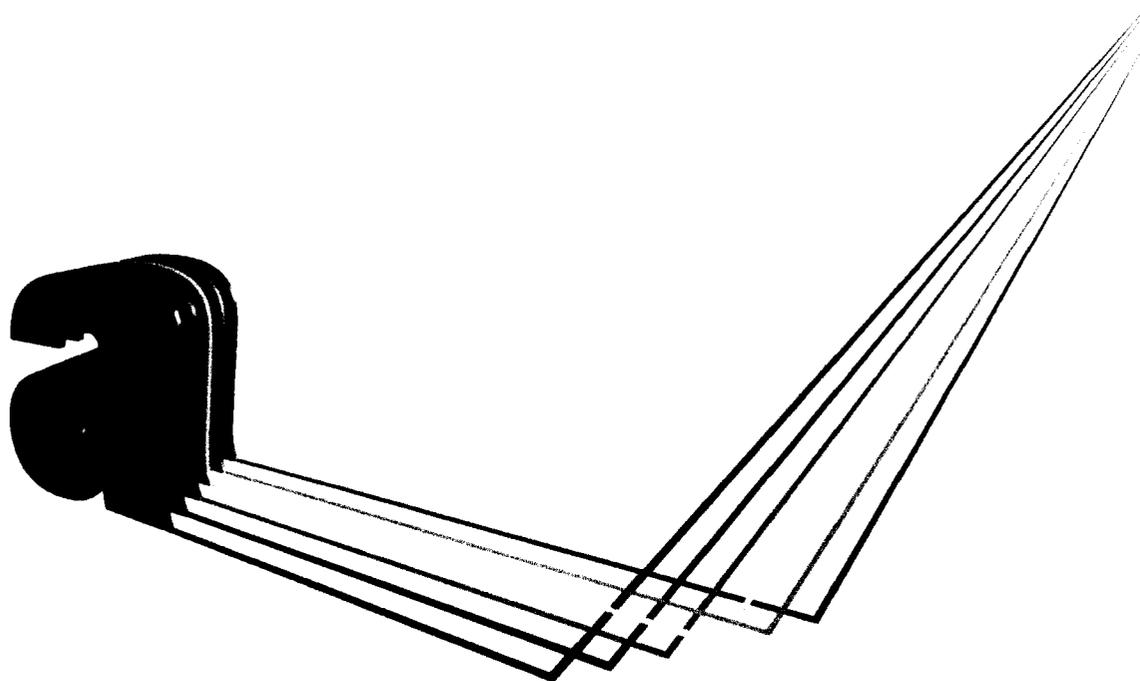
Restiamo a disposizione per eventuali chiarimenti e cogliamo l'occasione per porgere distinti saluti

Il Direttore Generale  
(Ing. Renato Guarnieri)



All. 1





## REPORT AL 30 GIUGNO 2020

### **A.I.M. Vicenza S.p.A.**

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Vicenza  
Sede in Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72  
Capitale sociale euro 71.293.000 interamente versato  
Registro delle Imprese di Vicenza n° 236237,  
Codice fiscale 95007660244 e Partita Iva 00927840249

Sito Internet: [www.aimgruppo.it](http://www.aimgruppo.it)  
Centralino: +39.0444.394.911

**aim**  
gruppo

## Indice

Premessa.....	3
Missione e Valori del Gruppo AIM .....	3
Azionariato .....	3
Il Gruppo AIM in cifre: Highlights semestrale 2020 .....	4
Le società del Gruppo AIM .....	6
Situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo AIM .....	9
Analisi per Business Unit .....	12
Fatti di rilievo avvenuti nel 2020 .....	16
Evoluzione prevedibile della gestione .....	17
Prospetto di conto economico complessivo consolidato .....	18
Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata .....	19
<b>AIM VICENZA SPA .....</b>	<b>20</b>
Dati economici .....	21
<i>Investimenti</i> .....	21
<i>Personale</i> .....	21
Divisione Teleriscaldamento .....	22
<b>SERVIZI A RETE SRL .....</b>	<b>23</b>
Andamento della gestione – 1° semestre 2020 .....	24
<i>Risultati economici</i> .....	24
<i>Investimenti</i> .....	24
Divisione Energia .....	25
Divisione Gas .....	28
Divisione Gas: investimenti .....	28
Divisione Gas: conto economico .....	29
<b>AIM ENERGY SRL .....</b>	<b>31</b>
Andamento della gestione – 1° semestre 2020 .....	32
<i>Risultati economici</i> .....	32
<i>Principali dati tecnici</i> .....	32
<i>Personale</i> .....	32
<i>Investimenti</i> .....	32
Semestrale 2020 .....	33
Aim Energy Srl: la struttura societaria .....	33
Settore Gas .....	34
Settore Elettrico .....	36
Aim Energy Srl: Investimenti .....	37
Evoluzione prevedibile della gestione .....	37

<b>COGASPIU' ENERGIE SRL</b> .....	<b>38</b>
<b>Andamento della gestione – 1° semestre 2020</b> .....	<b>39</b>
<i>Risultati economici</i> .....	39
<i>Investimenti</i> .....	39
<i>Personale</i> .....	39
<i>Principali dati tecnici</i> .....	39
<b>Semestrale 2020</b> .....	<b>40</b>
<b>Settore Gas</b> .....	<b>40</b>
<b>Settore Elettrico</b> .....	<b>41</b>
<b>Cogaspiù Energie Srl: investimenti</b> .....	<b>43</b>
<b>Evoluzione prevedibile della gestione</b> .....	<b>43</b>
<b>VALORE AMBIENTE SRL</b> .....	<b>44</b>
<i>Risultati economici</i> .....	45
<i>Investimenti</i> .....	45
<i>Personale</i> .....	45
<b>Andamento della gestione – 1° semestre 2020</b> .....	<b>46</b>
<b>SIT SPA</b> .....	<b>47</b>
<i>Risultati economici</i> .....	48
<i>Investimenti</i> .....	48
<i>Personale</i> .....	48
<b>Andamento della gestione – 1° semestre 2020</b> .....	<b>49</b>
<b>VALORE CITTA' AMPCS SRL</b> .....	<b>50</b>
<i>Risultati economici</i> .....	51
<i>Investimenti</i> .....	51
<i>Personale</i> .....	51
<b>Andamento della gestione – 1° semestre 2020</b> .....	<b>52</b>
<b>Investimenti</b> .....	<b>54</b>
<b>AIM MOBILITA' SRL</b> .....	<b>55</b>
<i>Risultati economici</i> .....	56
<i>Principali dati tecnici</i> .....	56
<i>Personale</i> .....	56
<i>Investimenti</i> .....	56

## Premessa

Il presente report rappresenta i principali dati economici e patrimoniali relativi al primo semestre 2020.

## Missione e Valori del Gruppo AIM

La missione del Gruppo AIM è quella di fornire servizi di pubblica utilità in modo integrato, con un giusto equilibrio qualità-prezzo, dotando le comunità servite di infrastrutture atte a valorizzarle e corrispondendo un adeguato reddito alla proprietà. L'obiettivo del Gruppo è il perseguimento di un riposizionamento strategico mediante la massimizzazione dei seguenti valori:

- Equità, per rimuovere eventuali svantaggi immeritati;
- Integrazione sociale, per promuovere nuove opportunità, attraverso l'erogazione dei Servizi Pubblici Locali;
- Sostenibilità dello sviluppo, per favorire il miglioramento della qualità della vita, dell'ambiente urbano, delle risorse naturali, della vivibilità dell'ambiente urbano e dei diritti delle generazioni future.

I valori attorno ai quali si snodano le scelte fondamentali che hanno caratterizzato la storia del Gruppo sono la lealtà, la correttezza nella gestione dei rapporti, la valorizzazione delle risorse umane come perno della crescita aziendale e la qualità dei servizi erogati in linea con le esigenze e la soddisfazione degli utenti finali.

## Azionariato

Il Capitale Sociale della Società ammonta a Euro 71.293.000 interamente versato e costituito da n. 1.425.860 azioni ordinarie, del valore di Euro 50 ciascuna.

Al 30 giugno 2020, essendo il capitale sociale interamente detenuto dal Comune di Vicenza, l'azionariato AIM S.p.A. è il seguente:



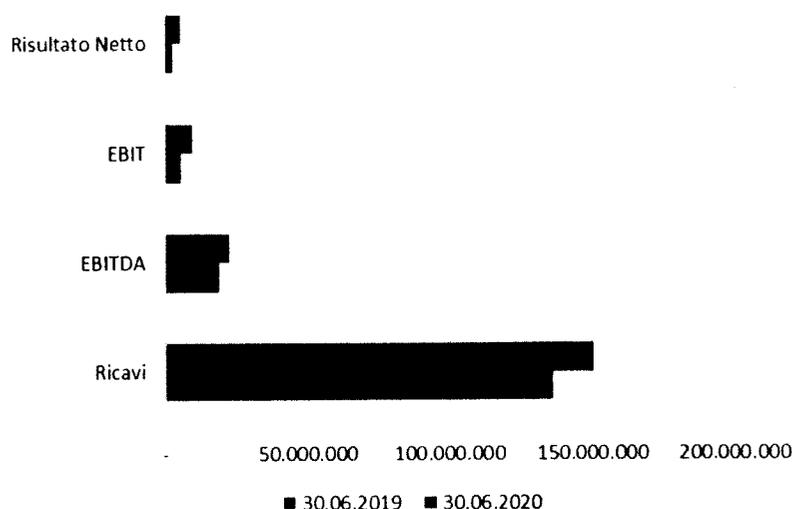
Comune di Vicenza  
100%

## Il Gruppo AIM in cifre: Highlights semestrale 2020

Il presente report consolidato di Aziende Industriali Municipalì Vicenza S.p.A. è stato redatto in conformità agli *International Financial Reporting Standards* – di seguito “IFRS” o “Principi Contabili Internazionali”) omologati dalla Commissione Europea. Nel seguente prospetto si riportano i principali risultati economici realizzati nel corso dei semestrali 2020 e 2019, i principali dati patrimoniali/finanziari al 30 giugno 2020 e al 30 giugno 2019 ed i principali dati tecnici e commerciali.

### Dati economici

Dati Economici	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Eur/000			
Ricavi	136.022.632	150.781.424	-9,79%
EBITDA	18.673.798	22.658.210	-17,58%
EBIT	5.002.300	9.277.801	-46,08%
Risultato Netto	2.303.643	5.210.399	-55,79%
EBITDA Margin (EBITDA/Ricavi)	13,73%	15,03%	-8,64%



Il primo semestre del 2020 è stato caratterizzato, a partire dal mese di marzo, dall'emergenza legata alla diffusione del virus Covid-19, che ha comportato significativi riflessi sul quadro economico e finanziario mondiale.

Per quanto attiene Gruppo AIM, i risultati economico/finanziari del periodo intermedio in esame, sono stati influenzati sia dagli effetti direttamente collegabili all'emergenza sanitaria, sia comunque dal debole scenario macroeconomico a livello globale.

Nonostante il contesto sopracitato, i risultati registrati dal Gruppo AIM hanno subito impatti contenuti.

Nel primo semestre 2020, i ricavi sono stati pari a 136.022.632, mentre al 30/06/2019 ammontavano ad euro 150.781.424.

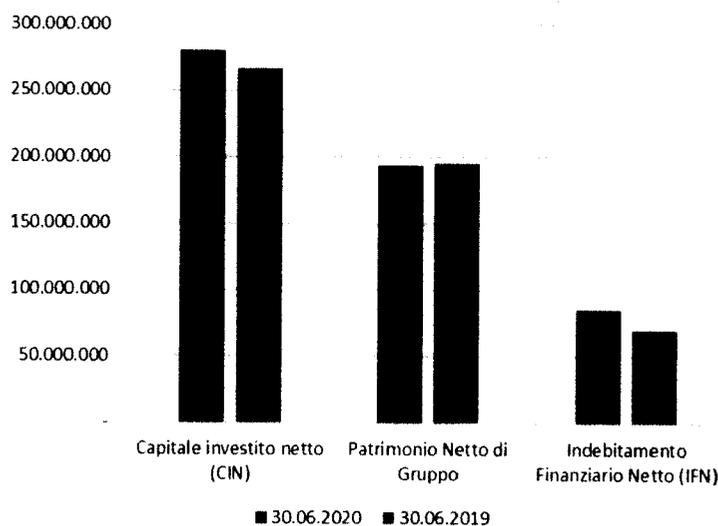
Tale voce rileva il completamento del contratto "Global Service" e della contrazione dei ricavi derivanti dalla gestione dei parcheggi a seguito del lock-down imposto dalle autorità di Governo per diversi mesi. La BU Mercato ha risentito anche degli effetti del nuovo regime di sbilanciamento introdotto da ARERA e dall'andamento climatico poco favorevole del primo trimestre. La Bu Ambiente ha subito il generale rallentamento economico con una flessione dei conferimenti e delle attività correlate.

Nonostante questo l'EBITDA Margin si attesta al 13,73% rispetto al 15,03% rilevato al 30/06/2019 mantenendo pressoché inalterate le marginalità del Gruppo.

Il risultato netto dell'esercizio ammonta ad euro 2.303.643

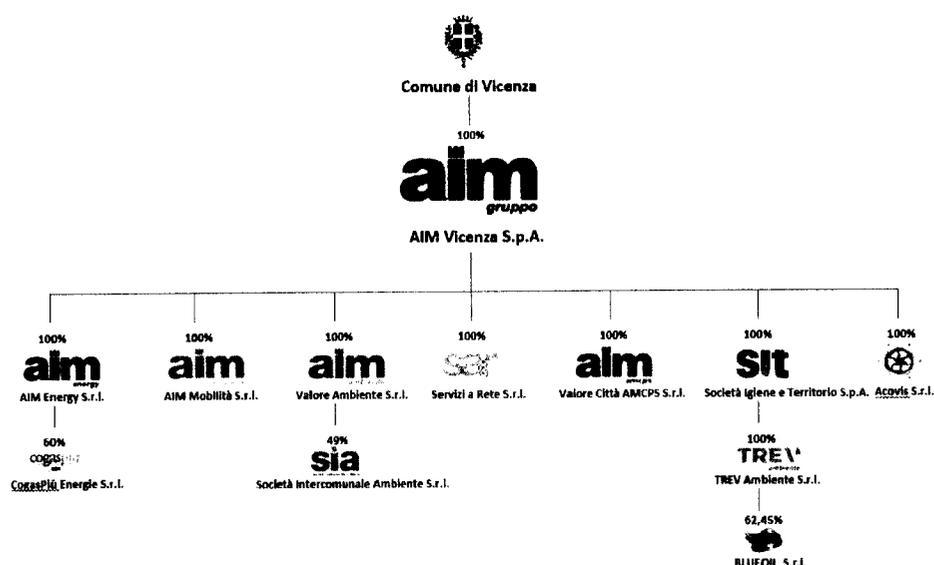
### Dati patrimoniali

Dati Patrimoniali	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Capitale Investito netto (CIN)	280.146.183	266.724.205	5,03%
Patrimonio Netto di Gruppo	193.791.672	195.175.689	-0,71%
Indebitamento Finanziario Netto (IFN)	85.608.910	70.615.456	21,09%
Debt/Equity (Indeb. Finanziario Netto / Patrimonio Netto)	0,44	0,36	21,95%
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali	293.021.334	289.343.468	1,27%
FTE	688	596	-1,17%



## Perimetro di consolidamento

Viene di seguito rappresentato il perimetro di consolidamento delle società del Gruppo, raggruppate per area di business.



Il Gruppo detiene un importante portafoglio clienti e una rilevante dotazione impiantistica a supporto delle attività operative:

**Produzione di energia elettrica:** il Gruppo dispone dei seguenti impianti di produzione: centrale termoelettrica del Mincio (quota di proprietà 5%), centrale idroelettrica di Lobbia, centrale di teleriscaldamento Cricoli, un impianto di biogas e sette impianti fotovoltaici;

**Produzione e distribuzione di energia termica:** mediante un sistema di reti interrato a doppia tubazione il Gruppo fornisce oltre 40 GWht/anno di energia termica prodotta da Cricoli;

**Distribuzione Gas:** il Gruppo opera attraverso più di 1.400 chilometri di rete e serve 132.633 utenti;

**Distribuzione Energia Elettrica:** attraverso le reti interrato ed aree in alta, media e bassa tensione il Gruppo distribuisce l'energia elettrica a 72.195 utenti;

**Ciclo ambientale:** Nel corso del semestre sono stati raccolti nel comune di Vicenza RSU (Rifiuti Solidi urbani) per 35.552 tonnellate di cui differenziati per 25.414 tonnellate (dati 2019);

**Vendita gas, energia elettrica e termica:** il gruppo ha commercializzato nel primo semestre 2020 120 Mmc di gas, 215 GWh di energia elettrica e 22 GWht di energia termica, servendo clienti in oltre 2.000 comuni ed oltre 100 province, concentrati prevalentemente nel nord Italia.

## Le società del Gruppo AIM

Il Gruppo è strutturato secondo un modello che prevede una holding industriale, con sede legale a Vicenza ed una serie di Società operative nelle varie linee di business operanti anch'esse principalmente a Vicenza e nei territori limitrofi.

## **AIM VICENZA S.p.A.**

Aziende Industriali Municipalis Vicenza S.p.A. (di seguito "AIM Vicenza" o "Società") è una Società per Azioni costituita in Italia, con sede legale e amministrativa in Vicenza, Contrà Pedemuro San Biagio 72, organizzata ai sensi delle leggi della Repubblica Italiana. Unico socio della Società è il Comune di Vicenza. In base allo statuto societario, la durata di A.I.M. Vicenza è fissata al 31 dicembre 2050 e può essere prorogata.

A.I.M. Vicenza è la controllante del gruppo composto da A.I.M. Vicenza e dalle sue controllate (collettivamente, il "Gruppo"). Come detto in premessa il Gruppo fornisce servizi di pubblica utilità, prevalentemente nella Regione Veneto. In particolare, il Gruppo opera nei settori dell'energia elettrica (distribuzione e vendita), del gas (distribuzione e vendita), del calore (produzione, distribuzione e vendita) e dei servizi di igiene ambientale (raccolta e smaltimento dei rifiuti e igiene urbana). Il Gruppo fornisce anche altri servizi di pubblica utilità che comprendono, tra gli altri, telecomunicazioni, servizi di sosta e parcheggio, servizi cimiteriali, gestione tecnico-energetica degli immobili comunali, illuminazione pubblica, pianificazione e progettazione degli interventi per la manutenzione ordinaria e straordinaria di strade, piazze e di ogni struttura accessoria.

Conformemente a quanto stabilito dall'Articolo 3 dello statuto societario, A.I.M. Vicenza ha per oggetto, tra le altre cose, lo svolgimento, per via diretta o indiretta, dei seguenti servizi pubblici in conformità alla legge italiana: servizi di interesse generale e di pubblica utilità: produzione, distribuzione e vendita di gas, calore ed energia elettrica, servizio telecomunicazioni, servizio idrico integrato, servizi di igiene ambientale, servizi di officina, servizi di sosta, servizi cimiteriali, gestione del patrimonio pubblico in proprietà o concessione e servizi logistici. A.I.M. Vicenza ha altresì per oggetto l'esercizio, diretto o indiretto, anche tramite partecipazione in imprese, enti, consorzi o società di qualunque tipo, di ogni altra attività strumentale, connessa o complementare rispetto all'esercizio delle attività comprese nell'oggetto sociale, eccettuate le attività per le quali è prevista un'espressa riserva di legge. Con la facoltà di compiere tutte le operazioni immobiliari, commerciali, industriali o altre attività comunque utili per il raggiungimento dell'oggetto, ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la concessione di fidejussioni, avalli, cauzioni e garanzie, esclusivamente a beneficio di società appartenenti al Gruppo (come più oltre definito) nonché l'assunzione, solo a scopo di stabile investimento e non di collocamento, sia direttamente che indirettamente, di partecipazioni in società aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio. A.I.M. Vicenza può altresì, nell'ambito del Gruppo (come più oltre definito), svolgere l'attività di concessione di prestiti e, nella misura consentita dalla legge in ambito amministrativo e civile, di finanziamenti a favore di società appartenenti al Gruppo, nonché l'attività di gestione della tesoreria centralizzata, a condizione che tali attività non costituiscano esercizio di attività bancaria e/o di raccolta di risparmio presso il pubblico.

## **SERVIZI A RETE S.r.l.**

La società deriva dalla fusione per incorporazione delle società AIM Vicenza Gas S.p.A. e AIM Vicenza Telecomunicazioni S.p.A. nella società AIM Vicenza Energia S.p.A.

Attualmente risulta composta dalle Divisioni Gas, Energia e Servizi alla Distribuzione.

Il Servizio di distribuzione del gas metano consiste nel trasporto del gas, attraverso le reti dei gasdotti locali, che Servizi a Rete gestisce nei comuni in provincia di Vicenza e di Padova come titolare di concessione e a Treviso, invece, attraverso un contratto di servizio con AIM Vicenza S.p.A. che è titolare della concessione.

I comuni raggiunti dal servizio di distribuzione di gas naturale sono 16: Vicenza, 12 della provincia di Vicenza: Altavilla Vicentina, Arcugnano, Bolzano Vicentino, Bressanvido, Grumolo delle Abbadesse, Longare, Montegalda, Monticello Conte Otto, Pozzoleone, Quinto Vicentino, Torri di Quartesolo, Villaverla, 2 nella provincia di Padova: Gazzo, Grantorto ed il comune di Treviso.

Il servizio di distribuzione dell'energia elettrica svolge principalmente l'attività di trasformazione e distribuzione di energia elettrica in tutto il territorio del Comune di Vicenza; inoltre gestisce il servizio di illuminazione Pubblica nel Comune di Vicenza ed in altri Comuni del Vicentino e della Provincia di Padova e Rovigo.

#### **AIM ENERGY S.R.L.**

Società costituita il 28/06/2002 con la denominazione AIM Vendite S.r.l., totalmente partecipata da AIM Vicenza S.p.A., con capitale sociale pari a Euro 6.500.000.

L'attività della società è finalizzata alla vendita di energia elettrica nel mercato libero e nel mercato di maggior tutela, alla vendita di gas ai clienti finali e alla vendita di energia termica.

#### **COGASPIU' ENERGIE S.r.l.**

Cogaspiù Energie S.r.l., con sede nel Comune di Ortona, ha iniziato a operare in data 27.10.2014. La società ha per oggetto la vendita ai clienti finali di gas metano ed energia elettrica. Con delibera assembleare del 27.02.2015 la sede legale è stata trasferita a Vicenza – Contrà Pedemuro San Biagio 72. Ai sensi dell'art. 2428, comma 5 c.c. si evidenzia la presenza delle seguenti unità locali:

- Unità Locale n. CH/1, Piazza Porta Caldari 11/14 - Ortona (CH);
- Unità Locale n. CH/2, zona Industriale Snc – Ortona (CH);
- Unità locale n. FR/1, Via Maria 179 Frosinone (FR).

#### **AIM MOBILITA' S.r.l.**

La società ha in carico la gestione delle infrastrutture relative al servizio Sosta nel Comune di Vicenza:

- 13 parcheggi a sbarra e 2 parcheggi d'interscambio per complessivi 4.586 posti auto disponibili;
- 6.316 posti auto con strisce blu;
- 636 posti auto con strisce gialle.

#### **VALORE AMBIENTE S.r.l.**

A seguito del conferimento del ramo Igiene Ambientale da AIM Vicenza S.p.A. del settembre 2009, la società gestisce le attività di raccolta di rifiuti urbani della città di Vicenza e di spazzamento del suolo pubblico, oltre all'attività di gestione della discarica di rifiuti solidi urbani di Grumolo delle Abbadesse ora affidato alla partecipata SIA S.r.l..

#### **SIA – SOCIETA' INTERCOMUNALE AMBIENTE S.r.l.**

Costituita nel 2011 da Valore Ambiente S.r.l. con il conferimento del ramo d'azienda "Ampliamento discarica", la società ha come oggetto sociale la realizzazione dell'ampliamento della discarica di rifiuti solidi urbani a Grumolo delle Abbadesse.

La società, controllata da Valore Ambiente S.r.l. al 49%, ha proseguito nelle attività di realizzazione dell'ampliamento e gestione della discarica di rifiuti solidi urbani a Grumolo delle Abbadesse.

### VALORE CITTA' AMPCS S.r.l.

Costituita in data 15 giugno 2010, in data 1° gennaio 2011 AIM Vicenza S.p.A. ha conferito il ramo d'azienda ex Amcps.

La società effettua le attività di manutenzione stradale, di gestione dei cimiteri, di gestione ed incasso delle locazioni relative all'Edilizia Residenziale Pubblica e la manutenzione del patrimonio edilizio del Comune di Vicenza.

### SIT – Società Igiene Territorio S.p.A.

La società opera nell'attività di gestione rifiuti ed ha per oggetto anche la realizzazione e la gestione di impianti per il trattamento ed il recupero di RSU e la raccolta differenziata.

AIM Vicenza S.p.A. in data 12 novembre 2002 ha acquisito una partecipazione pari al 60%, estesa poi al 75%. Nel 2018 in sede di ricapitalizzazione della società, AIM VI SPA ha esercitato sia il diritto di opzione spettante in base alla percentuale di possesso, sia il diritto sui titoli rimasti inoperti. A seguito della sopra richiamata ricapitalizzazione, la percentuale di possesso è aumentata dal 75% al 92,88%. In data 24 gennaio 2020, a seguito aumento di capitale e copertura perdite, la partecipazione è ulteriormente incrementata al 100%.

Al piano industriale 2017-2020, approvato a febbraio 2017 è seguito il Piano di Riorganizzazione e Riassetto della società 2018-2022 che, partendo dal precedente, ha perfezionato ulteriori iniziative per il riequilibrio economico e finanziario.

### Situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo AIM

Le seguenti tabelle illustrano la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo AIM. I valori sono espressi in Euro.

Conto economico consolidato	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Ricavi Operativi	136.022.632	150.781.424	(14.758.792)
Costi Esterni	(101.557.451)	(111.758.787)	10.201.336
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>34.465.181</b>	<b>39.022.637</b>	<b>(4.557.456)</b>
Costo del personale	(15.791.383)	(16.364.427)	573.044
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>18.673.798</b>	<b>22.658.210</b>	<b>(3.984.412)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(13.671.488)	(13.380.409)	(291.089)
<b>RESULTATO OPERATIVO</b>	<b>5.002.310</b>	<b>9.277.801</b>	<b>(4.275.501)</b>
Proventi ed oneri finanziari	(1.299.309)	(1.713.720)	414.411
<b>RESULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>3.702.999</b>	<b>7.564.081</b>	<b>(3.861.082)</b>
Imposte sul reddito	(1.363.769)	(2.274.757)	920.988
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.339.230</b>	<b>5.289.324</b>	<b>(2.950.094)</b>
Utile (perdita) di terzi	(75.000)	(78.925)	3.925
<b>Utile (perdita) di gruppo</b>	<b>2.264.230</b>	<b>5.210.399</b>	<b>(2.946.169)</b>

Il Gruppo nel primo semestre 2020 ha realizzato ricavi operativi per Euro 136.022 migliaia, registrando, rispetto al semestre 2019 (Euro 150.781 k), una diminuzione in termini percentuali dell'9,79%, a causa, da un lato, dalla termia sfavorevole e dall'altro dalla crisi generata conseguente l'emergenza sanitaria che sebbene abbia visto molte aziende ed esercizi commerciali ridurre e/o sospendere la propria attività non ha comunque inciso in modo significativo sulle performance del Gruppo.

Report al 30 giugno 2020

L'EBITDA ammonta a Euro 18.674 k con una minore marginalità complessiva rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il risultato dell'esercizio ammonta a 2.304 k di euro, pari al 1,69% dei ricavi operativi.

Si propone di seguito la situazione patrimoniale in forma sintetica oltre agli indici di struttura.

<b>Stato patrimoniale consolidato</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>Variazione</b>
immobilizzazioni immateriali nette	178.821.393	184.049.532	(5.228.139)
immobilizzazioni materiali nette	114.199.941	105.293.936	8.906.005
immobilizzazioni finanziarie	37.531.547	37.531.362	185
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO</b>	<b>330.552.881</b>	<b>326.874.830</b>	<b>3.678.051</b>
Rimanenze	4.107.830	3.210.658	897.172
Crediti verso Clienti	69.299.838	78.868.470	(9.568.632)
Altri crediti	25.035.279	46.571.904	(21.536.625)
<b>ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE</b>	<b>98.442.947</b>	<b>128.651.032</b>	<b>(30.208.085)</b>
Debiti verso fornitori breve termine	36.172.447	41.098.734	(4.926.287)
Debiti tributari e previdenziali	1.510.484	3.361.996	(1.851.512)
Altri debiti	47.298.453	77.444.552	(30.146.099)
<b>PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE</b>	<b>84.981.384</b>	<b>121.905.282</b>	<b>(36.923.898)</b>
<b>CAPITALE DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE</b>	<b>13.461.563</b>	<b>6.745.750</b>	<b>6.715.813</b>
TFR	8.045.684	8.441.386	(395.702)
Altre passività a m/lungo termine	55.822.577	58.454.989	(2.632.412)
<b>PASSIVITA' A MEDIO LUNGO TERMINE</b>	<b>63.868.261</b>	<b>66.896.375</b>	<b>(3.028.114)</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>280.146.183</b>	<b>266.724.205</b>	<b>13.421.978</b>
Patrimonio netto	194.639.273	196.108.749	(1.469.476)
Posizione finanziaria netta a m/lungo termine	94.277.677	111.254.464	(16.976.787)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(8.770.767)	(40.639.008)	31.868.241
<b>MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>280.146.183</b>	<b>266.724.205</b>	<b>13.421.978</b>

I maggiori scostamenti si rilevano tra gli altri debiti per effetto delle regolazioni effettuate sia con il Comune di Vicenza che con le società controllate e collegate.

La posizione finanziaria complessiva a m/l termine è strutturata per il sostentamento degli investimenti previsti dal Piano Industriale 2019-22. Si evidenziano in particolare il debito residuo costituito dal prestito obbligazionario per circa 50 mln di Euro e dal finanziamento BEI di circa 32 mln di Euro. La posizione finanziaria a breve rappresenta la liquidità di cassa comprendente anche la parte di finanziamenti non ancora utilizzati.

<b>INDICI DI STRUTTURA</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA</b>	<b>(134.913.608)</b>	<b>(130.766.081)</b>
<b>QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA</b>	<b>0,59</b>	<b>0,60</b>
<b>ROI</b>	<b>1,79%</b>	<b>3,48%</b>
<b>ROS</b>	<b>3,68%</b>	<b>6,15%</b>

Nel corso del semestre sono stati realizzati investimenti per 14,431 mln di Euro come evidenziato nella tabella che segue:

euro/000	30.06.2020	30.06.2019
AIM Vicenza S.p.a.	6.429	2.083
SAR S.r.l.	6.746	6.298
AIM Mobilità S.r.l.	2	40
AIM Energy S.r.l.	106	144
Valore Ambiente S.r.l.	414	395
Valore Città – Amcps S.r.l.	141	249
Società Igiene Territorio S.p.a.	102	213
CogaspiùEnergie S.r.l.	40	39
Società Intercomunale Ambiente S.r.l.	451	315
<b>Totale</b>	<b>14.431</b>	<b>9.776</b>

Si riportano sotto i principali investimenti distinti per BU:

euro/000	30.06.2020	30.06.2019
Energia	7.860	7.528
Ambiente	968	924
Mercato	146	183
Altri servizi	5.437	1.141
<b>Totale</b>	<b>14.431</b>	<b>9.776</b>

Si propone di seguito la situazione finanziaria dell'esercizio, in forma sintetica oltre agli indici di liquidità.

Indebitamento Finanziario Netto	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Depositi bancari	(98.963.173)	(126.969.648)	28.006.475
Denaro e altri valori in cassa	(204.336)	(485.904)	281.568
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>(99.167.509)</b>	<b>(127.455.552)</b>	<b>28.288.043</b>
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	76.314.718	74.994.060	8.320.658
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	12.062.024	11.822.484	239.540
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>88.376.742</b>	<b>86.816.544</b>	<b>1.560.198</b>
<b>Crediti finanziari a breve termine</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>° Indebitamento finanziario netto a breve termine</b>	<b>(88.376.742)</b>	<b>(86.816.544)</b>	<b>1.560.198</b>
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	52.719.533	69.598.807	(16.879.274)
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	41.556.144	52.270.059	(10.713.915)
<b>Debiti finanziari a m/ lungo termine</b>	<b>94.275.677</b>	<b>121.868.866</b>	<b>(27.593.189)</b>
<b>Crediti finanziari a m/ lungo termine</b>	<b>-</b>	<b>(10.614.402)</b>	<b>10.614.402</b>
<b>° Indebitamento finanziario netto a m/ lungo termine</b>	<b>94.275.677</b>	<b>111.254.464</b>	<b>(16.978.787)</b>
<b>° Indebitamento finanziario netto</b>	<b>85.506.910</b>	<b>70.615.456</b>	<b>14.891.454</b>

L'indebitamento finanziario netto si presenta in aumento rispetto all'esercizio precedente, con un decremento della quota a m/l termine. Nel corso del primo semestre 2020 sono stati sottoscritti finanziamenti con le seguenti controparti:

- Mediobanca erogato erogato in due tranches nel corso del 2020 per un valore 20 milioni di euro;

- Unicredit erogato in data 21 maggio 2020 del valore nominale di 0,5 milioni di euro;
- Banca Etica erogato in data 24 giugno 2020 del valore nominale di 2 milioni di euro;
- Banco BPM Spa in data 5 agosto 2020 del valore nominale di 7,5 milioni di euro;
- Banca Nazionale del Lavoro in data 31 luglio 2020 del valore nominale di 5 milioni di euro

## Analisi per Business Unit

Alla holding fanno capo le attività strategiche, di sviluppo, di coordinamento e di controllo. Le altre Società operano invece nelle seguenti Business Unit (BU):

**Business Unit Energia** operante nel settore della produzione di energia elettrica e teleriscaldamento oltre che nel settore della distribuzione di gas e di energia elettrica: a tale BU fanno capo le società Servizi a Rete S.r.l. e una parte di AIM Vicenza S.p.A.;

**Business Unit Mercato** attiva nella vendita di energia elettrica, gas e calore: a tale BU fanno capo le società AIM Energy S.r.l. e Cogaspiù Energie S.r.l.;

**Business Unit Ambiente** che svolge le attività di raccolta e smaltimento rifiuti: a tale BU fa capo il sub-consolidato SIT S.p.A. e le Società Valore Ambiente S.r.l., S.I.A. S.r.l. e parte di AIM Vicenza S.p.A.;

**Business Unit Altri Servizi** che svolge i servizi amministrativi e generali, di gestione del patrimonio aziendale, di mobilità, illuminazione pubblica: a tale BU fanno capo le società AIM Mobilità S.r.l., Valore Città AMPCS S.r.l e parte di AIM Vicenza S.p.A.

Tali segmenti operativi sono presentati secondo la logica degli IFRS che richiede di basare l'informativa di settore sugli elementi che il management utilizza nel prendere le proprie decisioni operative e strategiche. Ai fini di una corretta lettura dei conti economici relativi alle singole attività, esposti e commentati nel seguito, si precisa che i ricavi e i costi riferiti alle attività comuni sono stati interamente allocati sui business, in base all'utilizzo effettivo dei servizi forniti oppure in base a driver tecnico-economici. L'informativa di settore che segue non contiene l'informativa secondaria di settore per area geografica data la sostanziale univocità territoriale in cui il Gruppo opera prevalentemente (area Nord-Est).

### Dati economici semestrale 2020

Euro'000	Energia	Mercato	Ambiente	Altri servizi	Elezioni e rettifiche	Totale
Ricavi operativi	33.311	91.467	16.284	16.695	(20.733)	136.024
Costi operativi	(23.076)	(85.735)	(13.405)	(16.088)	20.954	(117.350)
<b>Margine Operativo Lordo EBITDA</b>	<b>10.235</b>	<b>5.732</b>	<b>1.879</b>	<b>607</b>	<b>221</b>	<b>18.674</b>
Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni	(6.397)	(1.637)	(2.205)	(3.433)	-	(13.672)
<b>Risultato Operativo EBIT</b>	<b>3.838</b>	<b>4.095</b>	<b>(326)</b>	<b>(2.826)</b>	<b>221</b>	<b>5.002</b>

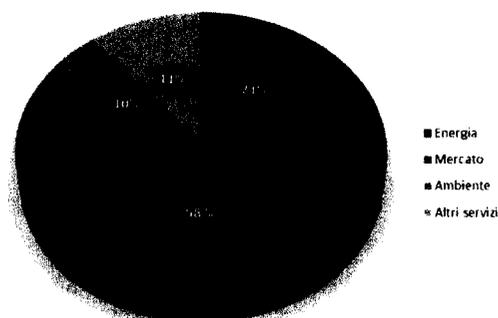
### Dati economici semestrale 2019

Euro'000	Energia	Mercato	Ambiente	Altri servizi	Elezioni e rettifiche	Totale
Ricavi operativi	34.372	108.389	16.088	17.854	(25.820)	150.782
Costi operativi	(24.819)	(101.302)	(13.520)	(14.328)	25.845	(128.124)
<b>Margine Operativo Lordo EBITDA</b>	<b>9.553</b>	<b>7.087</b>	<b>2.568</b>	<b>3.526</b>	<b>(75)</b>	<b>22.869</b>
Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni	(5.823)	(2.088)	(2.283)	(3.328)	142	(13.380)
<b>Risultato Operativo EBIT</b>	<b>3.730</b>	<b>4.999</b>	<b>285</b>	<b>198</b>	<b>67</b>	<b>9.279</b>

### Ricavi operativi

Al 30 giugno 2020 il Gruppo ha conseguito ricavi operativi per 136 milioni di euro con una flessione del 9,79% rispetto ai 150 milioni di euro del semestre dell'anno precedente su cui hanno inciso anche i minori consumi registrati dalla BU.

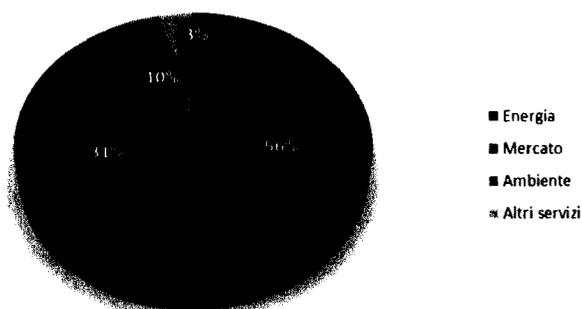
#### Ricavi operativi



### Margine Operativo Lordo

Il margine operativo lordo ammonta a 18 milioni di euro; di seguito la contribuzione percentuale delle singole aree di business alla produzione del margine che evidenzia l'incidenza predominante delle BU Energia e Mercato.

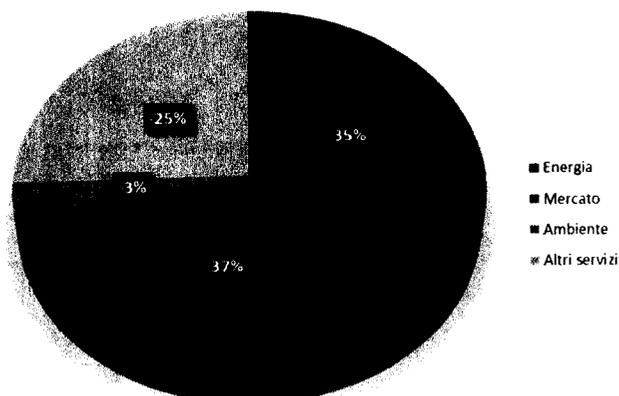
#### Margine Operativo Lordo EBITDA



### Risultato operativo

Il risultato operativo è attestato a poco oltre i cinque milioni di euro.

## Risultato Operativo EBIT



Il risultato operativo viene principalmente alimentato, in termini percentuali, dalle aree Energia e Mercato.

Vengono qui di seguito descritti i principali dati economici e le principali grandezze fisiche caratterizzanti le singole BU.

### BU ENERGIA:

Al 30 giugno 2020 i ricavi del periodo ammontano ad Euro 33.311K rispetto ai 34.372k, del semestre 2019. Si evidenzia un incremento degli investimenti del 4,7%.

		30.06.2020	30.06.2019	Variazione %
Ricavi operativi	€/000	33.311	34.372	-3,09%
Margine operativo lordo (EBITDA)	€/000	10.235	9.553	7,14%
Risultato operativo (EBIT)	€/000	3.837	3.730	2,87%
Investimenti	€/000	7.880	7.528	4,68%
in reti e impianti elettriche	€/000	2.258	2.380	-5,13%
in reti e impianti gas	€/000	5.045	4.525	11,49%
altro	€/000	577	623	-7,38%
Energia Elettrica Prodotta	GWh	18.722	21.475	-12,82%
da fonte idroelettrica	GWh	0,110	0,146	-24,66%
da fonte cogenerativa	GWh	5,130	4,200	22,14%
da fonte termoelettrica	GWh	13,482	17,129	-21,29%
Calore immesso in rete	GWht	22,250	25,180	-11,64%
Energia Elettrica Distribuita	GWht	509,317	552,503	-7,82%
Gas Distribuito	Mmc	137,484	152,310	-9,73%

La BU Energia comprende le attività di distribuzione e misura di energia elettrica e gas, produzione di energia elettrica e produzione e distribuzione energia termica e sviluppo di reti e impianti di telecomunicazioni.

Si è registrata una diminuzione del 9,73% del gas distribuito a seguito dell'andamento climatico meno rigido rispetto al semestre 2019 ed una diminuzione del 7,82% dell'energia elettrica distribuita per effetto soprattutto della temporanea minore richiesta delle due utenze in Alta tensione servite dalla società.

#### BU MERCATO:

Al 30 giugno 2020 i ricavi del periodo ammontano ad Euro/000 91.467 in diminuzione ~~15,61%~~ rispetto ai 108.389 del semestre 2019.

		30.06.2020	30.06.2019	Variazione %	
Ricavi operativi	€/000	91.467	108.389	-15,61%	
Margine operativo lordo (EBITDA)	€/000	5.732	7.097	-19,23%	
Risultato operativo (EBIT)	€/000	4.095	5.009	-18,25%	
Investimenti	€/000	146	183	-20,22%	
Energia Elettrica venduta	GWh	216.261	199.410	7,94%	
	Clienti	n.	108.290	99.803	8,50%
Gas venduto	Mmc	120.183	129.170	-6,98%	
	Clienti	n.	132.633	130.439	1,68%
Energia termica venduta	Gwh ht	22.260	25.180	-11,64%	
	Clienti	n.	452	434	4,15%
Energia Elettrica prodotta da fotovoltaico	Gw h	0,036	0,033	9,09%	

Alla BU Mercato fanno capo le attività di vendita di energia elettrica, gas e calore.

I ricavi operativi evidenziano un decremento rispetto al primo semestre 2019, per la diminuzione delle quantità di gas vendute a seguito, come già detto, delle temperature miti registrate nel primo trimestre e per gli effetti del nuovo regime di sbilanciamento introdotto da ARERA per il settore del gas, il tutto in parte compensato da migliore risultato sul fronte dell'energia elettrica che rileva un +7.94%.

Anche nel 2020 AIM Energy vende ai propri clienti esclusivamente energia prodotta da fonti rinnovabili.

Si conferma inoltre la crescita dei clienti serviti (+4,6% rispetto al semestre 2019).

#### BU AMBIENTE:

Al 30 giugno 2020 ricavi del periodo ammontano ad Euro/000 15.284 rispetto ai 16.088K del primo semestre 2019.

		30.06.2020	30.06.2019	Variazione %
Ricavi operativi	€/000	15.284	16.088	-5,00%
Margine operativo lordo (EBITDA)	€/000	1.878	2.568	-26,87%
Risultato operativo (EBIT)	€/000	326	285	-214,39%
Investimenti	€/000	988	924	4,78%

L'EBITDA risente dei minori conferimenti conseguenti all'emergenza Covid-19. La Bu ha rilevato i maggiori ammortamenti derivanti dall'applicazione della normativa Arera in materia di Metodo Tariffario Rifiuti (MTR). Si rileva l'evento straordinario relativo all'incidente dell'impianto di selezione della plastica di Sandrigo.

**ALTRI SERVIZI:**

Al 30 giugno 2020 i ricavi del periodo ammontano ad Euro/000 16.695 rispetto ai 17.854K del semestre 2019.

		<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>Variazione %</b>
Ricavi operativi	€/000	<b>16.695</b>	17.854	-6,49%
Margine operativo lordo (EBITDA)	€/000	<b>607</b>	3.526	-82,79%
Risultato operativo (EBIT)	€/000 -	<b>2.526</b>	198	-1527,27%
Investimenti	€/000	<b>5.438</b>	1.141	<b>376,60%</b>
Vetture entrate nei parcheggi	n.	<b>ND</b>	1.147.410	0,00%
Edifici residenziali pubblici in gestione	n.	<b>1.516</b>	1.516	0,00%
Manutenzione aree verdi	mc	<b>1.149</b>	1.141.165	-99,90%
En. Elettrica prodotta da fotovoltaico	GWh	<b>0,533</b>	0,359	<b>48,47%</b>

La BU Altri servizi comprende le attività svolte dalla capogruppo AIM Vicenza S.p.A. relativamente ai servizi generali e di gestione del patrimonio immobiliare del Gruppo, le attività svolte dalla società Valore Città AMCPS S.r.l. quali manutenzione stradale, gestione dei servizi cimiteriali e manutenzione del patrimonio edilizio del Comune di Vicenza e l'attività di gestione della sosta nel comune di Vicenza svolta dalla società AIM Mobilità S.r.l.

Il valore della produzione e di seguito il Margine Operativo Lordo e il Risultato operativo risentono dei minori ricavi della Sosta causa del lockdown per COVID e del completamento del contratto di Global Service sottoscritto con il Comune di Vicenza.

**Fatti di rilievo avvenuti nel 2020**

Si riportano di seguito i principali fatti che hanno caratterizzato il 2020:

- In data 24 gennaio 2020 la società AIM Vicenza Spa ha coperto la perdita 2019 della società SIT Spa e contestualmente ha provveduto al ripristino del capitale sociale diventando l'unico azionista della società;
- La società Valore Ambiente S.r.l. ha promosso il progetto POFT nelle scuole ed attivato una campagna di sensibilizzazione alla cittadinanza contro l'abbandono dei rifiuti;
- In data 24 marzo 2020 la società AIM Vicenza Spa, a seguito avveramento condizione sospensiva, ha acquistato la piena ed esclusiva proprietà delle unità immobiliari facenti parte del fabbricato sito in Comune di Vicenza – Viale Fusinieri;
- Progettazione ed implementazione di strumenti per lo smart working a supporto delle linee di business per fronteggiare gli effetti dell'emergenza COVID-19. In particolare, il Servizio si è occupato di implementare innanzitutto strumenti di videoconferenza/videocall per permettere ai dipendenti ed ai relativi Responsabili di mantenere i necessari rapporti di lavoro, anche nel periodo di lockdown;
- Si è proceduto alla realizzazione ed implementazione di sistemi di remote working che hanno consentito ai dipendenti di poter svolgere le proprie attività e funzioni anche dalla propria residenza. Sono stati complessivamente abilitati oltre 220 account di smart working ed acquistate oltre 60 postazioni di lavoro mobile che sono state consegnate ai dipendenti che non possedevano un proprio PC personale da utilizzare come postazione di lavoro (BYOD). Sono stati implementati canali di supporto Help Desk dedicati agli Smart Workers per intervenire efficacemente e tempestivamente nella risoluzione di problematiche di natura tecnica. Sono inoltre state integrate le misure di sicurezza informatica per ridurre i rischi per la riservatezza ed integrità delle informazioni trattate in modalità Smart Working;

- È stata infine effettuata una survey tra gli smart workers per raccogliere informazioni sulla efficacia e soddisfazione nell'uso degli strumenti utilizzati nel lavoro a distanza con l'obiettivo di acquisire elementi utili a migliorare il servizio IT erogato;
- Attivata campagna #andràtuttobene e covid-19;
- In data 30 giugno 2020, è stato depositato al Registro Imprese il progetto di fusione per incorporazione di Aim Vicenza spa in Agsm Vr, in conformità a quanto previsto dall'articolo 2501-ter del Codice civile;
- In data 30 giugno 2020 la società valore Città AMCPS S.r.l. ha ceduto il ramo d'azienda costituente l'unità organizzativa adibita alla realizzazione e manutenzione degli impianti elettrici interni, degli edifici comunali alla società Servizi a Rete S.r.l.;
- In data 13 luglio 2020 è stato sottoscritto, dalle due società oggetto di fusione AIM VICENZA SPA e AGSM VERONA SPA, un Protocollo di coordinamento e collaborazione tra le due Holding nel periodo intercorrente fra la data di deposito del progetto di fusione e la data di efficacia della fusione. In sostanza le due Holding hanno previsto un reciproco impegno di costante informativa sulle operazioni gestionali di particolare sensibilità.
- Sono stati predisposti contratti per spazi pubblicitari con le principali testate giornalistiche locali e pianificate citazioni sui media on e off line;
- Predisposti contratti sponsorizzazione con associazioni culturali, sportive e sociali;
- Effettuato aggiornamento grafico sito aimgruppo.it con adeguamento ai protocolli sicurezza;
- Realizzato un workflow documentale per la completa digitalizzazione della corrispondenza in uscita ed è stato creato un cruscotto direzionale per il monitoraggio in tempo reale delle fatture passive da registrare in contabilità fornitori;

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

AIM Vicenza S.p.A. sta osservando le direttive programmatiche del Comune di Vicenza relativamente alla valutazione delle opportunità aggregative, in particolar modo a livello regionale. Il progetto dovrà coniugare la crescita dimensionale con il mantenimento di un forte presidio e collegamento con il territorio salvaguardando la storia e l'identità dell'azienda, l'occupazione dell'indotto, l'incremento degli investimenti ed il mantenimento della maggioranza pubblica della proprietà del capitale sociale.

Come richiesto dall'Ente Locale Socio Unico, verrà data particolare attenzione ai seguenti obiettivi:

- raggiungimento/mantenimento di livelli standard di efficienza e qualità nell'erogazione dei servizi pubblici locali almeno pari ai valori medi del settore specifico, in riferimento ad ambiti territoriali simili. Il Gruppo AIM fornirà ogni informazione utile alle verifiche di efficienza e di efficacia dei servizi svolti (es. customer satisfaction), fermo restando gli obblighi del Concessionario in merito alle procedure per il rinnovo della gestione dei servizi stessi;
- riequilibrio economico – finanziario delle società del gruppo che presentino una perdita di esercizio riferendo costantemente all'Amministrazione comunale degli sviluppi e delle iniziative intraprese in tal senso;

- attuazione di forme di contenimento dei costi del personale compatibilmente con il mantenimento di un adeguato livello di qualità dei servizi erogati; il tutto in ossequio alle normative applicabili alle società del Gruppo e nel rispetto delle norme di legge.

### Prospetto di conto economico complessivo consolidato

Conto economico (Valori in Euro)	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
<b>Ricavi operativi</b>			
Ricavi	127.588.793	141.038.962	(13.450.169)
Altri ricavi operativi	8.433.839	9.742.462	(1.308.623)
<b>Totale ricavi</b>	<b>136.022.632</b>	<b>150.781.424</b>	<b>(14.758.792)</b>
<b>Costi operativi</b>			
Materie prime e di consumo	(43.397.103)	(56.071.193)	12.674.090
Costi per servizi e godimento beni terzi	(50.855.826)	(48.198.300)	(2.657.526)
Costo del personale	(15.791.383)	(16.364.427)	573.044
Altri costi operativi	(7.304.522)	(7.489.294)	184.772
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(13.671.498)	(13.380.409)	(291.089)
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(131.020.332)</b>	<b>(141.503.623)</b>	<b>10.483.291</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>5.002.300</b>	<b>9.277.801</b>	<b>(4.275.501)</b>
<b>Proventi ed oneri finanziari</b>			
Proventi finanziari	463.000	476.149	(13.149)
Oneri finanziari	(1.732.859)	(2.189.869)	457.010
<b>Totale gestione finanziaria</b>	<b>(1.269.859)</b>	<b>(1.713.720)</b>	<b>443.861</b>
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>3.732.441</b>	<b>7.564.081</b>	<b>(3.831.640)</b>
Imposte sul reddito	(1.353.799)	(2.274.757)	920.958
<b>Utile (perdita) dell'esercizio (A)</b>	<b>2.378.642</b>	<b>5.289.324</b>	<b>(2.910.682)</b>
Utile (perdita) di terzi	(75.000)	(78.925)	3.925
<b>Utile (perdita) di gruppo</b>	<b>2.303.642</b>	<b>5.210.399</b>	<b>(2.906.757)</b>

### Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

Attivo (Valori in Euro)	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
<b>Attività non correnti</b>			
Investimenti immobiliari non strumentali	141.877.474	142.190.648	(513.174)
Altre immobilizzazioni immateriali	37.143.919	41.858.884	(4.714.965)
Immobili, impianti e macchinari	114.199.941	105.293.936	8.906.005
Investimenti	8.772.859	9.488.512	(715.653)
Attività fiscali per imposte anticipate	16.308.729	17.428.448	(1.119.719)
Altri crediti non correnti	12.449.959	10.614.402	1.835.557
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>329.552.881</b>	<b>326.874.830</b>	<b>3.678.051</b>
<b>Attività correnti</b>			
Crediti comm.li correnti	69.299.838	78.868.470	(9.568.632)
Rimanenze	4.107.830	3.210.658	897.172
Altri crediti a breve termine	25.035.279	46.571.904	(21.536.625)
Cassa e disponibilità liquide	99.167.599	127.455.552	(28.287.953)
<b>Totale attività correnti</b>	<b>197.610.456</b>	<b>256.106.584</b>	<b>(58.496.128)</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>528.163.337</b>	<b>582.981.414</b>	<b>(54.818.077)</b>

Passivo e Patrimonio Netto (Valori in Euro)	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
<b>Patrimonio netto</b>			
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>195.791.672</b>	<b>195.175.689</b>	<b>(1.394.017)</b>
Capitale emesso	71.293.000	71.293.000	-
Riserve	120.195.030	118.672.290	1.522.740
Utile (perdita) dell'esercizio	2.303.642	5.210.399	(2.906.757)
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>847.891</b>	<b>933.060</b>	<b>(85.169)</b>
Capitale e riserve di terzi	772.601	854.135	(81.534)
Utile (perdite) di terzi	75.000	78.925	(3.925)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>196.639.573</b>	<b>196.108.749</b>	<b>(1.456.475)</b>
<b>Passività non correnti</b>			
Fondi non correnti	23.218.104	23.017.391	200.713
Benefici successivi alla cess. del rapp di lavoro	8.045.884	8.441.386	(395.702)
Fondo imposte	4.997.762	5.738.555	(740.793)
Finanziamenti a lungo termine	100.318.190	121.868.866	(21.550.676)
Altre passività a lungo termine	27.806.711	29.699.043	(2.092.332)
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>164.186.451</b>	<b>188.765.241</b>	<b>(24.578.790)</b>
<b>Passività correnti</b>			
Debiti commerciali	36.172.447	41.098.734	(4.926.287)
Finanziamenti a breve termine	64.356.229	86.816.544	(2.460.315)
Debiti tributari	1.510.484	3.361.996	(1.851.512)
Altri debiti correnti	47.298.453	66.830.150	(19.531.697)
<b>Totale passività correnti</b>	<b>149.337.613</b>	<b>198.107.424</b>	<b>(48.769.811)</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>528.163.337</b>	<b>582.981.414</b>	<b>(54.818.077)</b>

**AIM VICENZA SPA**

---

## Dati economici

Conto economico (valori in Euro)	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
<b>Ricavi operativi</b>			
Ricavi	25.943.284	29.419.071	(3.475.787)
Altri ricavi operativi	3.124.293	2.501.996	622.297
<b>Totale ricavi</b>	<b>29.067.577</b>	<b>31.921.067</b>	<b>(2.853.490)</b>
<b>Costi operativi</b>			
Materie prime e di consumo	(1.964.873)	(2.662.273)	697.400
Costi per servizi e godimento beni terzi	(20.291.876)	(20.117.942)	(173.934)
Costo del personale	(3.723.141)	(3.502.000)	(221.141)
Altri costi operativi	(298.802)	827.315	(1.126.117)
Accantonamenti	(4.085.500)	(4.287.836)	202.336
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(30.364.192)</b>	<b>(29.742.736)</b>	<b>(621.456)</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>(1.296.615)</b>	<b>2.178.331</b>	<b>(3.474.946)</b>
<b>Proventi ed oneri finanziari</b>			
Proventi finanziari	3.970.061	2.857.943	1.112.118
Oneri finanziari	(2.538.622)	(2.670.381)	131.759
<b>Totale gestione finanziaria</b>	<b>1.431.439</b>	<b>187.562</b>	<b>1.243.877</b>
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>134.824</b>	<b>2.365.893</b>	<b>(2.231.069)</b>
Imposte sul reddito	687.875	176.521	511.154
<b>Utile (perdita) dell'esercizio (A)</b>	<b>822.699</b>	<b>2.542.414</b>	<b>(1.719.715)</b>
<b>Utile (perdita) di gruppo</b>	<b>822.699</b>	<b>2.542.414</b>	<b>(1.719.715)</b>

## Investimenti

Investimenti tecnici (euro/000)	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Global service	84	99 -	15
Distribuzione gas	873	898 -	25
Produzione di energia	262	348 -	86
Servizi generali	103	335 -	232
Patrimonio	5.008	271	4.737
Sosta	99	132 -	33
<b>Totale</b>	<b>6.429</b>	<b>2.083</b>	<b>4.346</b>

## Personale

	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
N. medio addetti	102	105	-2,9%

I ricavi evidenziano un decremento del 8,94% in linea con l'andamento del gruppo, mentre l'utile d'esercizio si attesta ad euro 822.499.

Questa diminuzione dei ricavi è dovuta principalmente a minori incassi derivanti dalla gestione della sosta causa COVID-19 e da minori contributi ricevuti per allacci rientranti nella concessione della gestione del Gas nel Comune di Treviso.

Gli investimenti del semestre ammontano a 6,429 milioni di euro.

### **Divisione Teleriscaldamento**

Nel primo semestre 2020 la cessione di energia termica è stata inferiore al valore di budget del - 9,4%. La contrazione è dovuta principalmente alle condizioni climatiche non rigide dei mesi di gennaio e di febbraio ed alla riduzione di prelievo di calore a seguito della parziale chiusura degli istituti scolastici nel mese di marzo per Coronavirus.

La cessione di energia elettrica è inferiore al valore di budget del - 14,5%. Tale evento è dovuto al fermo macchina per manutenzioni straordinarie.

Il consumo di gas metano è inferiore al dato di budget dello - 8,0%. La contrazione è dovuta alla minore produzione termica ed al fermo di un cogeneratore

Il consumo di energia elettrica (pompaggio della rete TLR e del pozzo geotermico) è inferiore al valore di budget del -38,5%. Il fatto è imputabile alla pausa delle operazioni di emungimento del pozzo geotermico Vicenza.

## **SERVIZI A RETE SRL**

---

## Andamento della gestione – 1° semestre 2020

### Risultati economici

in migliaia di euro	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Valore della produzione	28.843	28.419	424
Costi Esterni	(17.656)	(17.956)	300
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>11.187</b>	<b>10.463</b>	<b>724</b>
Costo del personale	(3.342)	(3.437)	95
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>7.845</b>	<b>7.026</b>	<b>819</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(5.337)	(4.785)	(552)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>2.508</b>	<b>2.241</b>	<b>267</b>
Proventi ed oneri finanziari	(323)	(331)	8
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>2.185</b>	<b>1.910</b>	<b>275</b>
Imposte sul reddito	(616)	(573)	(43)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.569</b>	<b>1.337</b>	<b>232</b>

### Investimenti

Investimenti tecnici (euro/000)	30.06.2020	30.06.2019
Gas	4.173	3.626
Energia	2.258	2.380
Teleriscaldamento	-	-
Telecomunicazioni	314	279
Servizi alla distribuzione	1	12
<b>Totale</b>	<b>6.746</b>	<b>6.297</b>

## Divisione Energia

La Divisione Energia di Servizi a Rete S.r.l. svolge principalmente l'attività di trasformazione e distribuzione di energia elettrica in tutto il territorio del Comune di Vicenza; inoltre gestisce il servizio di Illuminazione Pubblica nel Comune di Vicenza ed in altri Comuni della Provincia di Padova e Rovigo.

### Investimenti

euro	Cons 1°sem 2019	Budget 1° sem 2020	Cons. al 30/06/2020
Divisione Energia	3.100.833	3.789.200	2.112.717

Nel Budget 2020 prosegue il cospicuo investimento per la realizzazione della cabina primaria di Monte Crocetta. Ultimate le opere edili, sono attualmente in fase di completamento le opere elettromeccaniche mentre è stata completata la fornitura dei Trasformatori AT che sono ora in fase di connessione e collaudo in opera.

### Energia elettrica immessa in rete dalla distribuzione.

Al 30 giugno 2020 è stato registrato presso i clienti MT e BT un fabbisogno complessivo di energia elettrica pari a 223,166 GWh, in diminuzione del -6,32% rispetto ai valori riscontrati nello stesso periodo del 2019, ed in diminuzione del -7,01% rispetto al Budget 2020.

Nello stesso periodo il fabbisogno in alta tensione, corrispondente alla connessione di due acciaierie, è stato pari a 286,151 GWh con una diminuzione del -11,36% rispetto ai valori riscontrati nello stesso periodo del 2019 e con una diminuzione del -13,50% sul Budget 2020.

Da quanto sopra il valore complessivo dell'energia immessa in rete risulta pari a 509,317 GWh con una diminuzione del -9,22% sul medesimo periodo dell'anno 2019.

Il numero di POD attivi al 30/06/2020 è pari 72.195 contro i 72.083 al 30/06/19. A ciò si aggiungano gli effetti di 1.390 impianti fotovoltaici allacciati alla rete per complessivi 15.313,50 KW, con una produzione di circa 14 milioni di kWh. Nel periodo in esame sono stati 49 i nuovi impianti realizzati da privati cittadini e/o da imprese artigianali, con una potenza complessiva pari a oltre 246,74 kW.

### Clienti

Registriamo al 30/06/2020 un numero di utenze pari a 72.195, in linea con l'andamento stagionale degli anni scorsi.

### Rete di distribuzione dell'energia elettrica

È stata effettuata la manutenzione straordinaria presso 12 cabine di distribuzione MT/BT utilizzando comparti segregati e predisposti per il telecomando a distanza con le ultime tipologie di materiali, motorizzate e telecontrollate.

CABINA N°:	NOME	Indirizzo
0000019	M. D'AZEGLIO CISTERNONI	Via M.D'Azeglio (scalette)
0000046	SARPI	contrà della Misericordia n.38
0000304	OSPEDALE, SMISTAMENTO	via Fratelli Bandiera
0000340	BELLUZZI	# via Belluzzi di fronte al n7
0000427	BELLINI PAL. BASKET	via Bellini
0211097	CUOMO	Viale dell'economia 133a
0221218	FERRARI VIA (TORRE)	VIA FERRARI FIANCO CIV.8 (LONGARA)
0250020	ABOR	Via Fisica, 6
0251162	IVES	VIA DELL'ECONOMIA, 113
0251038	V. S.AGOSTINO	VIA SANT'AGOSTINO, 284
0261049	CAMPO SPORTIVO	Via Colonello Alberi (Dietro Hotel Contin
0000448	TECNICA	via Della Tecnica, 19

Sono stati realizzati nuovi collegamenti ed estensioni della rete in media tensione per complessivi 31 metri, mentre in bassa tensione le estensioni della rete sono state pari a 1.567 metri.

Nel corso del primo semestre è proseguito il piano straordinario degli investimenti sulla rete di distribuzione, finalizzato ad interventi di automazione e riduzione eventi di guasto sulla rete, per complessivi 3 milioni di euro nel triennio, 2018-2019-2020, con l'obiettivo di arrivare a fine 2020 con 300 cabine telecontrollate e telegestite.

### **Attività dell'Ente Regolatore**

Il primo gennaio 2016 l'Autorità per l'energia elettrica e il gas ha dato avvio al quinto periodo regolatorio, il quale, contrariamente ai cicli di regolazione quadriennali precedenti, avrà una durata pari ad otto anni (2016 – 2023), in maniera tale da garantire una stabilità di medio periodo alla struttura tariffaria di remunerazione di CAPEX e OPEX degli operatori della distribuzione elettrica. È stato modificato, per il nuovo corso regolatorio, il tasso di remunerazione del capitale investito (WACC), ridotto dal 7,4% al 5,6%.

Con la deliberazione 646/2015/R/EEL, l'ARERA ha emanato le nuove disposizioni in merito alla normativa sulla qualità e la continuità del servizio, prevedendo la continuazione nella regolazione premi e penalità per le interruzioni del servizio elettrico, sebbene con dei meccanismi premianti più contenuti rispetto al precedente periodo regolatorio. È stata introdotta dal primo gennaio 2017 una regolazione premi/penalità relativa alla power quality, relativamente alla quale la Divisione Energia ha ultimato l'installazione dei misuratori della qualità della tensione in ogni semisbarra MT di cabina primaria. Con la medesima deliberazione era stato modificato il sistema tariffario per i distributori che servono meno di 100.000 POD mediante l'accesso ad un sistema parametrico anziché puntuale, particolarmente penalizzante per le medie imprese di distribuzione; nel corso del semestre la regolazione tariffaria, su mozione delle stesse aziende tra cui SAR, è stata ulteriormente modificata andando a diminuire la soglia sopracitata fino al valore di 25.000 POD, escludendo SAR dall'applicazione del metodo parametrico.

È importante sottolineare anche la variazione dello strumento perequativo con il quale viene premiato il contenimento delle perdite elettriche da parte del distributore, stabilito dal TIV (delibera 301/2012/R/EEL). Il nuovo metodo di calcolo, stabilisce che dal primo gennaio 2016 siano applicati dei coefficienti "per distributore" in loco dei coefficienti nazionali in vigore con il sistema precedentemente in uso.

Si ritiene opportuno richiamare anche la forte spinta regolatoria che l'ARERA sta imprimendo all'installazione dei sistemi di smart metering di seconda generazione (contatori 2G) per i quali

sono state definite sia le caratteristiche tecniche (deliberazione 87/2016/R/EEL), sia le modalità di riconoscimento dei costi e l'implementazione dei piani di sostituzione massiva (deliberazione 646/2016/R/EEL).

Servizi a Rete srl, Divisione Energia, in ottemperanza della deliberazione ARERA 31/2018/R/EEL, ha presentato nel mese di giugno 2020 il piano vincolante per l'incremento della resilienza della rete elettrica. Il piano comprendeva un approfondito studio circa le criticità della rete nei confronti di eventi climatici avversi (neviccate, alluvioni, ondate di calore...) e comprendeva impegni vincolanti, per il distributore, all'incremento della resilienza della rete elettrica. La redazione del documento è stata un'importante opportunità per la società di veder remunerati gli interventi inseriti all'interno del piano e successivamente realizzati.

### **Principali dati tecnici**

Rispetto all'energia elettrica immessa in rete, l'energia distribuita agli utenti risulta essere:

GWh	Cons 1°sem 2019	Budget 1° sem 2020	Cons 1°sem 2020
Energia elettrica distribuita	552,517	561,277	501,351

### **Illuminazione Pubblica**

La Divisione Energia gestisce il servizio di Illuminazione Pubblica nel Comune di Vicenza per l'aspetto operativo legato alla Convenzione di Global Service, stipulata fra Comune di Vicenza ed AIM Vicenza Spa per complessivi 16.322 apparecchi luminosi.

La Divisione Energia gestisce inoltre il servizio di Illuminazione Pubblica in altri 13 Comuni delle provincie di Padova e Rovigo (2 dei quali acquisiti nel primo semestre 2020) per ulteriori 13.100 apparecchi luminosi.

Nel primo semestre 2020 sono iniziati i lavori di riqualificazione energetica in 6 Comuni della provincia di Padova e Rovigo che si vanno a sommare ai 2 Comuni nei quali i lavori di riqualificazione energetica sono iniziati alla fine dello scorso anno e che sono ancora in fase di esecuzione.

Nel primo semestre 2020, pur nei vincoli e nelle limitazioni imposte dall'epidemia da Covid19, sono inoltre proseguite le attività preliminari alla stipula del contratto di concessione con le Amministrazioni concedenti della Provincia di Padova (4 Comuni) e della Provincia di Belluno (22 Comuni) per il servizio di gestione e riqualificazione energetica dell'Illuminazione Pubblica in relazione all'aggiudicazione dei due lotti del Progetto 3L.

## Divisione Gas

Si premette che ai fini della Semestrale 2020 è da considerare ancora valida e attuale l'analisi che sta alla base del BDG 2020 della Divisione Gas, e che però occorre tenere conto degli effetti dovuti alla pandemia da COVID 19, tra l'altro non ancora definitivi. Per comodità viene riportata qui di seguito l'analisi che sta alla base del BDG:

- Il budget 2020 della Divisione Gas è stato predisposto tenendo conto sia degli scenari di riferimento dal punto di vista economico, regolatorio e normativo, sia delle variabili significative quali l'evoluzione tariffaria, lo stato di avanzamento delle gare d'ATEM e lo stato manutentivo delle reti e degli impianti.
- Con l'anno tariffario 2019 si è concluso il periodo di regolazione tariffaria 2014-2019 (delibera 775/2016/R/GAS). Il nuovo periodo di regolazione 2020-2025 (delibera 570/2019/R/GAS) ha visto una rimodulazione dei parametri di remunerazione tariffaria, portando ad una significativa riduzione dei ricavi da vettoramento.
- In particolare, a partire dal 2020, il riconoscimento dei costi centralizzati è diminuito del 4,9%, mentre i costi operativi riconosciuti relativi alle attività di distribuzione si sono ridotti di un 15,03%. Il riconoscimento dei costi operativi si ridurrà ulteriormente ogni anno, rispetto all'anno precedente, di un coefficiente detto X-factor, pari attualmente al 4,79%. Inoltre, è applicato un nuovo X-factor, pari al 1,57%, alla remunerazione dei costi operativi relativi al servizio di commercializzazione. Per il triennio 2019-2021, il WACC è tornato a salire dal 6,10% al 6,30% e per la misura dal 6,60% al 6,80%, comunque sempre al disotto dei livelli ante 2014.
- La bassa crescita economica riduce l'incremento di nuove utenze, mentre la quasi totale assenza di inflazione non permette una significativa rivalutazione delle componenti tariffarie di cui sopra.
- Gli interventi di contenimento dei costi messi in atto negli ultimi anni, quali la riduzione del turn over, la rinegoziazione dei contratti di fornitura, la riduzione delle attività di manutenzione ordinaria non legate alla sicurezza degli impianti, il migliore utilizzo del personale in attività di investimento, sono ormai strutturali e permettono, insieme alla realizzazione di investimenti di valore complessivo significativamente superiore alla quota inerziale, di mantenere una buona marginalità e permettono di recuperare parte del gap provocato dalla forte riduzione dei costi operativi riconosciuti.

### Divisione Gas: investimenti

Descrizione (del. AEEG 159-08) (Euro/000)	BDG 2020	SEM 2020 * 2
Immobili e Fabbricati	0	73
Condotte stradali	4.755	3.764
Impianti principali e secondari	348	697
Impianti di derivazione (Allacciamenti)	870	1.664

Gruppi di misura convenzionali	0	65
Gruppi di misura elettronici	2.000	1.852
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	704	650
<b>Totale</b>	<b>8.677</b>	<b>8.763</b>

Per consolidare i risultati ottenuti negli ultimi 2 anni, nel BDG 2020 sono stati previsti investimenti della stessa dimensione (poco meno di 9 milioni di euro) del 2019.

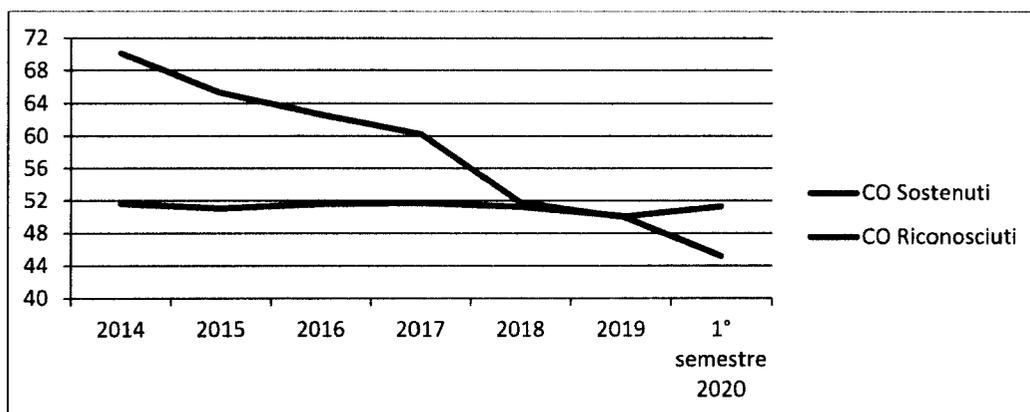
Questa dimensione di investimento, il cui raggiungimento viene confermato nella semestrale 2020, nonostante le problematiche connesse al COVID 19, consoliderà l'inversione di tendenza nei ricavi da VRT; dal punto di vista tecnico, tutte le attività di investimento che si stanno realizzando si concentrano sulla manutenzione straordinaria al fine di rendere più resiliente il sistema di distribuzione, aumentando la sicurezza e la continuità del servizio.

#### Divisione Gas: conto economico

<b>CE 2020 al mese di Giugno</b>	<b>SEM</b>	<b>BDG</b>
<b>A10 VALORE DELLA PRODUZIONE Totale</b>	<b>9.479.337</b>	<b>9.630.000</b>
<b>B100 COSTI ESTERNI DELLA PRODUZIONE Totale</b>	<b>-4.282.330</b>	<b>-4.458.500</b>
<b>B20 ALTRI COSTI DELLA PRODUZIONE Totale (PERSONALE)</b>	<b>-1.736.827</b>	<b>-1.596.000</b>
<b>EBITDA (MARGINE OPERATIVO LORDO)</b>	<b>3.460.179</b>	<b>3.575.500</b>
<b>C10 AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI Totale</b>	<b>-2.527.500</b>	<b>-2.380.000</b>
<b>EBIT (RISULTATO OPERATIVO)</b>	<b>932.679</b>	<b>1.195.500</b>
<b>D10 PROVENTI E ONERI FINANZIARI Totale</b>	<b>-116.641</b>	<b>-121.500</b>
<b>D20 RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FIN. Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EBT (RISULTATO PRIMA DELLE TASSE)</b>	<b>816.038</b>	<b>1.074.000</b>

Dall'analisi degli andamenti del primo semestre, si nota che gli effetti del COVID 19 presenti a livello di conto economico pesano sul risultato complessivo. La significativa contrazione dei ricavi da attività per Treviso e per attività al misuratore viene in parte compensata dall'incremento della tariffa relativa agli investimenti, mentre si interrompe la riduzione dei costi anche a causa di alcune partite straordinarie sul personale. La riduzione dell'EBIT è dovuta anche ai maggiori ammortamenti rispetto al BDG, per continuare il processo accelerato di dismissione dei contatori meccanici.

La tabella seguente illustra il confronto dal 2014 ad oggi fra i costi operativi realmente sostenuti e i costi operativi riconosciuti, questi ultimi ridotti del 15% dal 2020 causa della regolazione tariffaria.



Come si può notare nel 2020 la Divisione Gas ha qualche difficoltà a mantenere in linea i costi sostenuti, complice il COVID 19 e le difficoltà del lockdown. Nel secondo semestre, se non vi saranno effetti più gravi degli attuali, si conta di recuperare una parte dei ricavi, mentre è più complesso, nel breve, ridurre significativamente i costi operativi, che sono già stati oggetto di molte operazioni strutturali negli ultimi anni, come si evince dalla linea arancione del grafico. Nonostante questo si conta in un appiattimento del loro andamento, e un livello tendenziale sotto ai 50€/pdr entro la fine del 2020.

Nel campo dell'innovazione tecnologica si conferma anche quest'anno il mantenimento di un forte battente di attività di sostituzione dei misuratori tradizionali con gli smart meter, di cui una buona parte viene installata dal personale interno di Divisione Gas. Oltre alla crescita tariffaria e al migliore impiego del personale aziendale, questa attività ha già portato ad una significativa riduzione dei costi di lettura dei misuratori. Entro la fine del 2020 la percentuale dei misuratori elettronici installati sarà dell'ordine del 67%.

## **AIM ENERGY SRL**

---

## Andamento della gestione – 1° semestre 2020

### Risultati economici

	in migliaia di euro		
	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Valore della produzione	85.085	97.779	(12.694)
Costi Esterni	(78.481)	(89.996)	11.515
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>6.604</b>	<b>7.783</b>	<b>(1.179)</b>
Costo del personale	(1.218)	(1.307)	89
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>5.386</b>	<b>6.476</b>	<b>(1.090)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.431)	(1.823)	392
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>3.955</b>	<b>4.653</b>	<b>(698)</b>
Proventi ed oneri finanziari	131	119	12
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>4.086</b>	<b>4.772</b>	<b>(686)</b>
Imposte sul reddito	(1.152)	(1.384)	232
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.934</b>	<b>3.388</b>	<b>(454)</b>

### Principali dati tecnici

Dati di produzione	30.06.2020	30.06.2018
Gas venduto (Mmc)	111,38	114,85
En elettrica venduta (GWh)	206,45	191,19
En termica venduta (GWht)	22,25	25,18

### Personale

Numero medio addetti	Sem 2020	Sem 2019
Totale	52,6	52,6

### Investimenti

Investimenti tecnici (euro/000)	30.06.2020	30.06.2019
Totale	106	145

## Semestrale 2020

Il primo semestre del 2020 è stato caratterizzato, a partire dal mese di marzo, dall'emergenza legata alla diffusione del virus Covid-19, che ha comportato pesanti ripercussioni sul quadro economico e finanziario mondiale.

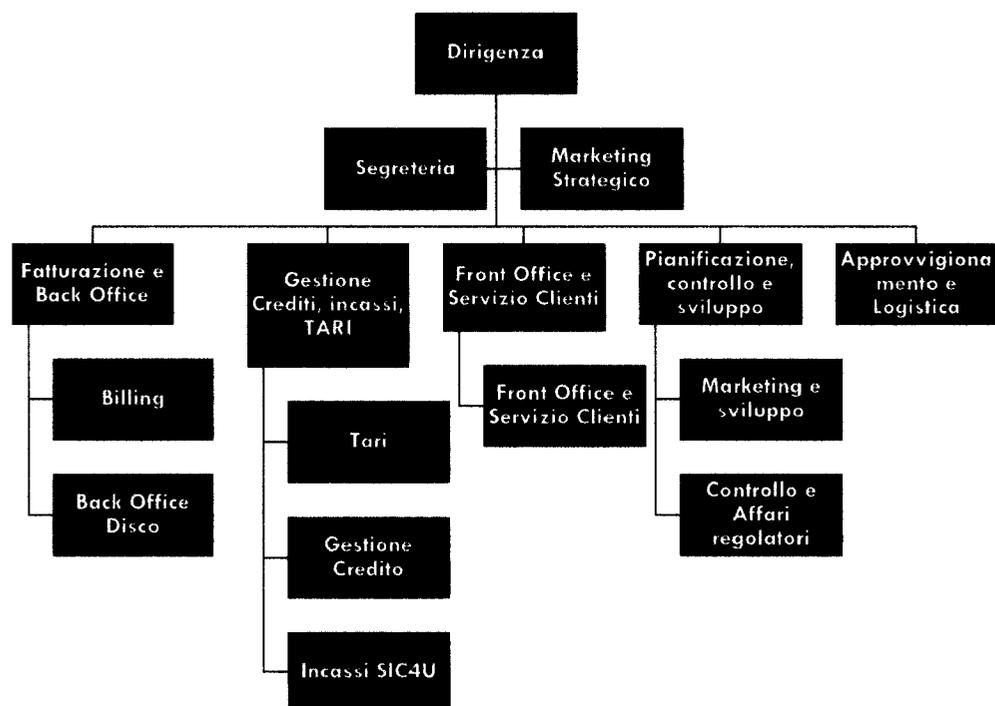
Nonostante il contesto caratterizzato da una riduzione della domanda, e da dinamiche di prezzo anomale, i risultati economici registrati nel periodo risultano superiori ai valori di budget.

Prosegue il trend di crescita del numero dei clienti, ormai consolidato negli anni, che vede in decisa crescita il comparto energia elettrica, sia nel segmento domestico che nel segmento altri usi. In crescita, seppur più contenuta, anche il comparto gas in linea con quanto previsto nel budget.

La marginalità complessiva rilevata è del 2,5% superiore a quanto previsto nel budget, effetto dovuto principalmente all'aumento della marginalità elettrica (+ 6,5 % rispetto al budget), marginalità che ci si attende possa essere in parte riassorbita nel secondo semestre per effetto di interventi da parte dell'ARERA sulle tariffe di riferimento per il mercato di maggior tutela.

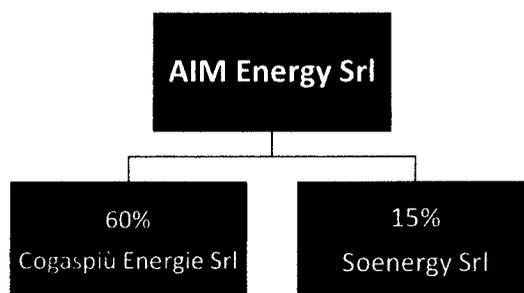
## Aim Energy Srl: la struttura societaria

AIM Energy è organizzata secondo il seguente organigramma funzionale:



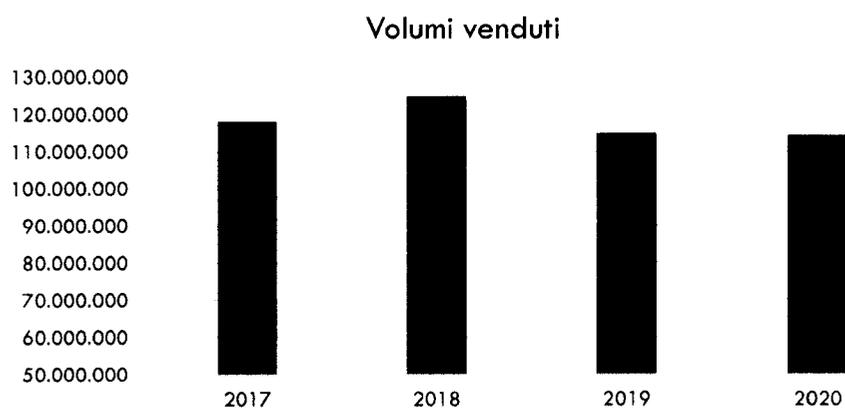
Al 30.06.2020 AIM Energy detiene le seguenti partecipazioni societarie:

- 60% di Cogaspiù Energie S.r.l., società di vendita di gas ed energia elettrica che conta oltre 30.000 clienti, particolarmente attiva nella vendita a clienti domestici nel centro Italia;
- 15% di Soenergy S.r.l., società di vendita di gas ed energia elettrica che conta oltre 60.000 clienti e particolarmente attiva nella vendita di gas naturale ed energia elettrica a pubbliche amministrazioni. La società ha partecipato congiuntamente ad Agsm Energia spa alla selezione per l'acquisizione del ramo d'azienda afferente i contratti di vendita di energia elettrica e gas naturale di Soenergy srl.

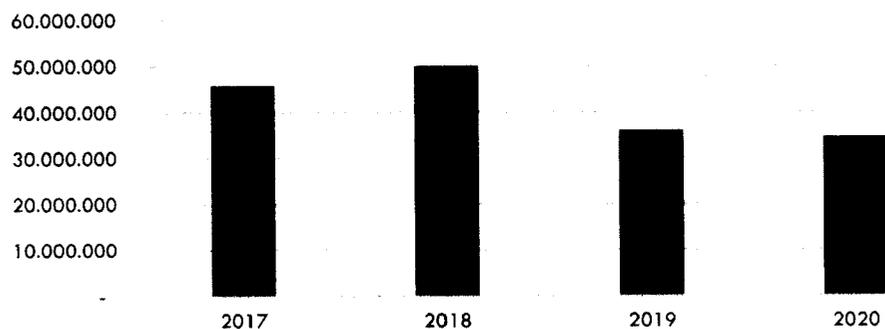


### Settore Gas

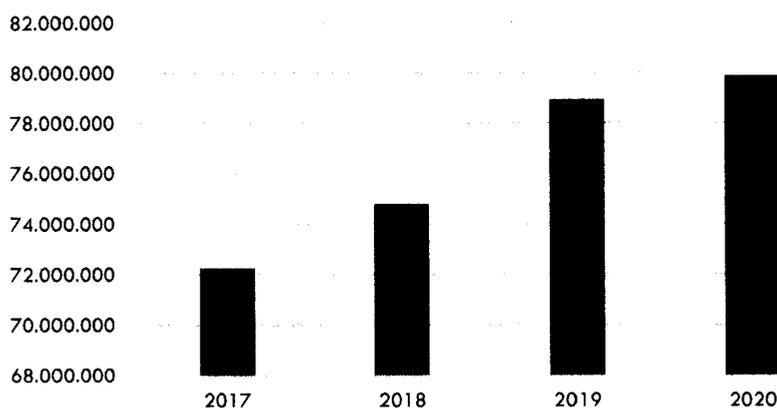
Pur scontando gli impatti dell'emergenza da Covid-19, nel primo semestre 2020, il volume venduto ai clienti finali è in linea con quanto venduto nel primo semestre 2019, questo grazie alla crescita del numero clienti nel segmento residenziale ed altri usi che ha registrato un +1,2% del volume venduto rispetto al primo semestre dell'anno precedente, compensando il decremento di volume legato al segmento industriale (-4,25% rispetto al primo semestre dell'anno precedente).



### Volumi venduti al segmento industriale

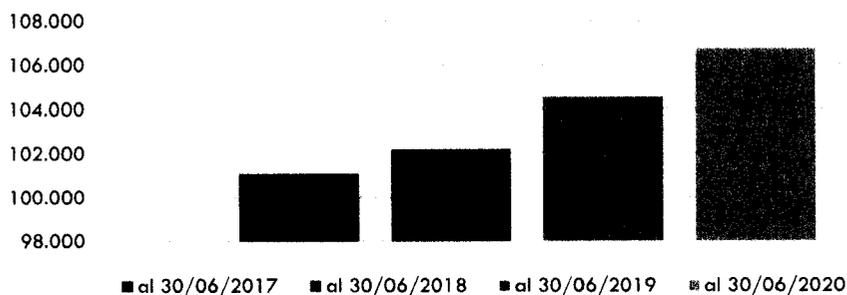


### Volumi venduti al segmento residenziale



Al 30/06/2020 AIM Energy serve 106.726 clienti gas, +2,08% rispetto al numero di clienti registrati al 30/06/2019. Particolarmente significativa e interessante è la comparazione tra l'incremento del numero di clienti tra il 30/06/2017 ed il 30/06/2018 e l'incremento registrato negli ultimi due anni, che ne mette in evidenza con chiarezza la spinta commerciale, confermata anche nel primo semestre 2020 nonostante il rallentamento imposto dall'emergenza per Covid-19 e dal lockdown.

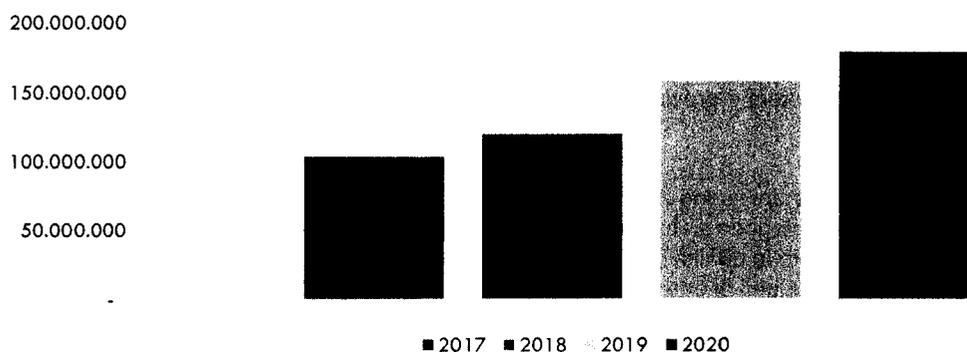
### Clienti Gas naturale



## Settore Elettrico

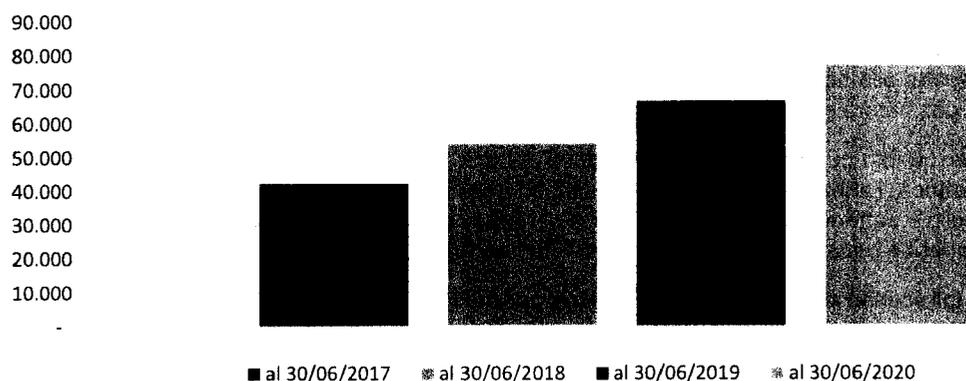
Pur scontando gli impatti dell'emergenza da Covid-19 il settore elettrico ha fatto registrare un deciso incremento delle quantità vendute (+13,1% rispetto al primo semestre dell'anno precedente), dovuto principalmente all'aumento del numero dei clienti domestici nel mercato libero e all'incremento dei clienti e dei quantitativi contrattualizzati nel segmento altri usi/small business.

Energia Elettrica venduta nel mercato libero (kWh)



Significativo l'incremento del numero di clienti che si attesta al +16 % rispetto al 30/06/2019, raggiungendo nel mercato libero quota 77.266 clienti serviti al 30/06/2020.

Clienti Energia elettrica mercato libero



Il primo margine semestrale supera del +28,2 % il margine consolidato nel primo semestre dell'anno precedente. Il miglioramento rispetto al 2019 è legato ai seguenti fattori:

- la crescita del numero di clienti domestici e small business;
- all'internalizzazione dell'attività di dispacciamento power che ha consentito di perseguire un approvvigionamento ben strutturato e diversificato;
- effetto positivo del differenziale di prezzo tra il PE e i valori del PUN, che potrebbe essere in parte recuperato nel secondo semestre 2020.

## **Aim Energy Srl: investimenti**

A partire dal gennaio 2020 AIM Energy fornisce energia elettrica ad altre società di vendita che operano in qualità di Reseller, gestendo per conto di tali società il dispacciamento e il contratto di trasporto con i distributori locali.

Nel primo trimestre 2020 è stata completata e messa on line la nuova funzionalità per la sottoscrizione dei contratti tramite il sito [www.aimenergy.it](http://www.aimenergy.it), la quale prevede una modalità agevolata per la compilazione e sottoscrizione dei contratti di switch sul libero mercato. Questa nuova funzionalità permette al Cliente di caricare in automatico la maggior parte delle informazioni necessarie per la compilazione del contratto e di procedere con firma digitale mediante OTP.

Nel primo semestre 2020 è stata ultimata l'attività di restyling e potenziamento dell'App di AIM Energy la quale permette ai Clienti di fruire di tutti i nuovi servizi disponibili in Area Clienti, compresa la possibilità di effettuare il pagamento delle bollette con cliKpay. La pubblicazione della nuova App sugli store è prevista entro il mese di luglio 2020.

Nel primo semestre sono stati confermati ed estesi importanti accordi commerciali con associazioni di categoria su tutto il territorio nazionale, le quali si sono rivolte ad AIM Energy dopo averne apprezzato la qualità del servizio. Tali accordi hanno consentito di accrescere in maniera considerevole i volumi di energia elettrica contrattualizzati nel mercato libero, con un incremento di oltre 40 GWh su base annua.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Lato energia elettrica mercato libero ci si attende la conferma del trend di crescita dei volumi venduti sia attraverso l'acquisizione di nuovi clienti retail e small business sia grazie agli accordi commerciali sottoscritti nel corso del primo semestre.

Nel comparto gas, in linea con i risultati del primo semestre, ci si attende una conferma delle performance commerciali.

Le previsioni meteo a medio lungo termine evidenziano un Q4 2020 con temperature in linea rispetto alla norma di periodo, elemento questo che porta a confermare le previsioni sui prelievi di gas naturale inserite a budget.

Per quanto concerne l'andamento del PUN e le conseguenti marginalità nel comparto energia elettrica, l'attesa è di una riduzione del differenziale di prezzo tra il PE e il PUN per il trimestre luglio – settembre, con una previsione di ripresa nel trimestre ottobre – dicembre, elemento che potrebbe penalizzare la marginalità del comparto elettrico nel secondo semestre.

A tali scenari si aggiunge il contesto emergenziale da Covid-19 che potrebbe incidere sulla ripresa dei consumi di energia elettrica e gas naturale.

**COGASPIU' ENERGIE SRL**

---

## Andamento della gestione – 1° semestre 2020

### Risultati economici

	in migliaia di euro	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Valore della produzione		8.314	10.619	(2.305)
Costi Esterni		(7.669)	(9.671)	2.002
<b>VALORE AGGIUNTO</b>		<b>645</b>	<b>948</b>	<b>(303)</b>
Costo del personale		(299)	(327)	28
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>		<b>346</b>	<b>621</b>	<b>(275)</b>
Ammortamenti e svalutazioni		(206)	(264)	58
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>		<b>140</b>	<b>357</b>	<b>(217)</b>
Proventi ed oneri finanziari		(10)	(4)	(6)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>130</b>	<b>353</b>	<b>(223)</b>
Imposte sul reddito		(37)	(90)	53
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>		<b>93</b>	<b>263</b>	<b>(170)</b>

### Investimenti

Investimenti tecnici (euro/000)	30.06.2020	30.06.2019
Totale	40	39

### Personale

numero medio addetti	Sem 2020	Sem 2019
Totale	14,0	16,1

### Principali dati tecnici

Dati di produzione	30.06.2020	30.06.2019
Gas venduto (Mmc)	11,00	14,32
En elettrica venduta (GWh)	8,80	8,21

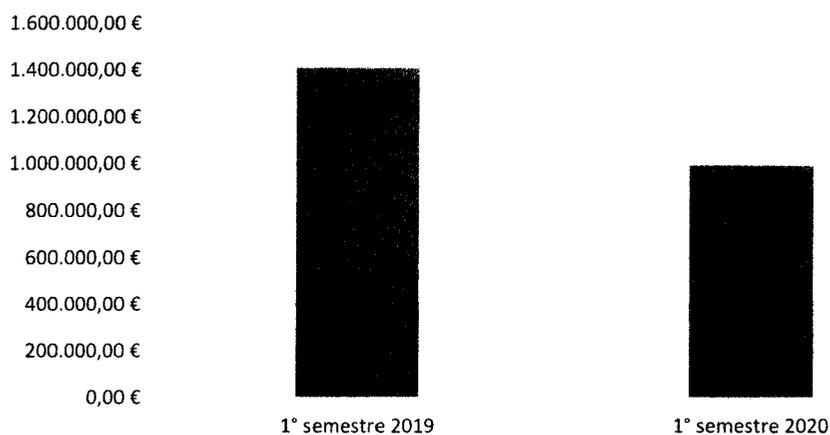
## Semestrale 2020

### Settore Gas

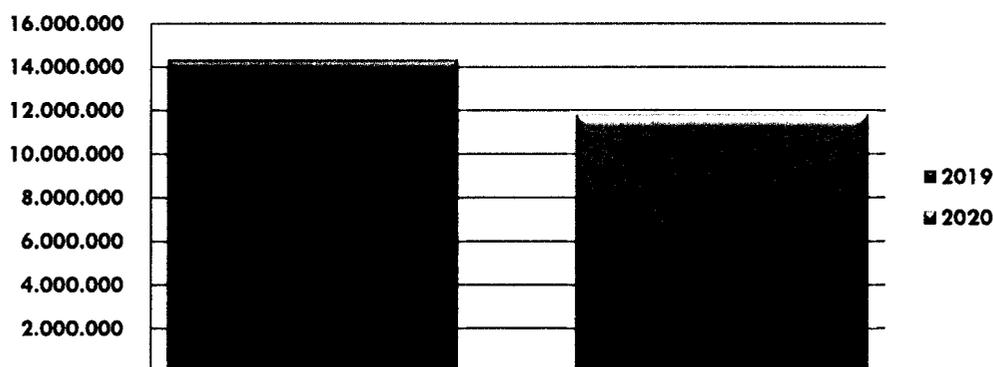
Per quanto riguarda i volumi destinati ai clienti finali, il totale venduto è inferiore a quello dello stesso periodo del 2019 di circa il 20%, a causa della termicità anomala del primo semestre 2020 che ha fatto registrare temperature decisamente più alte rispetto allo stesso periodo del 2019.

La riduzione di marginalità complessiva è sostanzialmente legata all'introduzione del nuovo sistema di bilanciamento del settore gas introdotto proprio a partire dal 1° gennaio 2020 con l'introduzione del nuovo TISG.

#### Primo margine GAS semestrale



#### Gas naturale venduto



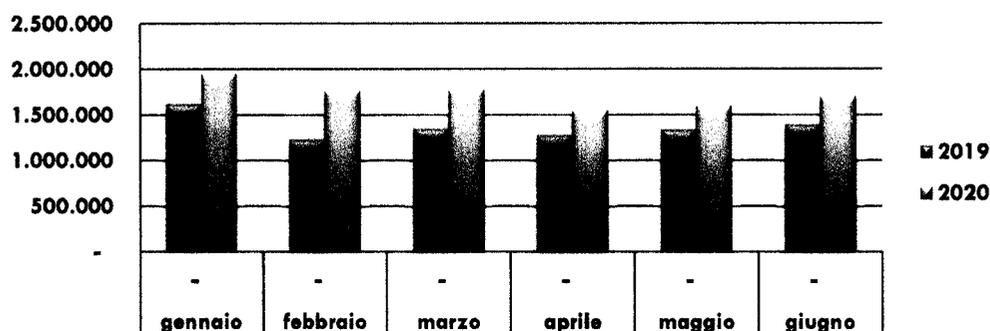
Al 30/06/2020 Cogaspiù Energie serve 26.056 clienti gas, pressoché in linea con il numero di clienti registrati al 31/12/2019 pari a 25.989 (+0,3%), grazie ad alcune azioni mirate, in accordo con la controllante AIM Energy, alla più attenta e puntuale gestione del credito e alle tempistiche di sollecito con la conseguente chiusura delle utenze morose, nonché l'obbligatorietà, per chi volesse sottoscrivere il solo contratto gas, della domiciliazione bancaria. Ciò ha causato una parziale e naturale scrematura delle utenze, per effetto dell'obbligatorietà del modulo SEPA

e dalla impossibilità di avere gli uffici aperti per circa due mesi e quindi di svolgere una corretta azione commerciale per via del COVID 19.

### Settore Elettrico

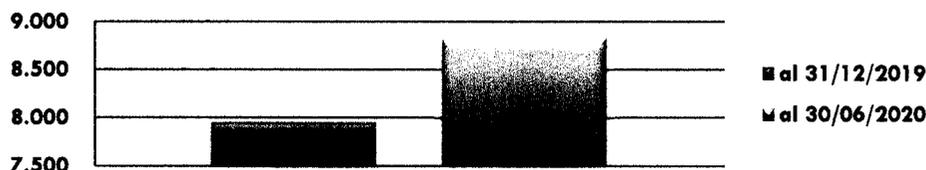
Come previsto dal budget, il settore elettrico ha fatto registrare un incremento delle quantità vendute rispetto al primo semestre dell'anno precedente (+20%), dovuto principalmente all'aumento dei consumi residenziali causa COVID 19. Si sottolinea altresì che CPE ha circa il 90% dei clienti energia concentrati nei domestici.

#### Energia elettrica venduta - mercato libero

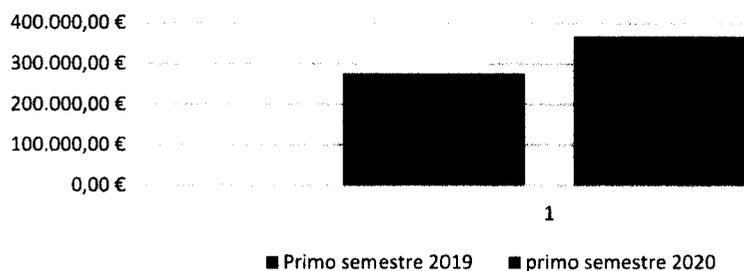


L'incremento del numero di clienti si attesta al +10% rispetto al 31/12/2019, raggiungendo quota 8.818 clienti serviti al 30/06/2020.

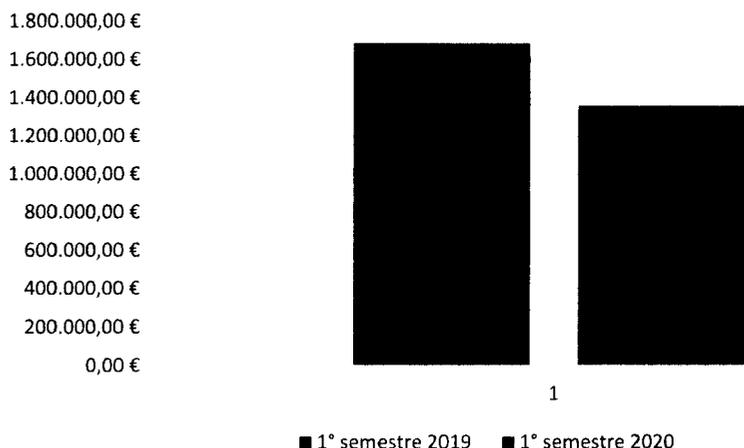
#### Clienti Energia elettrica mercato libero



#### Primo Margine EE semestrale



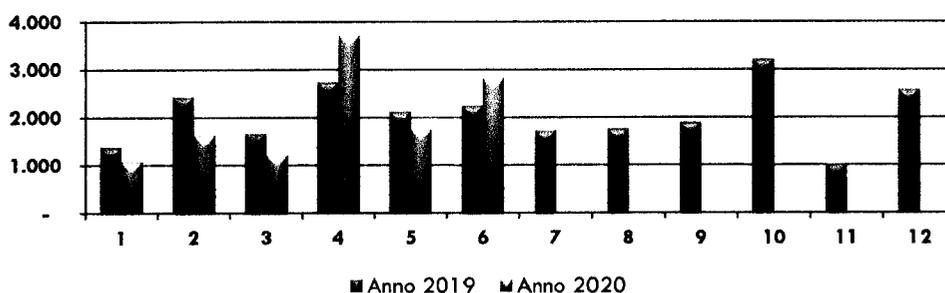
### Primo margine totale semestrale



Il primo margine semestrale complessivo di gas ed EE è inferiore di circa il 13% rispetto al margine del primo semestre dell'anno precedente, mentre nel dettaglio si nota una diminuzione nella parte gas, principalmente legata al COVID 19 ed alle modifiche al TISG introdotte dall'ARERA, mentre sulla parte EE abbiamo un miglioramento che è legato sia ad un approvvigionamento ben strutturato e diversificato, che ha consentito di sfruttare le variazioni del Prezzo Unico Nazionale (PUN), sia dovuto al continuo incremento del numero clienti, abbastanza in linea con le stime di budget.

È da ricordare inoltre che CPE a partire dal 1° gennaio 2020 si avvale della collaborazione esterna di un call center e di un numero verde dedicato all'assistenza dei clienti, importante nella gestione degli utenti durante il periodo COVID 19, poiché ha mantenuto la possibilità di contattare l'azienda pur avendo tutti gli uffici chiusi. Il call center ha risposto complessivamente a 12.151 chiamate, quantità in linea rispetto ai valori del primo semestre 2019 con call center interno.

### Numero Chiamate Call Center



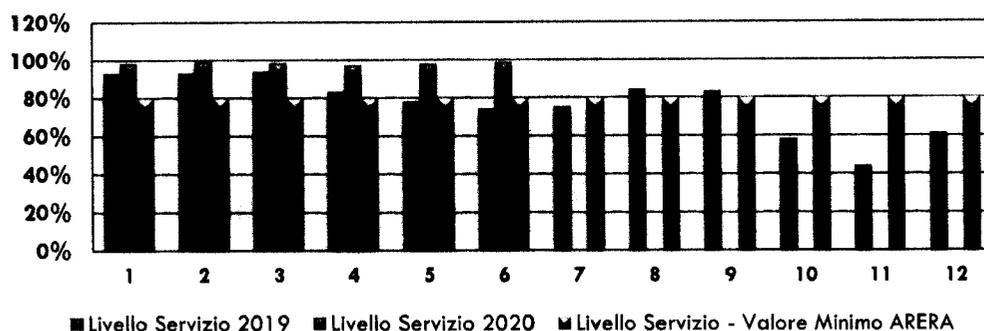
Da notare il deciso e graduale miglioramento dei livelli di servizio telefonici rispetto al 2019, nonostante nel mese di aprile in pieno periodo COVID ci sia stato un previsto incremento di

telefonate

in

ingresso.

### Livello di servizio del Call Center



### Cogaspiù Energie Srl: investimenti

Al fine di migliorare la qualità dei servizi offerti alla clientela, CPE si doterà entro la fine del 2020 di un sistema CRM che andrà a sostituire il software attualmente in uso (SOS).

La società potrà seguire al meglio tutte le richieste della clientela, prescindere da quello che potrà essere il canale di ingresso (Agenzie, Sportelli e Call Center). Inoltre, il sistema, darà piena e puntuale visibilità della situazione di ciascun cliente.

Il software CRM permetterà inoltre per il tramite di un software aggiuntivo (TC2) di dialogare in Application to Application con i distributori gas, velocizzando ulteriormente la lavorazione delle pratiche di back office.

### Evoluzione prevedibile della gestione

Lato energia elettrica ci si attende la conferma della tendenza al miglioramento delle marginalità unitarie e totali rispetto alla performance 2019, anche se con tassi percentuali più contenuti rispetto al BDG 2020. Nel comparto gas, in linea con i risultati del primo semestre, ci si attende una ripresa delle performances commerciali rispetto al primo semestre. Si ipotizza che il trend di crescita commerciale registrato nel corso del primo semestre, piuttosto contenuto a causa del COVID 19, possa invece riprendersi nel corso del secondo semestre, sia pur penalizzato dall'introduzione del nuovo TIGS.

## **VALORE AMBIENTE SRL**

---

**Risultati economici**

	In migliaia di euro	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Valore della produzione		10.987	10.822	165
Costi Esterni		(5.865)	(5.842)	(23)
<b>VALORE AGGIUNTO</b>		<b>5.122</b>	<b>4.980</b>	<b>142</b>
Costo del personale		(3.223)	(3.186)	(37)
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>		<b>1.899</b>	<b>1.794</b>	<b>105</b>
Ammortamenti e svalutazioni		(1.176)	(990)	(186)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>		<b>721</b>	<b>804</b>	<b>(83)</b>
Proventi ed oneri finanziari		98	307	(209)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>819</b>	<b>1.111</b>	<b>(292)</b>
Imposte sul reddito		(231)	(219)	(12)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>		<b>588</b>	<b>892</b>	<b>(304)</b>

**Investimenti**

euro/000	30.06.2020	30.06.2019
<b>Totale</b>	<b>414</b>	<b>395</b>

**Personale**

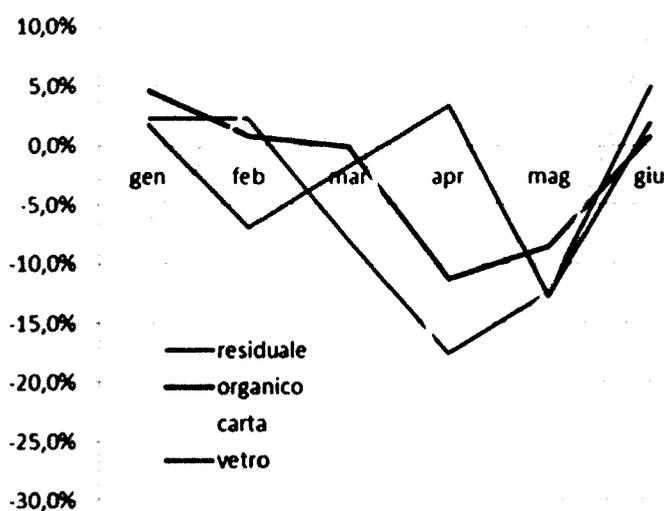
numero medio addetti	Sem 2020	Sem 2018
<b>Totale</b>	<b>133</b>	<b>125</b>

## Andamento della gestione – 1° semestre 2020

L'andamento del primo semestre 2020 è stato inevitabilmente condizionato dagli effetti della pandemia da COVID 19 anche se non vi sono state interruzioni nell'erogazione dei servizi, inclusi gli ecocentri.

La produzione di rifiuto urbano ha subito infatti una sensibile contrazione soprattutto nei mesi del *lock down*, tra marzo e maggio, con punte fino al 17%, ancorché si sia assicurata la continuità di tutti i servizi anche durante il periodo di chiusura.

Significativo il fatto che a fronte di una riduzione più significativa nella raccolta degli imballaggi, dovuta alla chiusura delle attività commerciali, con punte anche oltre il 20%, la raccolta della frazione organica abbia subito riduzioni più contenute, anche rispetto al rifiuto residuale, con punte massime dell'11%.



Inevitabilmente nel periodo non sono stati attuati progetti di sviluppo del sistema di raccolta, ma attuate misure di contenimento del virus. In particolare, sono stati attivati servizio di sanificazione delle strade con prodotti igienizzanti a sali quaternari d'ammonio e servizi dedicati di raccolta presso le utenze con positività al COVID in quarantena domiciliare.

L'andamento dei minori costi di smaltimento ha bilanciato i maggiori costi delle attività di igienizzazione ed i costi per gli apprestamenti di sicurezza per il personale con il sostanziale mantenimento del margine operativo lordo.

**SIT SPA**

---

**Risultati economici**

	in migliaia di euro	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Valore della produzione		4.177	4.901	(724)
Costi Esterni		(3.435)	(3.640)	205
<b>VALORE AGGIUNTO</b>		<b>742</b>	<b>1.261</b>	<b>(519)</b>
Costo del personale		(1.313)	(1.433)	120
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>		<b>(571)</b>	<b>(172)</b>	<b>(399)</b>
Ammortamenti e svalutazioni		(606)	(558)	(48)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>		<b>(1.177)</b>	<b>(730)</b>	<b>(447)</b>
Proventi ed oneri finanziari		330	250	80
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>(847)</b>	<b>(480)</b>	<b>(367)</b>
Imposte sul reddito		212	146	66
<b>Utile (perdita) dell' esercizio</b>		<b>(635)</b>	<b>(334)</b>	<b>(301)</b>

**Investimenti**

Investimenti tecnici (euro/000)	30.06.2020	30.06.2019
<b>Totale</b>	<b>102</b>	<b>213</b>

**Personale**

numero medio addetti	30.06.2020	30.06.2019
<b>Totale</b>	<b>50,5</b>	<b>56,0</b>

## Andamento della gestione – 1° semestre 2020

L'andamento del primo semestre 2020 è stato inevitabilmente condizionato dagli effetti della pandemia da COVID 19.

Nell'ambito dei servizi di raccolta non vi sono state interruzioni nell'erogazione dei servizi.

Dal gennaio 2020 SIT opera su S.Bonifacio in subappalto a SERIT, che è subentrata a SIT nel rapporto diretto con il Comune. Rispetto al 2019 il fatturato per il servizio è conseguentemente calato perché viene fatturato a SERIT il solo servizio di raccolta mentre SERIT trattiene a se i costi dello spazzamento, prima fatturati da SIT. Conseguentemente si riduce il costo per il mancato addebito da SERIT del servizio di spazzamento.

Dall'esercizio 2020 sono diminuiti i ricavi da distacchi per effetto della cessazione di 6 addetti di cui due per dimissioni e quattro per trasferimento contratti. Conseguentemente è calato anche il costo per il personale, anche se non con la stessa misura per la necessità di integrare personale a fronte del nuovo servizio di vuotamento campane carta acquisito da Valore Ambiente e per la necessità di ridurre il carico della banca ore e ferie residue accumulata negli anni precedenti.

Nell'ambito della gestione impianti, l'attività è stata caratterizzata dall'incendio occorso il 19 maggio presso la piattaforma di Sandrigo, le cui cause sono tutt'ora in corso di accertamento, che ha interessato la porzione di capannone industriale adibito allo stoccaggio e successiva cernita e separazione di materiale plastico e metallico.

Il sito è stato sottoposto a sequestro per le necessarie attività di indagine.

La società ha immediatamente posto in essere le misure di prevenzione ambientale ed eseguito le necessarie indagini ambientali che hanno evidenziato l'assenza di contaminazioni nella zona interessata.

I ricavi da impianti nel 2019 hanno subito una riduzione per effetto della sospensione delle attività conseguenti all'incendio. Conseguentemente sono anche stati sospesi costi per prestazioni interinali, smaltimenti, consumi, ecc... collegati alla produzione.

Nel corso del semestre sono state definite alcune vicende legali pregresse ed è proseguita la fase di negoziazione con il Comune di Grosseto per la regolarizzazione del rapporto di gestione dell'impianto di depurazione del percolato delle Strillaie.

**VALORE CITTA' AMCPS SRL**

---

**Risultati economici**

in migliaia di euro	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Valore della produzione	6.620	7.194	(574)
Costi Esterni	(4.195)	(4.227)	32
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.425</b>	<b>2.967</b>	<b>(542)</b>
Costo del personale	(2.095)	(2.459)	364
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>330</b>	<b>508</b>	<b>(178)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(322)	(247)	(75)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>8</b>	<b>261</b>	<b>(253)</b>
Proventi ed oneri finanziari	19	37	(18)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>27</b>	<b>298</b>	<b>(271)</b>
Imposte sul reddito	(7)	(104)	97
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>20</b>	<b>194</b>	<b>(174)</b>

**Investimenti**

euro/000	30.06.2020	30.06.2019
<b>Totale</b>	<b>141</b>	<b>249</b>

**Personale**

numero medio addetti	Sem 2020	Sem 2019
<b>Totale</b>	<b>86,9</b>	<b>93,5</b>

## Andamento della gestione – 1° semestre 2020

L'esercizio nel primo semestre è stato caratterizzato nel territorio del Comune di Vicenza dalla gestione tecnica ed energetica degli immobili comunali, dalla gestione globale delle strade e pertinenze e dalla gestione dei servizi funebri e cimiteriali, mantenendo livelli quali-quantitativi analoghi a quelli del 2019, nonostante nel corso del 1° semestre la società abbia dovuto applicare, nello svolgimento di tutte le attività ed in relazione all'emergenza covid-19, specifico Protocollo comportamentale AMCPS di sicurezza anti-contagio contenente le regole di condotta AMCPS da adottarsi integralmente nei luoghi di lavoro per contrastare la diffusione del virus covid-19 e per lo svolgimento in sicurezza delle attività lavorative, comprensivo della prescrizione di misura della temperatura di ogni collaboratore ad inizio turno per mezzo di totem messo a disposizione dal datore di lavoro all'ingresso delle sedi di viale Sant'Agostino nonché misuratore di temperatura portatile disponibile presso il Cimitero Maggiore. In particolare, è stata garantita con particolare cura la gestione tecnica ed energetica di n. 222 immobili e di oltre a 1.500 alloggi ERP; la gestione globale delle strade e pertinenze ha visto la società impegnata con interventi di manutenzione ordinaria su oltre 540 km di strade e oltre 1.140.000 m2 di verde. La manutenzione del verde nel centro città e nei parchi storici è proseguita anche nel 1° semestre 2020 in modo ecosostenibile ed innovativo, dal punto di vista energetico ed ambientale: con la specifica iniziativa silent city e fleet service, la società ha impiegato attrezzature elettriche, in grado di minimizzare l'impatto ambientale in termini sia di emissioni gassose sia di rumore, e tecnologicamente avanzate in quanto dotate di un sistema di monitoraggio informatizzato, grazie alla presenza di sensori sulle stesse attrezzature, che consente di raccogliere i dati di utilizzo delle macchine ed il livello di vibrazioni assorbite dall'operatore. Per tutti i servizi resi sono stati garantiti, inoltre, gli interventi in regime di reperibilità e pronto intervento.

Nel corso del 1° semestre 2020 la società, in veste di operatore sul mercato, ha partecipato a gare bandite sia dal Comune di Vicenza sia dai Comuni contermini per lavori di costruzione o manutenzione edile ed impiantistica di stabili e per lavori di sistemazione stradale: si è aggiudicata, a titolo indicativo, le gare d'appalto per i lavori di riqualificazione e messa in sicurezza dell'intersezione stradale tra via Piazzon e Strada Carpaneda in Comune di Creazzo, per l'intervento di ristrutturazione della copertura del cinerario sito presso il Cimitero Maggiore del Comune di Vicenza, per i lavori di riqualificazione recinzione dell'area denominata Le Sorgenti del Bacchiglione nei Comuni di Villaverla e Dueville, per i lavori di sistemazione della viabilità di Rettorgole con la realizzazione di una pista ciclabile - Lotto 1 in Comune di Caldogno. Nell'ambito dei servizi cimiteriali, la società si è aggiudicata l'esecuzione da 01.01.2020 dell'ulteriore servizio in Comune di Fara Vicentino oltre a proseguire con l'esecuzione del servizio in quindici comuni contermini oltre che nel Comune di Vicenza. La gestione dell'impianto crematorio presso il Cimitero Maggiore di Vicenza, a servizio del Comune di Vicenza e di trenta Comuni convenzionati, ha visto la realizzazione a tutto il 30.06.2020 di complessive n. 1.357 cremazioni in linea con le n. 1.350 eseguite nel 1° semestre 2019.

Sono proseguite anche nel 1° semestre 2020 le azioni di razionalizzazione dell'impiego di risorse e recuperi di efficienza aziendale: nel Servizio Logistica e servizi ausiliari abbiamo stabilizzato un distacco in ingresso ed assunto una giovane risorsa in sostituzione di un pensionamento, quest'ultimo dedicato alla gestione delle segnalazioni in ingresso. Per quanto attiene l'Ufficio Casa, nel corso del 1° semestre abbiamo selezionato il nuovo Responsabile in sostituzione dell'interim di ing. Dalle Ave ed abbiamo assunto una nuova risorsa per la gestione delle attività di sportello in considerazione di un pensionamento 2020. Nell'ufficio amministrativo dei Servizi Cimiteriali abbiamo posto termine a due distacchi in ingresso andando a trasferire collaboratore interno esperto e andando ad assumere una giovane risorsa con esperienza in attività di front

office e back office. Nel reparto Edilizia abbiamo trasformato a tempo indeterminato il contratto di giovane risorsa con funzione di assistente tecnico addetto ai cantieri edili.

Nell'ambito dell'iter di ottenimento ulteriori certificazioni dell'organizzazione delle attività della società, ed in particolare della certificazione ambientale UNI EN ISO 14001 e della certificazione di sicurezza UNI EN ISO 45001, sono stati messi a punto tutti i modelli di certificazione del Sistema di Gestione in vista della formale approvazione di tutta la documentazione e messa a regime del sistema.

Nel mese di maggio 2020 la società ha ottenuto l'approvazione da parte della Giunta del Comune di Vicenza del Progetto Definitivo dell'installazione della seconda bocca forno ed apparecchiature accessorie ed ha dato avvio alla procedura di affidamento del contratto d'appalto.

Nell'ambito del forte impulso dato anche all'informatizzazione della gestione dei servizi, la società ha proseguito nella fase di sperimentazione del un nuovo canale smart per il ricevimento e la gestione delle segnalazioni (quali presenza di buche stradali, segnaletica divelta, etc.), mantenendo a disposizione di un primo gruppo di segnalatori la nuova e moderna interfaccia per l'inoltro delle segnalazioni mediante app su smartphone, tablet o pc, con possibilità di allegare molto intuitivamente foto georeferenziate; nel contempo, tale applicativo si sta dimostrando, per i tecnici di Valore Città AMCPS destinatari delle segnalazioni e della loro risoluzione, un'applicazione molto performante per la gestione back office, con possibilità per i tecnici stessi di trasmettere al segnalatore feedback e/o informazioni sullo stato di avanzamento della risoluzione del problema segnalato.

Nel corso del 1° semestre la società ha implementato nei servizi cimiteriali il bollettino PagoPA dando la possibilità ai Clienti di eseguire il pagamento delle tariffe, oltre che recandosi alle Poste, più comodamente tramite home banking o presso gli ulteriori Prestatori di Servizi di Pagamento (Sisal etc etc).

Su incarico di AIM Spa, la società ha dato avvio ai lavori di sistemazione edile della palazzina di San Biagio contenete gli uffici della Divisione Gas, ha dato avvio ai lavori di conversione degli spazi dell'ex falegnameria della sede di Viale Sant'Agostino ad uso archivio per AIM-SaR-VCAMCPS, oltre ad aver dato avvio alla riqualificazione degli spazi al piano terra della sede di Viale Sant'Agostino da dedicare a sportelli Ufficio Casa.

In riferimento alle incombenze di cui al rinnovato contratto di servizio cimiteriale tra AIM Spa e Comune di Vicenza, nel corso del 1° semestre abbiamo dato avvio ai lavori di realizzazione del 1° stralcio di Giardino degli Angeli, destinato alle sepolture dei bimbi mai nati, presso il lotto 21 del Cimitero Giardino annesso al Cimitero Maggiore di Vicenza.

Su incarico della stessa Capogruppo, la società ha continuato a gestire, per mezzo di quattro addetti, di cui due in distacco da altre società del Gruppo AIM, l'attività di rilascio di concessioni per l'occupazione del suolo pubblico.

Con riferimento alle scadenze dei vari contratti di servizio tra AIM Vicenza Spa e Comune di Vicenza, rispetto ai quali Valore Città AMCPS risulta società operativa, il Comune di Vicenza, nelle more dell'espletamento delle attività e delle procedure indicate nella decisione di Giunta Comunale n. 39 del 12/11/2019 (nella quale si dispone di procedere ad una verifica della fattibilità, di convenienza e di rispetto dei requisiti di legge per l'affidamento della gestione in house dei servizi erogati dal Gruppo AIM al Comune di Vicenza, con la conseguente scissione societaria e la configurazione di una società totalmente partecipata dal Comune in regime in house) ha completato nel corso del mese di gennaio 2020 l'approvazione di tutte le proroghe 2020 dei contratti/concessioni di servizio.

## Investimenti

Con riferimento alla realizzazione dell'investimento su beni di terzi attinente la realizzazione del 1° stralcio di Giardino degli Angeli, nel corso del 1° semestre 2020 è maturato un SAL di ca. 30.000 rispetto un importo complessivo di progetto pari a 65.000 euro IVA compresa.

Sempre in termini di investimento su beni di terzi, con riferimento alla realizzazione della "Fornitura e posa in opera chiavi in mano della seconda bocca forno ed apparecchiature accessorie, a completamento dell'impianto crematorio di Vicenza, compreso rifacimento refrattario prima bocca forno e lavori accessori", di importo complessivo di progetto pari a 740.000 euro IVA compresa come approvato dalla Giunta del Comune di Vicenza in data 20 maggio 2020, nel corso del 1° semestre la società ha completato con l'ausilio di Studi e Progetti la progettazione definitiva ed ha avviato la procedura di affidamento del contratto (con costi interni di circa 18.000 euro).

## **AIM MOBILITA' SRL**

---

**Risultati economici**

	in migliaia di euro	30.06.2020	30.06.2019	Variazione
Valore della produzione		1.430	2.155	(725)
Costi Esterni		(1.142)	(1.317)	175
<b>VALORE AGGIUNTO</b>		<b>288</b>	<b>838</b>	<b>(550)</b>
Costo del personale		(371)	(433)	62
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>		<b>(83)</b>	<b>405</b>	<b>(488)</b>
Ammortamenti e svalutazioni		(102)	(86)	(16)
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>		<b>(185)</b>	<b>319</b>	<b>(504)</b>
Proventi ed oneri finanziari		53	39	14
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		<b>(132)</b>	<b>358</b>	<b>(490)</b>
Imposte sul reddito		37	(104)	141
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>		<b>(95)</b>	<b>254</b>	<b>(349)</b>

**Principali dati tecnici**

dati di produzione	30.06.2020	30.06.2019
Vetture entrate nei parcheggi (n)	696.022	1.147.410
Posti auto (n)	11.288	11.418

**Personale**

numero medio addetti	Sem 2020	Sem 2019
Totale	19,8	20,1

**Investimenti**

euro/000	30.06.2020	30.06.2019
Totale	2	40

La società gestisce operativamente, nell'ambito della Concessione di Global Service in essere tra il Comune di Vicenza e AIM Vicenza Spa, la sosta a pagamento nei parcheggi a struttura (sbarra) e nei parcheggi a raso (stalli blu e gialli) e attività di manutenzione e gestione dei sistemi a servizio della mobilità cittadina (pannelli informativi, Ztl, ecc.).

In particolare, la Società gestisce 13 parcheggi a sbarre e 2 parcheggi di interscambio, per complessivi 4.336 posti auto nei parcheggi, 6.316 posti auto con strisce blu e 636 posti auto con strisce gialle.

Nel 2020 sono previsti investimenti:

- per circa 75 mila euro per acquisto di attrezzature operative, rinnovo dell'autoparco, implementazioni informatiche, ammodernamento locali operativi tramite la società AIM Mobilità Srl;
- Euro 2.900.000, relativi ad implementazioni informatiche, manutenzione straordinaria di alcuni parcheggi (Verdi, Canove), pannelli a messaggio variabile, sviluppo di sistemi di supporto per la mobilità elettrica (colonnine di ricarica), sostituzione dei parcometri, installazione di sensori di presenza sui posti blu che verranno effettuati dalla società AIM Vicenza Spa.

Il 1° semestre 2020 è stato pesantemente interessato dall'emergenza sanitaria che ha bloccato gran parte dell'attività ordinaria e straordinaria, con la necessità di dover ricorrere al FIS per i dipendenti di AIM Mobilità. L'emergenza da COVID19, limitando la mobilità dei cittadini, ha causato un crollo nell'utilizzo dei parcheggi pubblici e di conseguenza un calo rilevante degli introiti i cui effetti si faranno sentire, in parte, anche nel secondo semestre.

Per quanto riguarda gli interventi previsti, alcuni verranno realizzati nel 2° semestre (ad esempio la manutenzione straordinaria del Park Canove), altri, con l'avvicinarsi della scadenza della proroga del contratto di Global Service (fine novembre), probabilmente dovranno essere rivisti o rimodulati in considerazione della predetta scadenza, dei futuri indirizzi strategici del Gruppo AIM (fusione con AGSM Verona) e delle scelte dell'Amministrazione Comunale.



S.V.T. SRL OUT



F\_SVT-2020-9647

Data : 15/09/2020

[provincia.vicenza@cert.ip-veneto.net](mailto:provincia.vicenza@cert.ip-veneto.net)

Spett.le  
**PROVINCIA DI VICENZA**  
**Area Risorse e Servizi Finanziari**  
Contrà Gazzolle  
36100 Vicenza

[vicenza@cert.comune.vicenza.it](mailto:vicenza@cert.comune.vicenza.it)

Spett.le  
**COMUNE DI VICENZA**  
**Ufficio Aziende Partecipate**  
Corso A. Palladio  
36100 Vicenza

**Oggetto : Relazione semestrale sugli obiettivi gestionali esercizio 2020.**

Premesso che la situazione di emergenza sanitaria in atto e l'attuazione delle varie misure di contenimento per fronteggiare l'emergenza epidemiologica da COVID-19 ha comportato un impegno particolarmente intenso per le nostre strutture ed ha impattato anche sugli obiettivi assegnati, l'inoltro della relazione semestrale sullo stato di attuazione degli obiettivi gestionali risulta possibile solo ora.

Ciò premesso, relazioniamo di seguito in merito agli indirizzi contenuti nel DUP 2020-2022 (rif. prot.SVT-2020-1603-IN).

**1) Miglioramento dell'accessibilità ai servizi nelle autostazioni con particolare riferimento a quella di Vicenza.**

Per quanto riguarda l'Autostazione di Vicenza:

- è stata effettuata una manutenzione straordinaria con integrale rifacimento dei servizi igienici dedicati all'utenza;
- sono stati installati dei varchi di accesso all'interno dell'Autostazione di Vicenza per l'accesso alla sala di attesa e ai bagni dell'autostazione;
- è stato istituito in alcuni periodi dell'anno un servizio di vigilanza e informazione all'utenza all'interno dell'autostazione.

Per quanto riguarda l'Autostazione di Valdagno:

- è stata effettuata una manutenzione straordinaria con integrale rifacimento dei servizi igienici dedicati all'utenza.

**2) Miglioramento del servizio reclami e del tempo di risposta all'utenza nel rispetto di quanto previsto nella Carta dei Servizi**

- è stato sostituito il centralino di SVT con uno di ultima generazione al fine di gestire al meglio le telefonate in entrata;
- è in fase di progettazione la gara per l'affidamento del servizio di call center che si prevede di bandire entro fine anno.

### 3) Presentazione di un programma operativo per il recupero delle sanzioni

- è in essere una convenzione con il comune di Vicenza in base alla quale stiamo collaudando con Poste Italiane il servizio di notifica delle ingiunzioni delle sanzioni che dovrebbe essere attivo entro fine anno;
- una volta conclusa positivamente la prima fase si potrà valutare l'estensione del suddetto servizio anche nei confronti della provincia di Vicenza.

### 4) Progressivo aumento per il triennio 2020-2022 della vendita dei titoli di viaggio a tariffa base, senza maggiorazione, rispetto al 2019

- sono state potenziate le modalità di vendita on-line dei titoli di viaggio adottando un ulteriore app per la vendita dei titoli di viaggio affiancando Drop Ticket a My Cicero,
- è in fase di studio l'unificazione delle condizioni contrattuali tra le rivendite urbane ed extraurbane e la creazione di un'apposita pagina del sito web istituzionale di SVT dedicata alle rivendite al fine di aumentare le rivendite sul territorio.

### 5) Reportistica dettagliata dei sub-affidamenti con confronti infra-annuali

Si allega prospetto riepilogativo dei sub-affidamenti aggiornato a Luglio 2020

### 6) Presentazione di un dettagliato piano triennale del fabbisogno del personale con indicazione delle cessazioni e potenziali assunzioni 2020 – 2022 e relativa valorizzazione dei costi.

- Il piano assunzioni e cessazioni 2019-2021 Vi è stato inviato con nota del 24/01/2020 prot. 903, che si allega.
- Alleghiamo aggiornamento per il periodo 2020-2022, nel quale abbiamo tenuto conto dell'esito delle selezioni pubbliche effettuate quest'anno

Distinti saluti.

*Il Direttore Generale\**  
*Ing. Umberto Rovini*

All.

- Prospetto sub-affidamenti
- Piano assunzioni 2019-2021 prot. SVT-2019-903
- Piano assunzioni 2020-2022

**RIEPILOGO SUBAFFIDAMENTI SVT DA MARZO 2016**

**PROIEZIONE 2020 - MANTENENDO STESSA QUOTA SUBAFFIDAMENTI 2019**

TIPO LINEA:	2016			2017			2018			2019			2020		
	TOTALE CONSUNTIVO	TOTALE SUBAFF	%	TOTALE CONSUNTIVO	TOTALE SUBAFF	%	TOTALE CONSUNTIVO	TOTALE SUBAFF	%	TOTALE CONSUNTIVO	TOTALE SUBAFF	%	TOTALE CONSUNTIVO	TOTALE SUBAFF	%
EXTRAURBANO	7.845.905	198.535	2,53	9.600.345	741.743	7,73	9.824.060	1.309.051	13,32	9.979.390	1.410.806	14,21	8.153.002	904.362	11,09
URBANO BASSANO	347.979	6.170	1,77	434.467	10.806	2,49	444.540	249.101	56,04	472.395	468.860	99,25	377.750	374.811	99,22
URBANO RECOARO	28.585	-	0,00	33.220	-	0,00	32.324	29.256	90,51	32.725	32.707	99,95	27.975	27.946	99,90
URBANO VALDAGNO	132.982	-	0,00	162.824	-	0,00	161.500	79.222	49,05	163.840	163.370	99,71	140.285	139.976	99,78
URBANO VICENZA	3.111.515	123.649	3,97	3.721.239	343.238	9,22	3.759.532	854.203	22,72	3.836.055	1.177.769	30,70	3.125.714	838.328	26,82
SUBURBANO VICENZA	490.109	-	0,00	594.483	42.404	7,13	629.508	106.794	16,96	637.390	126.422	19,83	520.455	86.868	16,69
	<b>11.957.075</b>	<b>328.354</b>	<b>2,75</b>	<b>14.546.578</b>	<b>1.138.191</b>	<b>7,82</b>	<b>14.851.464</b>	<b>2.627.627</b>	<b>17,69</b>	<b>15.071.795</b>	<b>3.379.934</b>	<b>22,43</b>	<b>12.345.181</b>	<b>2.372.292</b>	<b>19,22</b>

consuntivo a:

proiezione a:

lug-20  
anno 2019

MEDIA marzo 2016 - 2020			
TOTALE CONSUNTIVO	TOTALE SUBAFF	%	
EXTRAURBANO	45.352.702	4.564.497	10,06
URBANO BASSANO	2.077.131	1.109.747	53,43
URBANO RECOARO	154.829	89.909	58,07
URBANO VALDAGNO	761.431	382.567	50,24
URBANO VICENZA	17.554.055	3.337.187	19,01
SUBURBANO VICENZA	2.871.945	362.488	12,62
	<b>68.772.094</b>	<b>9.846.397</b>	<b>14,32</b>

MEDIA ottobre 2017 - 2020			
TOTALE CONSUNTIVO	TOTALE SUBAFF	%	
EXTRAURBANO	30.483.910	3.881.341	12,73
URBANO BASSANO	1.410.724	1.095.796	77,68
URBANO RECOARO	100.267	89.909	89,67
URBANO VALDAGNO	510.432	382.567	74,95
URBANO VICENZA	11.706.537	3.010.787	25,72
SUBURBANO VICENZA	1.957.106	348.011	17,78
	<b>46.168.976</b>	<b>8.808.412</b>	<b>19,08</b>

p.c.: Direzione



S.V.T. SRL OUT



F\_SVT-2020-903  
Data : 24/01/2020

Spett.le  
Amministrazione Comunale di  
Vicenza

Spett.le  
Amministrazione Provinciale di  
Vicenza

Trasmessa via pec

Rif.to Falf

**Oggetto: Comunicazione Piano assunzioni e cessazioni 2019-2021.**

Con la presente si allega il Piano assunzioni e cessazioni 2019-2021.

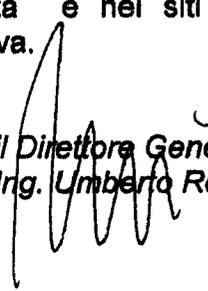
Si ricorda, inoltre, come già anticipato via mail certificata, che sono state indette le seguenti selezioni pubbliche per la formazione di graduatorie a cui attingere per eventuali future assunzioni:

1. selezione operatore di manutenzione (manutentore meccanico e elettromeccanico) su veicoli, vigente CCNL autoferrotranvieri (parametro 140) - mec140;
2. selezione operatore qualificato manutentore meccanico su veicoli pesanti-autobus, vigente CCNL autoferrotranvieri (parametro 170) - mec170;
3. selezione operatore qualificato manutentore impianti elettrici e/o pneumatici su veicoli pesanti-autobus, vigente CCNL autoferrotranvieri (parametro 170) - elp170;
4. selezione operatore di esercizio, vigente CCNL autoferrotranvieri.
5. seleziona operatore addetto alla manutenzione di apparecchiature ed equipaggiamenti elettronici e sistemi informatici in ambito e su veicoli aziendali (parametro 140).

I bandi di concorso sono stati pubblicati sul nostro sito internet <https://www.svt.vi.it>, all'Albo pretorio del Comune e della Provincia di Vicenza e nei siti di offerte di lavoro Informagiovani di Vicenza e Progetto Giovani di Padova.

Cordiali saluti

*il Direttore Generale*  
*Ing. Umberto Rovini*



---

S.V.T. srl Società Vicentina Trasporti

Viale Milano, 78 - 36100 VICENZA

Capitale sociale euro 10.000.000,00 int.vers.

PEC: [svt@legalmail.it](mailto:svt@legalmail.it)

Tel. 0444327469

Fax. 0444327422

C.F. / P.I. 03419220243

REA VI-324014

[svt@svt.vi.it](mailto:svt@svt.vi.it)

[www.svt.vi.it](http://www.svt.vi.it)

**PIANO ASSUNZIONI SVT 2019-2021**

comparto	Dotazione standard (situazione all'atto del conferimento marzo 2016)	Situazione al 31/12/2018	Numero massimo di posizioni da ricoprire al 31/12/2018	Personale assunto anno 2019	Personale andato in quiescenza o cessato durante l'anno 2019	Numero di massimo di posizioni da ricoprire alla data odierna	Piano assunzioni 2020 *	Piano assunzioni 2021 *
Artisti	427	360	67	14	21	74	**	**
Impiegati	66	61	5	5	1	1	**	**
Operai	33	31	2	0	4	6	**	**
Quadri	8	8	0	0	1	1	**	**
Dirigenti	2	2	0	0	0	0	**	**
Totale	536	462	74	19	27	82	**	**

\*\* in funzione delle dimissioni/quiescenze

\* oltre alla sostituzione di eventuali pensionamenti o dimissioni ad oggi non prevedibili (il ccnl autoferrotramvieri non prevede l'istituto del preavviso, per prassi consolidata l'azienda accoglie le dimissioni se sono presentate entro la fine del mese precedente a quello di cessazione del rapporto di lavoro.

**PIANO ASSUNZIONI SVT 2020-2022**

comparto	Dotazione standard (situazione all'atto del conferimento marzo 2016)	Situazione al 31/12/2019	Numero massimo di posizioni da ricoprire al 31/12/2019	Personale assunto anno 2020	Personale andato in quiescenza o cessato durante l'anno 2020	Numero di posizioni da ricoprire alla data odierna	Piano assunzioni 2021 *	Piano assunzioni 2022 *
Autisti	427	353	74	11	15	78	**	**
Impiegati	66	65	1	0	1	2	**	**
Operai	33	27	6	2	2	6	**	**
Quadri	8	7	1	0	0	1	**	**
Dirigenti	2	2	0	0	0	0	**	**
Totale	536	454	82	13	18	87	**	**

\*\* in funzione delle dimissioni/quiescenze

\* oltre alla sostituzione di eventuali pensionamenti o dimissioni ad oggi non prevedibili (il ccnl autoferrovie non prevede l'istituto del preavviso, per prassi consolidata l'azienda accoglie le dimissioni se sono presentate entro la fine del mese precedente a quello di cessazione del rapporto di lavoro).



S.V.T. SRL OUT



F\_SVT-2020-9817

Data : 17/09/2020

PROVINCIA DI VICENZA  
Ufficio Generale  
137.370.....  
Data: 17-09-2020

[vicenza@cert.comune.vicenza.it](mailto:vicenza@cert.comune.vicenza.it)

Spett.le  
**COMUNE DI VICENZA**  
**Ufficio Aziende Partecipate**  
Corso A. Palladio  
36100 Vicenza  
Alla c.a. dott. Mauro Bellesia

[provincia.vicenza@cert.ip-veneto.net](mailto:provincia.vicenza@cert.ip-veneto.net)

Spett.le  
**PROVINCIA DI VICENZA**  
**Ufficio Società partecipate**  
Contrà Gazzolle  
36100 Vicenza

Inviata via pec

Rif.to: Ro/pr

**OGGETTO: Relazione sull'andamento della situazione economico finanziaria e patrimoniale al 30.06.2020**

Con riferimento all'art. 25 dello Statuto Sociale e facendo seguito alla richiesta del Ragioniere capo del Comune di Vicenza, trasmettiamo in allegato la Relazione sull'andamento della situazione economico – finanziaria – patrimoniale al 30/06/2020 e previsione economica al 31/12/2020 approvata dal Consiglio Di Amministrazione della scrivente nella seduta dell'11 settembre scorso e già inviata a codesti Soci in allegato alla lettera di convocazione dell'Assemblea prot.-SVT-2020-9728.

Distinti saluti.

Il Direttore generale  
Ing. Umberto Rovini

All. relazione semestrale prot.-SVT\_2020-9727



**Società Vicentina Trasporti s.r.l.**

**S.V.T. SRL**

**OUT**



**F\_SVT-2020-9727**

**Data : 16/09/2020**

**Relazione sull'andamento della situazione  
economico finanziaria e patrimoniale al  
30 Giugno 2020  
e  
previsione economica al 31 Dicembre 2020**

**Ai sensi dell'articolo 2381, comma 5, del Codice Civile e  
dell'articolo 25 dello Statuto Sociale**

**Viale Milano, 78 - 36100 Vicenza  
Codice fiscale e partita IVA: 03419220243**

---



**Consiglio di Amministrazione**

Dott. Cristiano Eberle	Presidente
Dott.ssa Carlotta Baruchello	Consigliere
Geom. Imerio Borriero	Consigliere

**Collegio Sindacale**

Dott. Alessandro Caldana	Presidente
Dott.ssa Giuliana Liotard	Sindaco
Dott. Clemente Peserico	Sindaco

**Organismo di Vigilanza**

Dott. Ezio Framarin	Presidente
Dott.ssa Giuliana Liotard	Componente
Dott. Lorenzo Gemieri	Componente
Ing. Paolo Ronzani	Componente

**Società di Revisione**

Crowe AS S.p.A.

**INDICE**

---

RELAZIONE .....	pag.	5
BILANCIO AL 30 GIUGNO 2020.....	pag.	17
PREVISIONE ECONOMICA AL 31 DICEMBRE 2020.....	pag.	27



**Relazione sull'andamento della situazione economico finanziaria e patrimoniale al 30 giugno  
2020 riferita al primo semestre 2020 redatta ai sensi dell'articolo 2381, comma 5, del Codice  
Civile e dell'articolo 25 dello Statuto Sociale**

**CRITERI DI FORMAZIONE E CONTENUTO DELLA RELAZIONE**

La presente relazione sull'andamento della situazione economico finanziaria corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatta conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter, del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile, così come modificati dal D.Lgs. n. 139/2015 e si compone di stato patrimoniale, conto economico e rendiconto finanziario al 30 Giugno 2020, accompagnati dalla seguente nota esplicativa.

Non è stato effettuato alcun raggruppamento o alcuna omissione nelle voci previste dagli schemi obbligatori ex art. 2424, 2425 C.C., eccetto che per quelle precedute da numeri arabi o lettere minuscole, omesse in quanto non movimentate nell'importo e comunque presumibilmente non rilevanti anche nei prossimi esercizi, in ossequio al disposto dell'art. 4 par. 5 della IV Direttiva CEE che stabilisce il divieto di indicare le cosiddette "voci vuote".

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema.

**1. CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DELLA RELAZIONE, nelle rettifiche di valore e nella conversione dei valori non espressi all'origine in moneta avente corso legale nello stato**

I criteri di valutazione applicati per la redazione della presente relazione sono tutti conformi al disposto dell'art. 2426 C.C.

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, 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 quote di ammortamento sono state calcolate sulla base della competenza temporale pari a 6/12 e la durata ipotizzata per il processo di ammortamento, distinta per singola categoria, risulta la seguente:

I costi di impianto ed ampliamento sono ammortizzati in 5 anni.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza (3 anni).

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto.

Va inoltre evidenziato che l'ammontare dei contributi in c/investimenti è stato imputato a Conto Economico tra gli Altri ricavi e proventi (voce A.5.), iscrivendo nei risconti passivi la quota da rinviare per competenza agli esercizi successivi, così come espressamente previsto dal documento n. 16 dei principi contabili nazionali. Tale principio vale per tutti gli investimenti, fatta eccezione per gli autobus acquistati a partire dal 2007 dalla conferente AIM Mobilità la quale ha ridotto il valore di acquisto del cespite dell'importo pari al contributo incassato.

Per effetto di tale impostazione contabile, le quote di ammortamento sono pertanto calcolate sul costo del bene al lordo del contributo, ad eccezione degli autobus di cui si è detto al capoverso precedente. L'ammortamento è stato calcolato tenendo conto della competenza temporale pari a 6/12.

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, paragrafo 61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16, paragrafo 70, sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione. I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16, paragrafo 80, non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Per gli ammortamenti degli autobus è stata individuata, allo stato, in 18 anni la vita utile dei mezzi adibiti al servizio di trasporto con una presenza in servizio effettivo di 25 anni.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Attrezzature industriali e commerciali: 20%

Autobus nuovi: 5,56%

Autobus usati: 5,56% se la differenza tra 25 anni di presenza in servizio e l'età del mezzo al momento dell'acquisto è uguale o maggiore a 18 anni. L'aliquota di ammortamento viene proporzionalmente aumentata nel caso in cui la differenza tra i 25 anni di presenza in servizio e l'età del mezzo al momento dell'acquisto risultasse inferiore ai 18 anni.

Autoveicoli industriali: 20%

Autovetture: 25%

Impianti di officina: 10%

Impianti di officina ad alta tecnologia: 20%

Macchinari di officina: 10%

Mobili d'ufficio: 12%

Macchine d'ufficio elettroniche: 20%

Mobilio e materiale mobile vario: 12%

Obliteratrici elettroniche: 20%

Pensiline viaggiatori: 10%

Telefoni cellulari: 20%

Impianti di struttura: 4%

Attrezzature tecnologiche di bordo: 20%

Per correlazione, i criteri sopra descritti sono stati applicati anche sul valore dei contributi in conto investimenti a qualsiasi titolo ricevuti, fino alla concorrenza del fondo stesso.

#### **IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI**

Non assoggettati ad ammortamento o svalutazione.

#### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

I valori delle immobilizzazioni finanziarie si riferiscono a crediti per cauzioni versate a fornitori.

#### **RIMANENZE, TITOLI E ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

La tecnica utilizzata per la valorizzazione delle giacenze di materie prime, sussidiarie, di consumo, merci e prodotti finiti è quella del costo medio ponderato, nel rispetto della previsione legislativa (art. 2426, 1° comma, n. 9-10 C.C.).

#### **CREDITI**

Alle voci C.II.1 "Crediti verso clienti" e C.II.4. "Crediti verso imprese controllanti" gli importi sono iscritti secondo il valore di presunto realizzo al 30 Giugno 2020.

Alla voce C.II.5.ter viene evidenziato l'ammontare delle imposte anticipate, determinate in base alle differenze temporanee deducibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene che tali differenze si riverseranno.

#### **FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I Fondi per rischi ed oneri accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati a copertura di costi di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

#### **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

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 periodo di competenza, dedotte le anticipazioni corrisposte

#### **DEBITI**

I debiti risultano iscritti al loro valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione.

#### **RATEI E RISCONTI**

I ratei e risconti sono iscritti sulla base del principio di competenza temporale dei costi e dei ricavi.

## **RICAVI E PROVENTI**

I ricavi delle vendite sono stati iscritti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna dei beni. I proventi per le prestazioni di servizi sono stati invece iscritti nel momento del loro incasso o della loro definitiva maturazione, tenuto conto delle pattuizioni contrattuali.

I proventi di natura finanziaria e quelli riferibili a canoni periodici, infine, sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

## **2. MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

### **2.a. Immobilizzazioni immateriali**

Sono stati rilevati gli acquisti effettuati fino al 30 Giugno 2020 ed il calcolo degli ammortamenti è stato effettuato tenendo conto della competenza temporale pari a 6/12 di anno.

La voce B.I.1 – “Costi di impianto e di ampliamento” – si riferisce ai costi sostenuti per l’operazione di conferimento dei rami TPL di AIM Mobilità ed FTV Spa nella Società SVT srl.

La voce B.I.3 – “Diritti di utilizzazione delle opere dell’ingegno” – si riferisce a software forniti da Società specializzate.

### **2.b. Immobilizzazioni materiali**

I valori indicati nello Stato Patrimoniale sono comprensivi degli acquisti effettuati fino al 30 Giugno 2020 e al netto delle quote di ammortamento calcolate tenendo conto della competenza temporale pari a 6/12 di anno.

Relativamente al valore degli autobus, inserito nella voce “Impianti e macchinari”, si segnala che al 30 Giugno 2020 il parco aziendale di proprietà è costituito da 446 autobus di linea e da 4 autobus da rimessa. Altri 2 mezzi, di proprietà del Comune di Bassano del Grappa, sono inseriti in parco in forza di un contratto di comodato d’uso, sottoscritto con l’Ente proprietario, ed utilizzati per la gestione del servizio urbano.

In relazione al piano di investimenti che vede come prioritario il rinnovo del parco mezzi, si segnala che nel primo semestre 2020 sono stati acquistati n. 38 autobus usati per un investimento totale di Euro 3.421.683.

## **3. COMPOSIZIONE DELLE VOCI “COSTI D’IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO” E “COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO, DI PUBBLICITÀ”, nonché le ragioni della iscrizione e i rispettivi criteri di ammortamento**

Si rileva l’importo riferito alle spese notarili sostenute per l’operazione di conferimento a capitale sociale dei rami TPL di AIM Mobilità e FTV Spa.

**4. VARIAZIONI INTERVENUTE nella consistenza delle altre voci dello stato patrimoniale e, in particolare per il patrimonio netto, per i fondi e per il t.f.r., la formazione e gli utilizzi**

Alla voce B.III.2.d. **“Crediti verso altri esigibili oltre 12 mesi”** è indicato l'importo dei crediti per depositi cauzionali versati a fornitori di servizi.

La voce C.I. **“Rimanenze”** – non ha subito, convenzionalmente, variazioni rispetto al valore di inizio anno e si riferisce alle materie prime presenti in magazzino al 30 Giugno 2020. Come già detto in precedenza, la configurazione di costo utilizzata per la valorizzazione è quella del costo medio ponderato, al netto della svalutazione riferita a ricambi presenti in magazzino che possono essere considerati obsoleti.

Alla voce C.II sono riportati i **“Crediti”**, tutti iscritti al presumibile valore di realizzo e suddivisi tra esigibili entro e oltre 12 mesi. Dal valore lordo dei **“Crediti verso Clienti”**, dei **“Crediti verso le biglietterie”** e dei crediti per fatture da emettere è stato detratto quello del fondo svalutazione.

Il **Fondo svalutazione crediti** ha subito un adeguamento pari allo 0,5% del valore dei crediti verso clienti presenti al 30 Giugno 2020 e risulta, allo stato, coerente con le ordinarie dinamiche che caratterizzano le posizioni creditorie sociali.

Alla voce C.II.4. **“Crediti verso imprese controllanti”** sono indicati gli importi maturati nei confronti dell'Amministrazione Provinciale di Vicenza.

Alla voce C.II.5 bis **“Crediti tributari esigibili entro 12 mesi”**, l'importo complessivo di Euro 925.392 riguarda il credito residuo 2018 IRES (Euro 154.588), il credito IRAP 2018 e 2019 (Euro 26.814), il credito relativo al recupero dell'accisa pagata sull'acquisto di gasolio riferita al 1° e 2° trimestre 2020 e al credito sul recupero di accisa sul GPL calcolata sui consumi 2019 e primo semestre 2020 (Euro 367.475), il credito IVA (Euro 374.279) oltre al credito per ritenute fiscali operate sui conti correnti bancari (Euro 2.236).

I **“Crediti per imposte anticipate”** indicati alla voce C.II.5.ter rappresentano il valore delle imposte anticipate IRES e IRAP.

La voce C.II.5quater **“Crediti verso altri esigibili entro 12 mesi”** evidenzia prevalentemente il credito verso la Regione Veneto ed il Comune di Vicenza per contributi su investimenti, crediti verso i punti vendita e i crediti verso AIM Mobilità, al netto delle svalutazioni; altri importi di minore entità si riferiscono a crediti verso i dipendenti.

Alla voce C.IV. **“Disponibilità liquide”** sono indicate le disponibilità in denaro e assegni in cassa, oltre che i depositi sui conti correnti bancari e postali a fine periodo.

La trattazione del punto D. **“Ratei e risconti”** viene rinviata al successivo punto 7.

Al passivo, la voce A. **“Patrimonio netto”** rileva il valore del capitale sociale sottoscritto dall'Amministrazione Provinciale di Vicenza nella misura del 65,34% e dal Comune di Vicenza per il restante 34,66%, oltre alle riserve così dettagliate:

Descrizione	Valore a inizio esercizio	Incrementi	Decrementi	Valore al 30 giugno
Capitale Sociale	10.000.000	-	-	10.000.000

*Società Vicentina Trasporti s.r.l.*

Riserva legale	18.718	6.822	-	25.540
Riserve statutarie	2.082	-	-	2.082
<b>Altre riserve:</b>				
Riserva straordinaria	353.812	129.617	-	483.429
Riserva da conferimento	2.542.293	-	-	2.542.293
Riserva in conto capitale (rif. Patti parasociali sottoscritti in data 1 marzo 2016)	1.920.000	-	-	1.920.000
Risultato di esercizio	136.438	-	186.625	-50.187
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>14.973.343</b>	<b>136.439</b>	<b>186.625</b>	<b>14.923.157</b>

I valori indicati al punto B. del Passivo "Fondi per rischi ed oneri" vengono dettagliati come segue:

- Il punto B.3. "Altri fondi per rischi ed oneri" accoglie, nel rispetto dei principi di competenza economica e della prudenza, la somma algebrica tra gli accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti a copertura di costi di esistenza certa o probabile, al netto degli utilizzi effettuati nel corso del primo semestre 2020, e sommati gli accantonamenti rilevati nel corso del periodo considerato.

Il "Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente", indicato alla voce C., evidenzia l'importo accantonato a favore dei dipendenti in forza al 30 Giugno 2020 secondo i criteri della Legge 297 del 29 maggio 1982.

Nel corso dell'anno il valore è stato incrementato della rivalutazione prevista dalle vigenti disposizioni di legge e diminuito delle quote pagate durante il periodo per cessazioni, oltre che degli anticipi erogati ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

Il punto D. del Passivo rappresenta i vari tipi di "Debiti", opportunamente suddivisi tra esigibili entro e oltre 12 mesi. Tutti gli importi sono iscritti al valore nominale.

I "Debiti verso Soci per finanziamento", di cui alla voce D.3. si riferiscono alla quota residua di capitale del finanziamento a lungo termine concesso dalla Provincia di Vicenza di originari 7,3 milioni di Euro per la durata di 9 anni, al tasso variabile Euribor a 3 mesi (base 365) con spread 0,75% e rimborso in 36 rate trimestrali. Al 30 giugno 2020 risultano rimborsate cinque rate per un totale di Euro 997.518.

I "Debiti verso banche", di cui alla voce D.4. si riferiscono alla quota residua di capitale relativa ai seguenti mutui:

mutuo chirografario acceso in data 16/09/2016 presso la Banca del Centroveneto: capitale Euro 3.050.375 - durata 7 anni - tasso fisso 1,7% - ammortamento suddiviso in 14 rate costanti semestrali posticipate - quota residua al 30.06.2020 Euro 1.570.357

mutuo chirografario acceso in data 16/09/2016 presso la Banca Sangiorgio Quinto Valle Agno: capitale Euro 3.050.375 - durata 7 anni - tasso fisso 1,7% - ammortamento suddiviso in 14 rate costanti semestrali posticipate - quota residua al 30.06. 2020 Euro 1.570.357

mutuo chirografario acceso in data 12.10.2019 presso il Banco BPM: capitale Euro 8.800.000 – durata 18 mesi – tasso variabile Euribor a 3 mesi (base 365) spread 0.97% - rimborso previsto in unica rata, comprensiva di interessi al 11.04.2020, prorogata causa COVID-19 al 11.09.2020

mutuo chirografario di Euro 2.800.000 acceso in data 16.09.2019 presso la Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A. – tasso variabile Euribor a 3 mesi/360 – spread 0,89% - durata 18 mesi con rimborso in unica soluzione alla scadenza del finanziamento, fissata al 14.03.2021, unitamente al pagamento della quota di interessi

mutuo chirografario di nominali Euro 11.000.000 acceso in data 16.09.2019 presso la Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A. – tasso variabile Euribor a 6 mesi/365 – spread 1,435% - durata 186 mesi con ammortamento suddiviso in 28 rate semestrali a capitale costante – interessi posticipati – scadenza finale 15.03.2035. In applicazione a quanto disposto nel contratto di mutuo, è stata stabilita in 18 mesi la durata di disponibilità del finanziamento entro il quale potranno essere effettuati gli utilizzi a stati di avanzamento; il finanziamento sarà ritenuto consolidato nell'importo erogato allo scadere del 18° mese. Al 30.06.2020 il capitale erogato è di Euro 4.756.425.

In deroga a quanto previsto dall'OIC 19, nella valutazione dei debiti per mutui, la Società non ha ritenuto di applicare il criterio del costo ammortizzato in quanto il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non risulta significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti verso “Altri finanziatori”, di cui alla voce D.5. comprendevano un debito nei confronti di A.I.M. S.p.A. per un mutuo chirografario di originali Euro 1.000.000 acceso presso la Banca Etica in data 9/06/2015 e oggetto di conferimento, estinto a giugno 2020.

I debiti verso “Fornitori”, di cui alla voce D.7., rappresentano le somme dovute per partite correnti al netto degli sconti commerciali, dei resi e delle rettifiche di fatturazione.

I “Debiti tributari” esigibili entro 12 mesi, di cui alla voce D.12., indicano l'importo relativo alle trattenute IRPEF effettuate in capo al personale dipendente ed ai lavoratori autonomi.

I debiti verso “Istituti di previdenza e assistenza sociale” esigibili entro 12 mesi – D.13. - rappresentano esclusivamente importi in normale scadenza temporale.

Tra gli “Altri debiti esigibili entro 12 mesi”, - D.14. - l'importo prevalente si riferisce ai debiti correnti verso dipendenti (Euro 1.490.483); altro valore consistente (Euro 162.041) è rappresentato dal debito nei confronti della tesoreria centralizzata di AIM SpA oltre al debito per regolazione polizze RC parco mezzi (Euro 42.234).

Gli “Altri debiti esigibili oltre 12 mesi”, invece, che ammontano ad Euro 133.595, rappresentano esclusivamente le cauzioni prestate da terzi, comprese le biglietterie, a garanzia di contratti.

**5. INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE DIRETTAMENTE O PER TRAMITE DI SOCIETA' FIDUCIARIA O PER INTERPOSTA PERSONA**

Al 30 Giugno 2020 la Vostra Società non possedeva alcuna partecipazione.

**6. CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI, DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI E NATURA DELLE GARANZIE.**

Si precisa che esiste un debito nei confronti della Provincia di Vicenza per un finanziamento acceso nel 2018 della durata prevista di nove anni e un mutuo chirografario acceso nel 2019 presso la Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A. della durata di 186 mesi.

Inoltre i risconti passivi accolgono i residui non ammortizzati dei contributi in c/investimento che, nel caso di contributi collegati all'acquisto di autobus, presentano un piano di ammortamento della durata di 18 anni.

La Società non ha acceso alcun debito assistito da garanzie reali su beni sociali.

**6bis. EVENTUALI EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI VERIFICATISI SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

La Vostra Società non ha in essere operazioni in divise estere per cui questo punto della relazione non necessita di commenti.

**6ter. AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBBLIGO PER L'ACQUIRENTE DI RETROCESSIONE A TERMINE.**

Nel corso del primo semestre 2020 non è stata effettuata alcuna operazione che possa rientrare in questa casistica.

**7. COMPOSIZIONE DELLE VOCI "RATEI E RISCONTI" ATTIVI E PASSIVI, "ALTRI FONDI" E "ALTRE RISERVE".**

I ratei e i risconti sono iscritti in bilancio a valore nominale.

I ratei attivi si riferiscono a canoni per transiti e sosta di autobus di terzi presso l'autostazione di Vicenza non ancora fatturati per Euro 3.117 e ad interessi attivi maturati su conti correnti bancari non ancora accreditati per Euro 148.

I risconti attivi si riferiscono a costi di competenza di periodi successivi ed in particolare riguardano spese per il personale (Euro 717.996), tasse automobilistiche pagate sul parco mezzi (Euro 153.372), assicurazioni (Euro 99.855), spese bancarie su accensione finanziamenti (Euro 36.133), contributi associativi (Euro 10.075), manutenzioni e spese di pulizia (Euro 100.240), oltre ad altri costi (Euro 29.224).

I ratei passivi si riferiscono a costi di competenza del periodo, ma registrati in data successiva al 30.06.2020 e riguardano quote di spese per il personale (Euro 1.460.716), interessi passivi su mutui (Euro 157.705), assicurazioni RC sul parco mezzi (Euro 14.942) oltre ad altri costi per Euro 71.520.

I risconti passivi si riferiscono per Euro 14.228.377 a contributi in c/investimento non ancora ammortizzati e per Euro 1.333.799 a quote di abbonamenti e canoni diversi di competenza di periodi successivi al 30 giugno 2020.

Nella tabella che segue si evidenziano i movimenti intervenuti sui valori degli "Altri Fondi":

Descrizione	Importo al 01.01.2020	Incrementi	Decrementi	Saldo al 30.06.2020
Fondo franchigie assicurative	89.000	24.795	21.000	92.795
Piano tutela acque piazzali Valdagno - Schio - Romano	365.333	-	-	365.333
Accantonamento rinnovo CCNL	350.000	173.562	-	523.562
Accantonamento premio di risultato	479.007	-	387.725	91.282
Accantonamento spese future e manutenzioni	2.063.048	207.438	-	2.270.486
<b>Totale</b>	<b>3.346.388</b>	<b>405.795</b>	<b>408.725</b>	<b>3.343.458</b>

**9. IMPEGNI E CONTI D'ORDINE NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE E NOTIZIE SULLA LORO COMPOSIZIONE E NATURA, CON SPECIFICA EVIDENZA DI QUELLI RELATIVI A IMPRESE COLLEGATE, CONTROLLANTI E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME.**

Esistono i seguenti impegni che non risultano dallo Stato Patrimoniale:

**Garanzie ricevute**

Riguardano fidejussioni ricevute da fornitori di beni o servizi a garanzia dei contratti sottoscritti (Euro 2.453.252).

**Garanzie prestate**

Ammontano complessivamente ad Euro 1.250.000 e si riferiscono alla fidejussione prestata all'Ente di Governo a garanzia del contratto di servizio.

Gli importi iscritti nei "Conti d'ordine" sono pari ad Euro 25.000 e riguardano il valore dei due autobus di proprietà del Comune di Bassano del Grappa affidati alla Vostra Società per la gestione del servizio urbano nel suo territorio.

**10. RIPARTIZIONE DEI RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI SECONDO CATEGORIE DI ATTIVITA' E SECONDO AREE GEOGRAFICHE.**

Le prestazioni di trasporto effettuate dalla Vostra Società sono imputabili per il 64,7% a servizi extraurbani, per il 34,6% ai servizi urbani, con prevalenza per il servizio urbano di Vicenza (31%) e per il restante 0,7% a servizi di noleggio e a servizi atipici.

Per quanto riguarda la ripartizione geografica, i servizi di linea si sono svolti prevalentemente nella provincia di Vicenza; alcuni servizi in pool con Aziende consorelle hanno interessato anche le province di

Padova e molto marginalmente Verona. Durante il periodo estivo stanno funzionando tre linee extraurbane con destinazione località marine in provincia di Venezia. Nello stesso periodo sta funzionando anche una linea interbacinale di gran turismo avente per destinazione alcune località balneari in provincia di Forlì: si tratta peraltro di una linea di modesto peso economico.

Di modesta entità sono stati i servizi prestati nella Regione Trentino Alto Adige riconducibili alla linea che collega Asiago con Lavarone, passando per il comprensorio cimbro di Luserna.

I servizi atipici hanno riguardato trasporti di studenti commissionati direttamente da Comuni o da Istituti Scolastici di istruzione superiore. I servizi di noleggio si sono svolti prevalentemente nel Veneto e solo marginalmente hanno interessato altre regioni italiane.

**11. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI**

Non risultano iscritti in bilancio proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425 n. 15 C.C. diversi dai dividendi.

**12. SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E DEGLI ALTRI ONERI FINANZIARI RELATIVI A PRESTITI OBBLIGAZIONARI, A DEBITI VERSO BANCHE E ALTRI SOGGETTI FINANZIATORI**

La suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari indicati nella voce C.17 dello schema di Conto Economico di cui all'art. 2425 C.C. risulta la seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore al 30.06.2020</b>
Interessi passivi su mutui	126.792
Altri Interessi passivi	174
Arrotondamenti passivi	-
<b>Totale</b>	<b>126.966</b>

Per correlazione, viene di seguito esplicitata la composizione della voce C.16 "Altri proventi finanziari", pur non essendo un'informazione obbligatoria.

<b>Descrizione</b>	<b>Valori al 30.06.2019</b>
Interessi attivi su c/c e depositi bancari	199
Altri interessi attivi	1.182
<b>Totale</b>	<b>1.381</b>

**16. AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI E AI SINDACI**

L'ammontare dei compensi spettanti agli Amministratori e ai Sindaci, cumulativamente per ciascuna categoria e comprensivi dei contributi, risulta il seguente:

- per il Consiglio di Amministrazione	Euro	35.738
- per il Collegio Sindacale	Euro	7.273

Si ricorda che il Consiglio di Amministrazione è in carica dal 28 febbraio 2018 mentre il Collegio Sindacale è stato rinnovato dall'assemblea dei soci del 29 aprile 2019.

**22-bis. LE OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE**

Anche se nel bilancio di esercizio trovassero collocazione operazioni con parti correlate, le medesime non sono rilevanti e sono state comunque concluse a normali condizioni di mercato.

**22-ter ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

Al momento della stesura del presente documento non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possano determinare rischi o benefici capaci di influenzare la situazione patrimoniale, finanziaria o il risultato economico della Società.

**23. ALTRE INFORMAZIONI**

**Corrispettivi per contratti di servizio:** la Regione Veneto, con provvedimento di Giunta n. 640 del 19 maggio 2020 ha assegnato per ciascun servizio minimo, gli importi dei finanziamenti e i valori di produzione chilometrica a valere per l'anno 2020, confermando sostanzialmente quanto già deliberato per l'esercizio 2019; il corrispettivo chilometrico è da intendersi soggetto ad IVA 10%.

**Rinnovo parco autobus:** si rende noto che è in atto l'ambizioso piano di investimenti, di durata pluriennale, volto al rinnovo del parco mezzi che prevede sia l'acquisizione di autobus di nuova fabbricazione, il cui costo è parzialmente sostenuto con contributi pubblici, sia l'acquisto di autobus usati, di origine europea, utilizzati per servizi analoghi a quelli svolti dalla Società, ricondizionati al momento dell'acquisto e aventi un'anzianità contenuta rispetto all'attuale età media del parco mezzi in essere.

L'operazione sopra descritta persegue gli obiettivi di riduzione dell'età media del parco autobus finalizzata principalmente ad incrementare la qualità del viaggio e la sicurezza dell'utenza servita, con particolare riguardo alla salvaguardia dell'ambiente nel costante miglioramento del servizio offerto.

Al fine di reperire le risorse finanziarie necessarie per la messa in opera dell'importante progetto di rinnovo del parco mezzi, la Società, in data 16.09.2019, ha acceso presso la Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A. un finanziamento di 11 milioni di Euro della durata di 186 mesi. Tale

finanziamento è ancora in fase di erogazione che avviene per stati di avanzamento dei progetti di acquisto dei mezzi. Le caratteristiche di detto finanziamento sono le seguenti:

– tasso variabile Euribor a 6 mesi/365 – spread 1,435% - durata 186 mesi con ammortamento suddiviso in 28 rate semestrali a capitale costante – interessi posticipati – scadenza finale 15.03.2035. In applicazione a quanto disposto nel contratto di mutuo, è stata stabilita in 18 mesi la durata di disponibilità del finanziamento entro il quale potranno essere effettuati gli utilizzi a stati di avanzamento; il finanziamento sarà ritenuto consolidato nell'importo erogato allo scadere del 18° mese. Al 30.06.2020 il capitale erogato è di Euro 4.756

**Gestione emergenza COVID-19:** nel corso dei primi mesi del 2020, ed in particolare a partire dal 23 febbraio, lo sviluppo della crisi epidemiologica da COVID 19 ha determinato rilevanti e progressive conseguenze sull'assetto del servizio erogato.

SVT ha agito su due fronti:

il primo inerente la sicurezza dei lavoratori e degli utenti adottando misure volte ad assicurare il distanziamento sociale, l'igiene, la disinfezione dei mezzi e la protezione individuale degli operatori

il secondo inerente la progressiva riduzione del servizio in ottemperanza alle disposizioni Regionali impartite con ordinanze.

La complessiva gestione dell'emergenza ha determinato per il primo semestre 2020 una riduzione del servizio di circa il 48% e la riduzione dei ricavi da traffico di circa il 50%.

Sul piano economico vengono esposte le seguenti argomentazioni:

1. la riduzione dei ricavi da tariffa è significativa, ma meno pronunciata rispetto alle altre aziende TPL che hanno subito il drastico taglio dell'attività turistica. Tramite ASSTRA si è dato corso ad azioni che hanno prodotto una serie di emendamenti ai provvedimenti governativi che hanno determinato la costanza del Fondo Nazionale Trasporti indipendentemente dalla produzione chilometrica di servizio e un meccanismo di ristoro delle richieste di rimborso degli abbonamenti che annullerà i relativi effetti sui ricavi dei gestori;
2. i tagli sul servizio hanno coinvolto significativamente le porzioni dello stesso affidate in subappalto, con notevole riduzione dei costi conseguenti, confermando anche in questa occasione la validità della scelta del ricorso a tale istituto;
3. il personale in esubero, è stato dapprima posto in ferie e successivamente, progressivamente, avviato al Fondo di Solidarietà;
4. la drastica riduzione della produzione chilometrica operata da SVT, combinata con i provvedimenti di cui al punto 1, e la riduzione dei costi per servizi in subappalto e del personale avviato al fondo di solidarietà, hanno rappresentato un mix di provvedimenti tali da assicurare la minimizzazione dell'impatto della pandemia sul bilancio del primo semestre 2020.

Vicenza, 11 Settembre 2020

*Per il Consiglio di Amministrazione*

*Il Presidente*

*Dott. Cristiano Eberle*



**Bilancio al 30 Giugno 2020**

---

*Società Vicentina Trasporti srl*

STATO PATRIMONIALE	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
<b>ATTIVO :</b>		
<b>A. Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
<b>B. Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>		
<b>I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
1. Costi di impianto e di ampliamento	898	1.781
2. Costi di sviluppo		
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	171.636	240.953
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5. Avviamento	-	-
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7. Altre	-	-
<b>TOTALE (I)</b>	<b>172.534</b>	<b>242.734</b>
<b>II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
1.a. Terreni	-	
1.b. Fabbricati	67.172	68.620
2. Impianti e macchinari	40.396.348	38.422.671
3. Attrezzature industriali e commerciali	86.716	99.189
4. Altri beni	668.336	687.681
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	1.461.022
<b>TOTALE (II)</b>	<b>41.218.572</b>	<b>40.739.183</b>
<b>III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo</b>		
1. Partecipazioni in :		
a. Imprese controllate	-	
b. Imprese collegate	-	-
c. Imprese controllanti	-	-
d. Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis. Altre imprese	-	-
2. Crediti :		
a. Verso imprese controllate	-	-
b. Verso imprese collegate	-	-
c. Verso imprese controllanti	-	-

**Società Vicentina Trasporti srl**

STATO PATRIMONIALE	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
esigibili entro 12 mesi	-	-
esigibili oltre 12 mesi	20.493	20.192
d. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis. Verso altri :		
esigibili entro 12 mesi	-	-
esigibili oltre 12 mesi	-	-
3. Altri titoli	-	-
4. Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
<b>TOTALE (III)</b>	<b>20.493</b>	<b>20.192</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>41.411.599</b>	<b>41.002.109</b>

**C. Attivo circolante**

**I. RIMANENZE :**

1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.611.749	1.611.749
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilav.	-	-
3. Lavori in corso di ordinazione	-	-
4. Prodotti finiti e merci	-	-
5. Acconti	-	-
<b>TOTALE (I)</b>	<b>1.611.749</b>	<b>1.611.749</b>

**II. CREDITI con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo**

esigibili entro 12 mesi

1. Verso clienti	3.170.261	4.642.345
2. Verso imprese controllate	-	-
3. Verso imprese collegate	-	-
4. Verso imprese controllanti	6.578.694	3.943.473
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis. Crediti tributari	925.392	846.039
5-ter. Imposte anticipate	1.002.585	1.002.585
5-quater Verso altri	3.159.315	5.385.321

esigibili oltre 12 mesi

1. Verso clienti	-	-
2. Verso imprese controllate	-	-
3. Verso imprese collegate	-	-

*Società Vicentina Trasporti srl*

STATO PATRIMONIALE	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
4. Verso imprese controllanti		
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis. Crediti tributari	-	-
5-quater Verso altri	-	-
<b>TOTALE ( II )</b>	<b>14.836.247</b>	<b>15.819.763</b>
<b>III. ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b>		
1. Partecipazione in imprese controllate	-	-
2. Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3. Partecipazione in imprese controllanti	-	-
3-bis Partecipazione in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4. Altre partecipazioni	-	-
5. Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6. Altri titoli	-	-
<b>TOTALE ( III )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1. Depositi bancari e postali	18.110.221	19.532.124
2. Assegni	13.772	20.702
3. Denaro e valori in cassa	5.920	6.660
<b>TOTALE ( IV )</b>	<b>18.129.913</b>	<b>19.559.486</b>
<b>Totale attivo circolante ( C )</b>	<b>34.577.909</b>	<b>36.990.998</b>
<b>D. Ratei e Risconti attivi</b>		
Ratei attivi	3.265	-
Risconti attivi	1.046.655	729.982
<b>Totale Ratei e Risconti attivi</b>	<b>1.049.920</b>	<b>729.982</b>
<b>TOTALE ATTIVO ( A+B+C+D+E )</b>	<b>77.039.428</b>	<b>78.723.089</b>

*Società Vicentina Trasporti srl*

STATO PATRIMONIALE	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
<b>PASSIVO :</b>		
<b>A. Patrimonio netto</b>		
I. Capitale Sociale	10.000.000	10.000.000
II. Riserve da sovrapprezzo azioni	-	-
III. Riserva di rivalutazione	-	-
III. Riserva di rivalutazione immobili conferiti	-	-
IV. Riserva legale	25.540	18.718
V. Riserve statutarie	2.082	2.082
VI. Altre riserve , distintamente indicate	-	-
1. Riserva straordinaria	483.429	353.812
2. Varie altre riserve	4.462.293	4.462.293
<b>Totale altre riserve</b>	<b>4.945.722</b>	<b>4.816.105</b>
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII. Utili (Perdite) portate a nuovo	-	-
IX. Utile (Perdita) di esercizio	-50.187	136.438
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
<b>Totale Patrimonio netto ( A )</b>	<b>14.923.157</b>	<b>14.973.343</b>
<b>B. Fondi per rischi ed oneri</b>		
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2. Per imposte, anche differite		
3. Strumenti finanziari derivati passivi		
4. Altri		
a. Altri fondi	3.343.458	3.346.388
<b>Totale fondi per rischi ed oneri ( B )</b>	<b>3.343.458</b>	<b>3.346.388</b>
<b>C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>5.477.624</b>	<b>5.511.056</b>
<b>D. Debiti</b>		
<b>con importi esigibili entro 12 mesi</b>		
1. Obbligazioni	-	-
2. Obbligazioni convertibili	-	-
3. Debiti verso soci per finanziamenti	897.595	810.902
4. Debiti verso banche	9.893.115	9.674.993
5. Debiti verso altri finanziatori	-	106.258
6. Acconti	-	-

*Società Vicentina Trasporti srl*

STATO PATRIMONIALE	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
7. Debiti verso fornitori	6.519.698	8.075.107
8. Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9. Debiti verso imprese controllate	-	-
10. Debiti verso imprese collegate	-	-
11. Debiti verso controllanti	-	-
11-bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12. Debiti tributari	807.240	872.030
13. Debiti v/ist. previdenza e sicurezza sociale	1.051.962	896.473
14. Altri debiti	1.716.014	1.789.144
<b>Totale</b>	<b>20.885.624</b>	<b>22.224.907</b>
<b>con importi esigibili oltre 12 mesi</b>		
1. Obbligazioni		
2. Obbligazioni convertibili		
3. Debiti verso soci per finanziamenti	5.404.887	5.691.503
4. Debiti verso banche	9.604.024	6.865.581
5. Debiti verso altri finanziatori	-	-
6. Acconti		
7. Debiti verso fornitori		
8. Debiti rappresentati da titoli di credito		
9. Debiti verso imprese controllate		
10. Debiti verso imprese collegate		
11. Debiti verso controllanti		
11-bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
12. Debiti tributari	-	-
13. Debiti v/ist. previdenza e sicurezza sociale		
14. Altri debiti	133.595	144.596
<b>Totale</b>	<b>15.142.506</b>	<b>12.701.680</b>
<b>Totale debiti ( D )</b>	<b>36.028.130</b>	<b>34.926.587</b>
<b>E. Ratei e Risconti passivi</b>		
Ratei passivi	1.704.883	-
Risconti passivi	15.562.176	19.965.715
<b>Totale ratei e Risconti passivi ( E )</b>	<b>17.267.059</b>	<b>19.965.715</b>
<b>TOTALE PASSIVO ( A+B+C+D+E )</b>	<b>77.039.428</b>	<b>78.723.089</b>

*Società Vicentina Trasporti srl*

CONTO ECONOMICO	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
<b>A. Valore della produzione</b>		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.332.351	43.082.702
2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazioni dei lavori in corso di ordinazione		
4. Incremento di immob. per lavori interni		
5. Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in c/esercizio		
a. Contributi in c/esercizio	-	-
b. Altri	680.228	3.597.433
c. Quota annua contributi in c/investimento	939.098	1.970.004
<b>Totale valore della produzione ( A )</b>	<b>19.951.677</b>	<b>48.650.139</b>
<b>B. Costi della produzione</b>		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.544.930	7.459.611
7. Per servizi	4.601.075	12.129.114
8. Per godimento di beni di terzi	421.506	849.336
9. Per il personale	-	-
a. Salari e stipendi	6.518.064	15.894.076
b. Oneri sociali	1.911.939	4.715.670
c. Trattamento di fine rapporto	549.112	1.096.830
d. Trattamento di quiescenza e simili	84.156	195.608
e. Altri costi	353	34.844
<b>Totale costo del personale</b>	<b>9.063.624</b>	<b>21.937.028</b>
10. Ammortamenti e svalutazioni		
a. Ammortamento delle immobilizz. immateriali	116.324	284.246
b. Ammortamento delle immobilizz. materiali	2.485.474	4.676.656
c. Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d. Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	19.835	47.679
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.621.633</b>	<b>5.008.581</b>
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-303.930
12. Accantonamenti per rischi	405.794	403.000
13. Altri accantonamenti	-	-
14. Oneri diversi di gestione	217.717	739.792
<b>Totale costi della produzione ( B )</b>	<b>19.876.279</b>	<b>48.222.532</b>

*Società Vicentina Trasporti srl*

CONTO ECONOMICO	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
<b>Differenza tra valore e costo della produzione</b>		
<b>( A - B )</b>	<b>75.398</b>	<b>427.607</b>
<b>C. Proventi e oneri finanziari</b>		
15. Proventi da partecipazioni	-	-
16. Altri proventi finanziari		
a. Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b. Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c. Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d. Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	1.381	12.206
17. Interessi ed altri oneri finanziari	-126.966	-177.142
a. Verso imprese controllanti	-	0
17 Utili e perdite su cambi bis.	-	-
<b>Totale proventi e oneri finanziari ( C )</b>		
<b>( 15+16-17+-17bis )</b>	<b>-125.585</b>	<b>-164.936</b>
<b>D. Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
18. Rivalutazioni		
a. Di partecipazioni		
b. Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c. Di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d. Strumenti finanziari derivati		
19. Svalutazioni		
a. Di partecipazioni	-	-
b. Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c. Di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d. Strumenti finanziari derivati		
<b>Totale delle rettifiche ( D ) ( 18 - 19 )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>		
<b>( A-B+/-C+/-D )</b>	<b>-50.187</b>	<b>262.671</b>

*Società Vicentina Trasporti srl*

CONTO ECONOMICO	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
	Euro	Euro
20 Imposte sul reddito di esercizio correnti, differite e anticipate	0	-126.233
a. - Imposta I.R.A.P. corrente	0	-22.320
b. - Imposta I.R.E.S. corrente	0	0
c. +/- Imposte relative a esercizi precedenti	0	0
d. +/- Imposta I.R.A.P. differita	0	2.226
e. +/- Imposta IRES differita	0	210.370
f. - Utilizzo credito per imposte prepagate	0	-316.509
<b>21 Risultato dell'esercizio</b>	<b>-50.187</b>	<b>136.438</b>

RENDICONTO FINANZIARIO

	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
<b>A. Flussi finanziari derivanti dell'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-50.187,00	136.438,00
Imposte sul reddito	0,00	126.233,00
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	125.585,00	164.936,00
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-11.918,00	191.636,00
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>63.480,00</b>	<b>619.243,00</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	405.794,00	403.000,00
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.601.798,00	4.960.902,00
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		0,00
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>		
Variazioni del capitale circolante netto (utilizzo delle riserve)		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0,00	-303.929,00
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1.472.084,00	-53.725,00
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-1.555.409,00	1.862.052,00
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-319.938,00	-90.152,00
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-2.698.656,00	1.313.987,00
Decremento/(incremento) altri crediti	-488.568,00	3.037.669,00
Incremento/(decremento) altri debiti	6.568,00	-291.968,00
Altre variazioni del capitale circolante netto	0,00	0,00
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>		
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-125.585,00	-164.936,00
(Imposte sul reddito pagate)	0,00	-212.190,00
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	-442.156,00	-1.055.434,00
Altri incassi/pagamenti		
Realizzo disinvestimenti immobilizzazioni	16.829,00	32.353,00
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>-1.063.759,00</b>	<b>10.056.872,00</b>

*Società Vicentina Trasporti srl*

<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	-2.969.772,00	-9.506.122,00
Disinvestimenti		223.989,00
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	-46.125,00	-70.563,00
Disinvestimenti		
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	-301,00	
Disinvestimenti		263,00
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-3.016.198,00</b>	<b>-9.352.433,00</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	198.557,00	8.725.744,00
Accensione finanziamenti	3.394.196,00	4.162.229,00
(Rimborso finanziamenti)	-942.369,00	-10.588.106,00
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento		0,00
(Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>2.650.384,00</b>	<b>2.299.867,00</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>-1.429.573,00</b>	<b>3.004.306,00</b>
<b>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</b>		
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>19.559.486,00</b>	<b>16.555.180,00</b>
di cui:		
depositi bancari e postali	19.532.124,00	16.528.726,00
assegni	20.702,00	18.440,00
denaro e valori in cassa	6.660,00	8.014,00
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>18.129.913,00</b>	<b>19.559.486,00</b>
di cui:		
depositi bancari e postali	18.110.221,00	19.532.124,00
assegni	13.772,00	20.702,00
denaro e valori in cassa	5.920,00	6.660,00

Vicenza, ....Settembre 2020

*Per il Consiglio di Amministrazione*

*Il Presidente*

*Dott. Cristiano Eberle*

**Previsione economica**

**al 31 Dicembre 2020**

---



*Previsione economica al 31 dicembre 2020*

---

In relazione a quanto stabilito dall'art. 25 dello Statuto Sociale, in aggiunta al conto economico consuntivo del semestre trascorso, si rende necessario produrre una previsione di chiusura del conto economico di esercizio al 31 dicembre 2020.

Quindi, in ossequio a quanto richiesto, si provvede alla redazione del presente documento che riporta una previsione di conto economico riferito all'intero esercizio 2020.

Il criterio principe adottato per la redazione del presente elaborato è rappresentato dalla rideterminazione dei risultati storici, contestualizzati nell'esercizio in corso e così agendo in continuità logico-gestionale con le risultanze del bilancio 2019 e della relazione economico-patrimoniale riferibile al primo semestre 2020 prendendo a riferimento il budget approvato per l'esercizio in corso, rideterminato in relazione alle mutate condizioni che si sono venute a creare in corso d'anno e che influenzano in modo significativo la composizione del risultato finale di esercizio.

Si riportano di seguito alcune considerazioni sulla composizione delle voci di ricavo e di costo maggiormente rappresentative dei valori esposti nel prospetto economico in analisi:

- I **"Ricavi dalle vendite e dalle prestazioni"**, per l'esercizio 2020 non si prevedere alcuna manovra tariffaria in aumento dei titoli di viaggio considerando, nel contempo, un sostanziale calo del valore dei titoli di viaggio venduti confidando nella tenuta del numero degli utenti che utilizzano il mezzo pubblico nella seconda metà del corrente anno. I corrispettivi per contratti di servizio fanno riferimento a quanto stanziato per l'anno 2020 con DG.R. 640 del 19 maggio 2020, che attribuisce ai servizi gestiti dalla Società SVT i medesimi importi assegnati per l'esercizio 2019, senza alcuna riduzione per effetto delle minori percorrenze effettuate a seguito della pandemia da Covid-19.
- Gli **"Altri Ricavi"** rappresentano valori correlati al recupero dell'accisa pagata sull'acquisto di gasolio e alla quota di contributi in c/investimento che annualmente transita contabilmente a conto economico. La quota di contributi in c/investimento risente, in aumento, delle modificazioni intervenute per effetto delle nuove acquisizioni di cespiti contribuiti e, in diminuzione, delle quote di cespiti che vanno a concludere il loro ciclo di ammortamento nel corso del periodo considerato. Per quanto riguarda il parziale recupero dell'accisa pagata sull'acquisto di gasolio per autotrazione, si rileva come la riduzione dell'età media del parco mezzi consenta di poter applicare l'agevolazione ad un numero maggiore di autobus rientranti tra le categorie Euro 3 e superiori e, come tali, aventi diritto a tale beneficio. La scelta di sub-affidare una quota significativa di servizi, concedendo in affitto i mezzi aziendali, trasferisce di fatto l'eventuale beneficio legato al recupero dall'accisa al soggetto che detiene il possesso dell'autobus, riducendo di conseguenza il valore del maggior ricavo collegato alla riduzione dell'età media del parco mezzi
- I costi per **materie prime, per servizi e per godimento di beni di terzi** vengono sostanzialmente contestualizzati nei loro valori a consuntivo per il 1° semestre 2020 e a previsionale per la seconda metà dell'esercizio, tenendo a riferimento il valore registrato per lo stesso periodo dell'esercizio precedente. Si segnala la presenza, in

continuità con quanto già attuato in esercizi precedenti, di alcune manovre di contenimento dei costi operativi attuando scelte di *make or buy*, facendo ricorso al *full service* manutentivo alla scadenza del periodo di garanzia post-acquisto e verificando l'opportunità di innalzamento degli ambiti di esternalizzazione delle attività manutentive medesime. Inoltre la politica di esternalizzazione dei servizi ha consentito, e consente, di sopperire ai pensionamenti previsti e di contenere gli oneri riferibili alle ferie non godute nonché di ottimizzare le indennità e gli oneri per lavoro straordinario connessi ai turni disagiati.

Una sempre maggiore attenzione viene rivolta alla sicurezza dei passeggeri in attesa alle stazioni e sugli autobus, imposta dalle Autorità competenti e accentuata dalla presenza della pandemia da Covid-19, che ha portato ad un innalzamento dei costi per servizi che si aggiungono ai maggiori costi sostenuti per il contenimento dell'abusivismo e dell'evasione.

- Il "Costo del personale" considera gli oneri inerenti e conseguenti alle azioni intraprese finalizzate all'armonizzazione dei contratti di lavoro aziendali e al rinnovo del C.C.N.L. nazionale di prossima scadenza. Il costo totale a fine 2020 registra una riduzione rispetto al medesimo periodo 2019 per effetto della mancata sostituzione del personale in quiescenza e dell'utilizzo nel primo semestre del Fondo di Solidarietà (FIS) a sostegno del reddito dei lavoratori provvisoriamente sospesi dal servizio.

- Gli "Ammortamenti" sono stati determinati con riferimento al valore dei cespiti che si presume possano essere presenti a fine esercizio 2020, contestualizzando, sistemicamente e temporalmente, il piano degli investimenti programmati per l'anno in corso.

L'incremento del valore dei cespiti, riconducibile alle nuove acquisizioni, trova riscontro, principalmente, con riferimento al rinnovo del parco autobus e all'acquisizione di tecnologie, strumenti essenziali per la realizzazione del *core-business* aziendale. Il rinnovo del parco mezzi genera ovviamente numerosi benefici, sia in punto *socialità* - maggiore soddisfazione dell'utenza, sicurezza, comfort e rispetto dell'ambiente - sia in punto *economicità* - minori costi, su tutto, per consumi e manutenzione.

- Gli "Oneri finanziari" sono costituiti da interessi passivi su mutui e comprendono le quote di interesse sui finanziamenti in essere accesi per sostenere i piani di investimento approvati.

Si riportano di seguito i valori sopra descritti, che preannunciano la chiusura del bilancio di esercizio 2020 con un risultato di sostanziale pareggio, a condizione che da parte dello Stato intervenga la totale copertura dei mancati introiti derivanti dalla pandemia da Covid-19, già parzialmente previsti dal combinato disposto degli articoli 215 e 200 del Decreto Legge 19 maggio 2020 n. 34, convertito in Legge 17 luglio 2020, n. 77.

CONTO ECONOMICO	30 Giugno 2020	Preconsuntivo 2020
	Euro	Migliaia di Euro
<b>A. Valore della produzione</b>		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.332.351	40.121
2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in		

*Società Vicentina Trasporti srl*

CONTO ECONOMICO	30 Giugno 2020	Preconsuntivo 2020
	Euro	Migliaia di Euro
corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazioni dei lavori in corso di ordinazione		
4. Incremento di immob. per lavori interni		
5. Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in c/esercizio		
a. Contributi in c/esercizio	-	-
b. Altri	680.228	2.519
c. Quota annua contributi in c/investimento	939.098	1.930
<b>Totale valore della produzione ( A )</b>	<b>19.951.677</b>	<b>44.570</b>
<b>B. Costi della produzione</b>		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.544.930	6.367
7. Per servizi	4.601.075	10.489
8. Per godimento di beni di terzi	421.506	849
9. Per il personale	-	-
a. Salari e stipendi	6.518.064	14.639
b. Oneri sociali	1.911.939	4.312
c. Trattamento di fine rapporto	549.112	1.111
d. Trattamento di quiescenza e simili	84.156	184
e. Altri costi	353	32
<b>Totale costo del personale</b>	<b>9.063.624</b>	<b>20.278</b>
10. Ammortamenti e svalutazioni		
a. Ammortamento delle immobilizz. Immateriali	116.324	260
b. Ammortamento delle immobilizz. materiali	2.485.474	5.048
c. Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d. Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	19.835	47
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.621.633</b>	<b>5.355</b>
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-139
12. Accantonamenti per rischi	405.794	615
13. Altri accantonamenti	-	-
14. Oneri diversi di gestione	217.717	527
<b>Totale costi della produzione ( B )</b>	<b>19.876.279</b>	<b>44.341</b>
<b>Differenza tra valore e costo della produzione ( A - B )</b>	<b>75.398</b>	<b>229</b>

*Società Vicentina Trasporti srl*

CONTO ECONOMICO	30 Giugno 2020	Preconsuntivo 2020
	Euro	Migliaia di Euro
<b>C. Proventi e oneri finanziari</b>		
15. Proventi da partecipazioni	-	-
16. Altri proventi finanziari		
a. Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b. Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c. Da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d. Proventi diversi dai precedenti con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti e da imprese sottoposte al controllo di queste ultime	1.381	3
17. Interessi ed altri oneri finanziari	-126.966	-255
a. Verso imprese controllanti	-	-
17 bis. Utili e perdite su cambi	-	-
<b>Totale proventi e oneri finanziari ( C )</b>		
<b>( 15+16-17+-17bis )</b>	<b>-125.585</b>	<b>-252</b>
<b>D. Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
18. Rivalutazioni		
a. Di partecipazioni		
b. Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c. Di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d. Strumenti finanziari derivati		
19. Svalutazioni		
a. Di partecipazioni	-	-
b. Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c. Di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d. Strumenti finanziari derivati		
<b>Totale delle rettifiche ( D ) ( 18 - 19 )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>		
<b>( A-B+/-C+/-D )</b>	<b>-50.187</b>	<b>-23</b>
20 Imposte sul reddito di esercizio correnti, differite e anticipate	-	-
a. - Imposta I.R.A.P. corrente	-	-

*Società Vicentina Trasporti srl*

CONTO ECONOMICO	30 Giugno 2020	Preconsuntivo 2020
	Euro	Migliaia di Euro
b. - Imposta I.R.E.S. corrente	-	-
c. +/- Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
d. +/- Imposta I.R.A.P. differita	-	-
e. +/- Imposta IRES differita	-	-
f. - Utilizzo credito per imposte prepagate	-	-
<b>21 Risultato dell'esercizio</b>	<b>-50.187</b>	<b>-23</b>

Vicenza, 11 Settembre 2020

*Per il Consiglio di Amministrazione*

*Il Presidente*

*Dott. Cristiano Eberle*



16/09/2020

Per mese uscente



p.c.: Direzione



S.V.T. SRL OUT



F\_SVT-2020-13924

Data : 10/12/2020

Spett.le  
Dott. Bellasia  
Amministrazione Comunale di  
Vicenza

Spett.le  
Amministrazione Provinciale di  
Vicenza

Trasmessa via pec

Rif.to Falf

**Oggetto: integrazione lettera prot. Interno F\_SVT-2020-903 del 24/01/2020.**

Si fa seguito alla nota in oggetto distinta e alle precorse intese segnalando che le assunzioni del personale operate dalla scrivente nell'esercizio 2019 e, sin qui, 2020, si sono svolte nel rispetto degli art. 19 del D.Lgs. 175/2016.

A puro titolo informativo si segnala che i termini relativi alla procedura di cui ai commi da 1 a 4 dell'art. 25 del D.Lgs 175/2016 sono spirati il 30 giugno 2018 e quindi l'istituto ivi regolato, non ha trovato applicazione.

Si coglie l'occasione per allegare aggiornamento del Piano assunzioni e cessazioni 2021-2022.

Cordiali saluti.

*il Direttore Generale*  
Ing. *Umberto Rovini*

**E**  
Comune di Vicenza  
Protocollo Generale  
Protocollo N.0189090/2020 del 11/12/2020

S.V.T. srl Società Vicentina Trasporti

Viale Milano, 78 - 36100 VICENZA

Capitale sociale euro 10.000.000,00 int.vers.

PEC: svt@legalmail.it

Tel. 0444327469

Fax. 0444327422

C.F. / P.I. 03419220243

REA VI-324014

svt@svt.vi.it

www.svt.vi.it

**PIANO ASSUNZIONI SVT 2020-2022**

comparto	Dotazione standard (situazione all'atto del conferimento marzo 2016)	Situazione al 31/12/2019	Numero massimo di posizioni da ricoprire al 31/12/2019	Personale assunto anno 2020	Personale andato in quiescenza o cessato durante l'anno 2020	Numero massimo di posizioni da ricoprire alla data odierna	Piano assunzioni 2021 *	Piano assunzioni 2022 *
Autisti	427	353	74	19	26	81	**	**
Impiegati	66	65	1	0	4	5	**	**
Operai	33	27	6	2	3	7	**	**
Quadri	8	7	1	0	0	1	**	**
Dirigenti	2	2	0	0	0	0	**	**
Totale	536	454	82	21	33	94	**	**

\*\* in funzione delle dimissioni/quiescenze

\* oltre alla sostituzione di eventuali pensionamenti o dimissioni ad oggi non prevedibili (il ccnl autoferrotramvieri non prevede l'istituto del preavviso, per prassi consolidata l'azienda accoglie le dimissioni se sono presentate entro la fine del mese precedente a quello di cessazione del rapporto di lavoro.



**VIACQUA SpA**  
Viale dell'Industria 23 - 36100 Vicenza  
viacqua@pec.viacqua.it  
www.viacqua.it

Vicenza T. 0444 955200  
Thiene (VI) T. 0445 801511  
info@viacqua.it

**VIACQUA**  
Generale - 2020  
Uscita Prot. 2020/0012772  
Del 02/10/2020



Prot. N.

Vs. rif. 15/09/2020

Ns. rif.  
Prot. Prec.

Vicenza,

Spett.le  
COMUNE DI VICENZA  
UFFICIO AZIENDE PARTECIPATE  
c.a. di Dott. Mauro Bellesia  
pec: [vicenza@cert.comune.vicenza.it](mailto:vicenza@cert.comune.vicenza.it)  
mail: [ufficioaziende@comune.vicenza.it](mailto:ufficioaziende@comune.vicenza.it)

**Oggetto: VIACQUA - BILANCIO DI VERIFICA AL 30 GIUGNO 2020.**

Buongiorno,

come richiesto Vi inviamo il Bilancio di verifica di Viacqua al 30 Giugno 2020.

Cordiali Saluti.

  
Direttore Servizi Amministrativi  
Enrico Lenzini

**Allegato: Bilancio di verifica al 30/06/2020.**

**E**  
Comune di Vicenza  
Protocollo Generale  
Protocollo N.0147117/2020 del 05/10/2020



# VIACQUA

Situazione economica e  
patrimoniale al 30 giugno 2020

Consiglio di amministrazione  
29 luglio 2020



## Punti di rilievo



### **Ricavi :**

- Ricavi da VRG come da ultimo modello tariffario MTI3 fornito da ARERA; in attesa di elaborazioni definitive da parte dell'Ente d'Ambito
- Decremento ricavi da tariffa per conguagli costi in riduzione (consumi EE) => invarianza EBITDA
- Rispetto al 1° semestre 2019, forte incremento delle immobilizzazioni interne per utilizzo materiali speciali per investimenti su condotte e nella prima parte dell'esercizio per attività sostituzione massiva contatori
- Flussi di fatturazione stabilizzati nel secondo trimestre

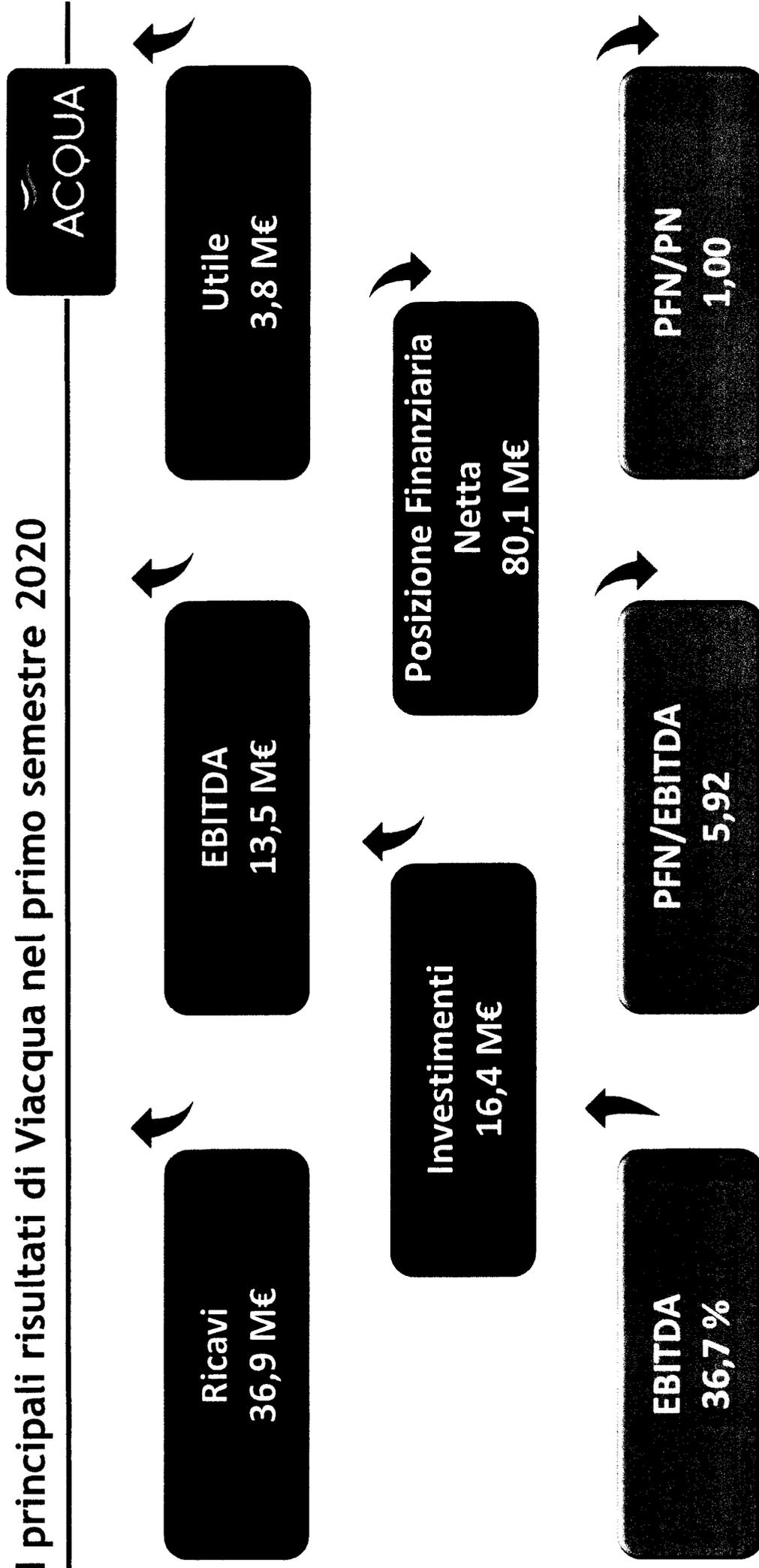
### **Investimenti:**

- Migliora il tasso di investimenti, revisione post Covid della programmazione e previsione a finire 2020
- Acquisto sede di Vicenza;

**Situazione finanziaria stabile:** uso dei fidi di cassa limitato ad un breve periodo. Nuovo mutuo contratto 2020. Progetto Hydrobond3

**Marginalità in miglioramento per contenimento costi operativi e costi finanziari.**

## I principali risultati di Viacqua nel primo semestre 2020



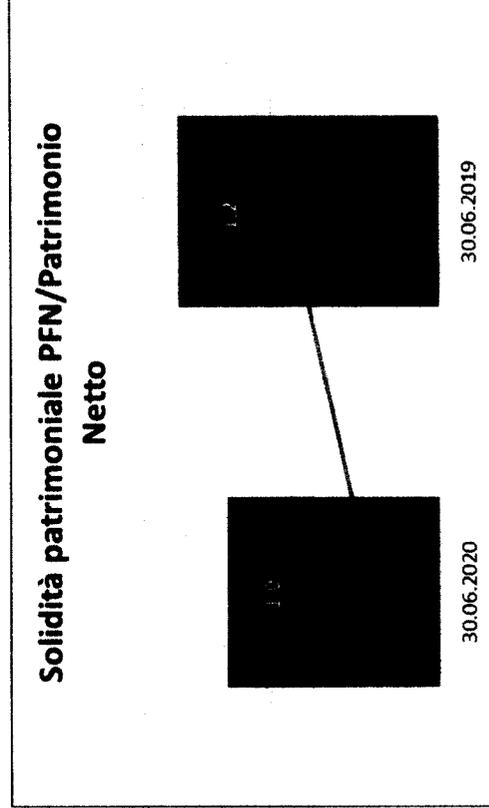
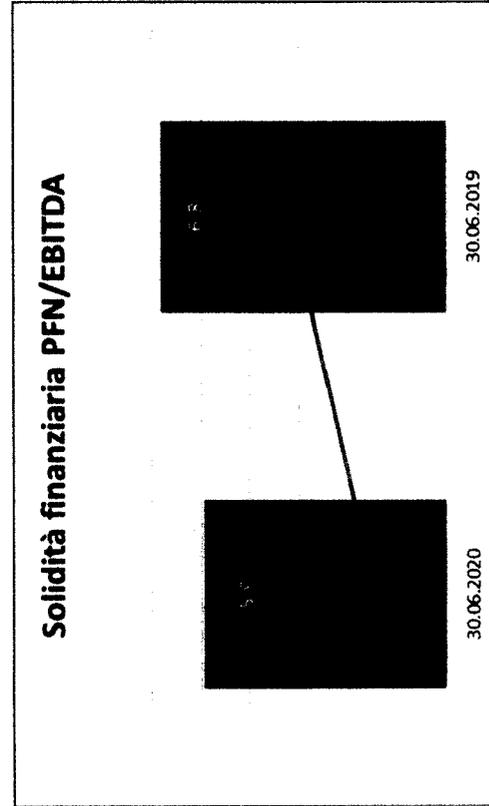
# I principali indicatori economici e finanziari



## Dati patrimoniali

dati in migliaia di euro	Bilancio 30.06.2020	Bilancio 30.06.2019	Δ Bilancio 30.06.2020 - Bilancio 30.06.2019	Δ % Bilancio 30.06.2020 - Bilancio 30.06.2019
CAPITALE INVESTITO	305.949	285.908	20.042	7,0%
PATRIMONIO NETTO	79.787	69.560	10.227	14,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	80.071	85.475	-5.404	-6,3%
INVESTIMENTI MATERIALI E IMMATERIALI	16.359	11.827	4.532	38,3%

PFN M €



# Conto economico semestrale al 30 giugno 2020



	BILANCIO 30/06/2020	BILANCIO 31/12/2019	BILANCIO 30/06/2019	SCOSTAMENTO BILANCIO 06/20-06/19
<b>A) Valore della produzione</b>	<b>36.881.715</b>	<b>72.820.457</b>	<b>35.982.999</b>	<b>898.716</b>
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.772.308	61.948.920	31.159.650	(387.343)
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.626.949	3.593.204	1.507.397	1.119.553
5) Altri ricavi e proventi	3.482.458	7.278.333	3.315.952	166.505
<b>B) Costi della produzione</b>	<b>30.373.025</b>	<b>61.879.060</b>	<b>29.765.511</b>	<b>607.513</b>
6) Per mat. prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.797.170	3.487.590	1.502.110	1.295.061
7) Per servizi	10.253.862	22.653.227	10.956.504	(702.641)
servizi industriali	8.297.905	17.895.911	8.978.740	(680.835)
servizi amministrativi	1.799.823	4.470.053	1.881.702	(81.879)
servizi commerciali	156.134	287.264	96.062	60.073
8) Per godimento di beni di terzi	2.644.561	5.089.949	2.822.781	(178.220)
9) Per il personale	7.727.857	15.267.599	7.718.240	9.617
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-	-	-
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali	6.008.480	11.826.044	5.613.087	395.393
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	907.700	1.028.200	690.837	216.863
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(399.152)	(342.859)	(101.217)	(297.935)
12) Accantonamento per rischi	101.100	256.300	46.000	55.100
13) Accantonamento per oneri	-	1.564.528	-	-
14) Oneri diversi di gestione	331.447	1.048.482	517.170	(185.724)
<b>DIFF. VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.508.690</b>	<b>10.941.397</b>	<b>6.217.488</b>	<b>291.202</b>
C) Proventi e oneri finanziari	(1.067.273)	(2.489.752)	(1.219.746)	152.473
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>5.441.417</b>	<b>8.451.645</b>	<b>4.997.742</b>	<b>443.675</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	1.677.202	2.684.778	1.456.566	220.636
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.764.215</b>	<b>5.766.867</b>	<b>3.541.176</b>	<b>225.099</b>

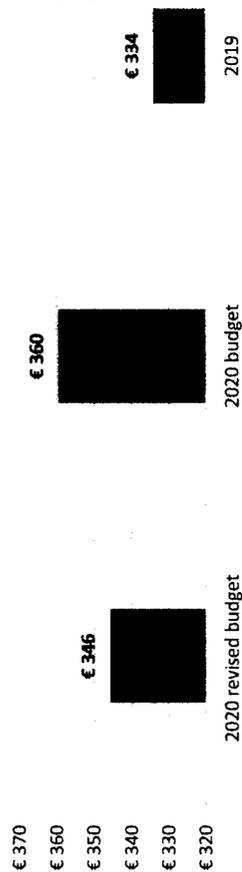
# Cruscotto gestionale - Tariffa e sviluppo del VRG



VRG a conto economico anno 2020 primo semestre	VRG a conto economico anno 2019 primo semestre	VRG a conto economico anno 2018 primo semestre
40.860.617   $\Sigma$ tarif2019*vscala-2 *theta 2020	40.081.549   $\Sigma$ tarif2015*vscala-2 *theta 2019 approvato	37.700.864   $\Sigma$ tarif2015*vscala-2 *theta approvato
(462.560)   Componente conguaglio anni precedenti	(968.705)   Componente conguaglio anni precedenti	607.710   Componente conguaglio anni precedenti
(9.104.581)   Foni 2020	(8.285.122)   Foni 2019	(7.443.716)   Foni 2018
(468.041)   Conguaglio costi	291.879   Conguaglio costi	(137.193)   OP social 2018
(108.092)   Altri conguagli anni precedenti	106.936   bonus idrico integrativo erogato (OP social)	

## Bolletta media 150 mc

(consumo indicativo per una famiglia di 3 persone, include quote fisse, servizi di acquedotto, fognatura e depurazione, oneri di perequazione, IVA)



# Stato Patrimoniale Attivo al 30 giugno 2020



ATTIVITA'	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Var. Bilancio 30.06.2020 - Bilancio 30.12.2019	Var. % Bilancio 30.06.2020 - Bilancio 30.12.2019
<b>A)</b> CREDITI V/ENTI PUBBLICI DI RIFERIMENTO PER CAPITALE DI DOTAZIONE DELIBERATO DA IMMOBILIZZAZIONE					
<b>I</b> Immateriali	2.004.211	1.935.219	2.008.916	68.991	3,6%
<b>II</b> Materiali	238.056.153	227.629.761	213.158.089	10.426.392	4,6%
<b>III</b> Finanziarie	7.582.335	7.582.335	7.582.986	0	0,0%
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>247.642.698</b>	<b>237.147.315</b>	<b>222.749.991</b>	<b>10.495.383</b>	<b>4,4%</b>
<b>C)</b> <b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>					
<b>I</b> Rimanenze	<b>1.982.251</b>	<b>1.583.098</b>	<b>1.341.457</b>	<b>399.152</b>	<b>25,2%</b>
<b>II</b> Crediti					
1) Verso utenti e clienti	41.066.681	28.414.223	50.455.680	12.652.459	44,5%
5) Verso altri	4.359.341	4.494.266	4.389.321	-134.926	-3,0%
<b>Totale crediti</b>	<b>45.426.022</b>	<b>32.908.489</b>	<b>54.845.001</b>	<b>12.517.533</b>	<b>38,0%</b>
<b>IV</b> Disponibilità liquide	10.338.895	16.316.244	6.858.049	-5.977.349	-36,6%
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>57.747.168</b>	<b>50.807.832</b>	<b>63.044.507</b>	<b>6.939.336</b>	<b>13,7%</b>
<b>D)</b> <b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>559.598</b>	<b>1.017.195</b>	<b>113.097</b>	<b>-457.597</b>	<b>-45,0%</b>
<b>TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)</b>	<b>305.949.464</b>	<b>288.972.343</b>	<b>285.907.595</b>	<b>16.977.121</b>	<b>5,9%</b>

# Stato Patrimoniale Passivo al 30 giugno 2020



	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Var. Bilancio 06/2020 - Bilancio 12/2019	Var. % Bilancio 06/2020 - Bilancio 12/2019
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>					
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>					
I Capitale sociale	11.578.550	11.578.550	11.241.400	0	0,0%
IV Fondo riserva legale	2.315.710	2.248.280	2.248.280	67.430	3,0%
VI Altre riserve	62.128.329	56.428.890	52.528.708	5.699.439	10,1%
IX Utile o perdita d'esercizio	3.764.215	5.766.867	3.541.176	-2.002.652	-34,7%
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>79.786.804</b>	<b>76.022.587</b>	<b>69.559.564</b>	<b>3.764.218</b>	<b>5,0%</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>2.892.499</b>	<b>2.791.399</b>	<b>1.211.699</b>	<b>101.100</b>	<b>3,6%</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>2.370.978</b>	<b>2.574.291</b>	<b>2.724.077</b>	<b>-203.313</b>	<b>-7,9%</b>
<b>D) DEBITI</b>					
1) Obbligazioni	36.612.781	37.712.781	38.719.265	-1.100.000	-2,9%
4) Debiti Vs. banche	61.008.579	51.960.448	60.780.379	9.048.131	17,4%
6) Acconti	31.212	31.240	147.614	-28	-0,1%
7) Debiti verso fornitori	11.235.256	18.867.026	15.453.710	-7.631.770	-40,5%
10) Verso imprese collegate	0	0	0	0	
12) Debiti tributari	4.752.944	614.311	3.911.340	4.138.633	673,7%
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.241.965	1.130.525	1.249.783	111.441	9,9%
14) Altri debiti	11.065.672	10.656.515	12.064.463	409.157	3,8%
<b>Totale debiti</b>	<b>125.948.409</b>	<b>120.972.844</b>	<b>132.326.554</b>	<b>4.975.565</b>	<b>4,1%</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELL'AGGIO SUI PRESTITI</b>	<b>94.950.773</b>	<b>86.611.223</b>	<b>80.085.702</b>	<b>8.339.551</b>	<b>9,6%</b>
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO (A+B+C+D+E)</b>	<b>305.949.463</b>	<b>288.972.343</b>	<b>285.907.596</b>	<b>16.977.121</b>	<b>5,9%</b>

# Stato Patrimoniale riclassificato al 30 giugno 2020



Attivo	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Var. 30.06.2020 - 31.12.2019	Var. % 30.06.2020 - 31.12.2019
<b>Attivo a breve (disponibile)</b>	<b>54.559.713</b>	<b>47.384.698</b>	<b>60.195.344</b>	<b>7.175.016</b>	<b>16,0%</b>
Liquidità immediate	10.338.895	16.316.244	6.858.049	5.977.349	-36,6%
Liquidità differite:					
Crediti verso clienti	40.408.071	26.880.966	47.688.099	13.527.106	51,9%
Altri crediti	1.830.496	2.604.389	4.307.739	773.893	-29,7%
<b>Totale liquidità differite</b>	<b>42.238.567</b>	<b>29.485.355</b>	<b>51.995.837</b>	<b>12.753.213</b>	<b>44,6%</b>
Disponibilità (Rimanenze finali)	1.982.251	1.583.098	1.341.457	399.152	25,2%
<b>Attivo a lungo (fisso)</b>	<b>251.389.751</b>	<b>241.587.645</b>	<b>225.712.252</b>	<b>9.802.106</b>	<b>4,1%</b>
Attivo a lungo immateriale	2.004.211	1.935.219	2.008.916	68.991	3,6%
Attivo a lungo materiale	238.056.153	227.629.761	213.158.089	10.426.392	4,6%
Attivo a lungo creditizio e patrimoniale	11.329.387	12.022.664	10.545.246	693.277	-5,7%
<b>Capitale investito</b>	<b>305.949.462</b>	<b>288.972.343</b>	<b>285.907.595</b>	<b>16.977.120</b>	<b>6,0%</b>
<b>Passivo</b>	<b>306.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>Var. 30.06.2020 - 31.12.2019</b>	<b>Var. % 30.06.2020 - 31.12.2019</b>
<b>Passivo a breve</b>	<b>39.521.736</b>	<b>40.932.073</b>	<b>42.640.253</b>	<b>1.410.336</b>	<b>-3,2%</b>
(obbligazioni banche)	2.200.000	2.200.000	2.200.000	-	0,0%
9.849.546	9.871.187	11.266.599	21.641	-0,2%	
11.235.256	18.867.026	15.453.710	7.631.770	-40,5%	
16.236.934	9.993.860	13.719.944	6.243.074	63,5%	
<b>Passivo a lungo</b>	<b>186.640.923</b>	<b>172.017.684</b>	<b>173.707.779</b>	<b>14.623.239</b>	<b>8,5%</b>
(obbligazioni)	34.412.781	35.512.781	36.519.265	1.100.000	-3,1%
Passivo a lungo finanziario (debiti vs	51.159.033	42.089.261	49.513.780	9.069.772	21,5%
Trattamento fine rapporto	2.370.978	2.574.291	2.724.077	203.313	-7,9%
Altri debiti	98.698.132	91.841.351	84.950.658	6.856.780	7,5%
<b>Patrimonio netto (Mezzi propri)</b>	<b>79.786.804</b>	<b>76.022.587</b>	<b>69.559.564</b>	<b>3.764.218</b>	<b>5,4%</b>
<b>Fonti del capitale investito</b>	<b>305.949.462</b>	<b>288.972.344</b>	<b>285.907.596</b>	<b>16.977.118</b>	<b>6,0%</b>

# Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2020



Prospetto finanziario	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019	Var. % 30.06.2020 - 31.12.2019	Var. % 30.06.2020 - 31.12.2019
Depositi bancari	10.337.713	16.301.744	6.841.016	-	5.964.030
Denaro e altri valori in cassa	1.182	14.501	17.034	-	13.319
Azioni proprie					
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>10.338.895</b>	<b>16.316.244</b>	<b>6.858.049</b>	-	<b>5.977.349</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>					
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	2.200.000	2.200.000	2.200.000	-	0,0%
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)					
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	9.849.546	9.871.187	11.266.599	-	21.641
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)					
Anticipazioni per pagamenti esteri					
Quota a breve di finanziamenti					
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>12.049.546</b>	<b>12.071.187</b>	<b>13.466.599</b>	-	<b>21.641</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>1.710.651</b>	<b>(4.245.058)</b>	<b>6.608.550</b>		<b>5.955.709</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	34.412.781	35.512.781	36.519.265	-	1.100.000
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)					
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	51.159.033	42.089.261	49.513.780		9.069.772
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)					
Anticipazioni per pagamenti esteri					
Quota a lungo di finanziamenti					
<b>Debiti finanziari a medio e lungo termine</b>	<b>85.571.814</b>	<b>77.602.042</b>	<b>86.033.045</b>		<b>7.969.772</b>
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>78.360.276</b>	<b>70.435.293</b>	<b>78.866.296</b>		<b>7.924.983</b>
Crediti finanziari	7.211.538	7.166.749	7.166.749		44.789
<b>Crediti finanziari a medio e lungo termine</b>	<b>7.211.538</b>	<b>7.166.749</b>	<b>7.166.749</b>		<b>44.789</b>
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>78.360.276</b>	<b>70.435.293</b>	<b>78.866.296</b>		<b>7.924.983</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>80.070.928</b>	<b>66.190.236</b>	<b>85.474.846</b>		<b>13.880.692</b>
					<b>21,0%</b>

## Indicatori di bilancio al 30 giugno 2020



Covenant accordo quadro BEI	Bilancio 30/06/2020	Bilancio 31/12/2019	Bilancio 30/06/2019	Covenant
Ifn/Ebitda	3,4	3,0	3,0	< 6,5
Ebitda/Financial costs	10,7	9,9	10,7	≥ 4

Il rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Margine Operativo Lordo (EBITDA), e il rapporto tra Margine Operativo Lordo (EBITDA) e costi finanziari, si mantengono ampiamente entro i limiti previsti.

La situazione patrimoniale al 30/06/2020 presenta un valore del capitale investito maggiore del 6% rispetto a quello risultante al 31/12/2019:

- aumentano le immobilizzazioni materiali (da 228 a 238 milioni);
- la crescita dell'attivo circolante deriva dall'aumento dei crediti verso clienti per posticipo fatturazione e termini di incasso e per posticipo aggiornamento tariffario con i conguagli;
- Cresce il patrimonio netto;
- le passività consolidate aumentano (da 78 a 86 milioni) per la stipula di un nuovo mutuo chirografaro e un parziale finanziamento acquisto sede;
- le passività correnti scendono del 3% con minori debiti verso fornitori e maggiori debiti tributari.

## Verifica indici di rischio al 30 giugno 2020

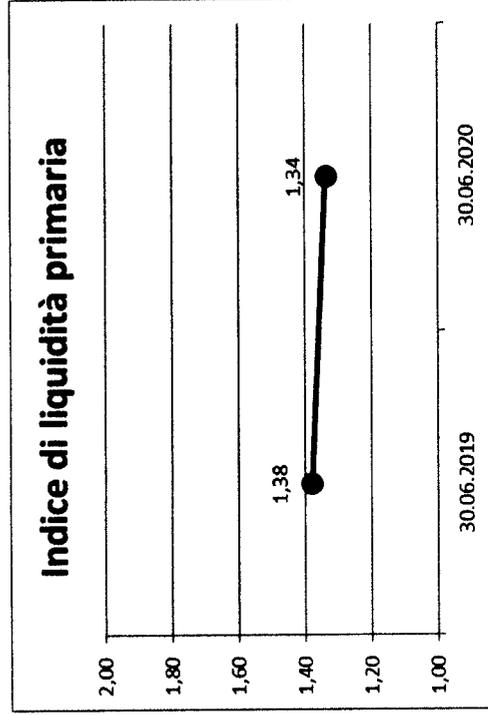


INDICE DI ALLARME	Risultanza 30.06.2020	Risultanza 31.12.2019	Risultanza 30.06.2019
La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi	NO	NO	NO
Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 20%	NO	NO	NO
La relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale	NO	NO	NO
Il rapporto misurato come rapporto fra Posizione Finanziaria Netta (PFN) su EBITDA sia superiore al valore di 6,5 (valore del relativo covenant su obbligazioni emesse)	3,4	3,0	3,0
Il peso degli oneri finanziari, misurato come EBITDA su oneri finanziari, sia inferiore al valore di 4 (valore del relativo covenant su obbligazioni emesse)	10,9	9,9	10,7

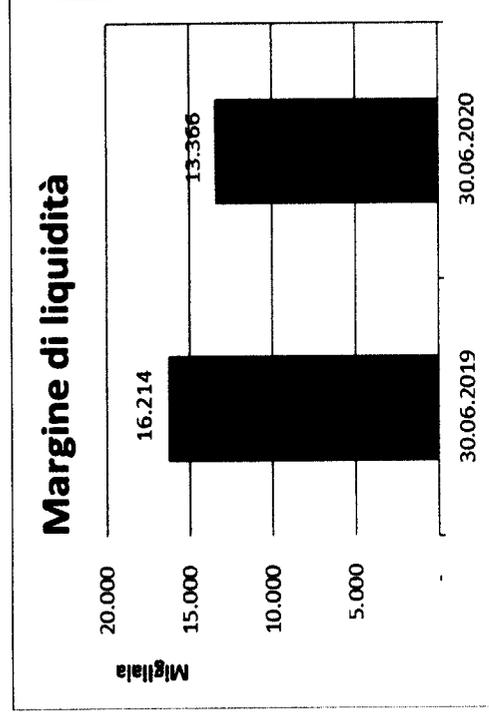
Di sotto troviamo gli indicatori di crisi aziendale tratti dalle indicazioni del CNDCEC per il settore di riferimento (documento del 20 ottobre 2019):

INDICE DI ALLARME	Risultanza 30.06.2020	Risultanza 31.12.2019	Risultanza 30.06.2019
Patrimonio netto negativo	+80 mln	+76 mln	+70 mln
Indice di sostenibilità degli oneri finanziari (oneri finanziari/ricavi delle vendite) maggiore di 2,6	2,66	3,08	3,02
Indice di adeguatezza patrimoniale (rapporto tra il patrimonio netto ed i debiti totali%) minore di 6,7	36,1	36,6	32,7
Indice di liquidità (rapporto tra il totale delle attività ed il totale delle passività a breve termine%) minore di 84,2	138	116	141
Indice di indebitamento previdenziale o tributario (rapporto tra il totale dell'indebitamento previdenziale e tributario ed il totale dell'attivo%) maggiore di 6,5	1,96	0,60	1,81

## 30 06 2020 Viacqua - indicatori



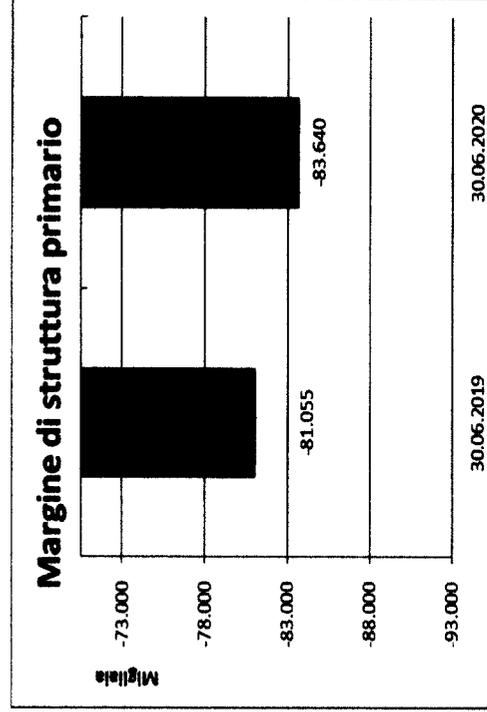
Quoziente di tesoreria o di liquidità  
(Quick Ratio)  $(Ld+L)/pb$



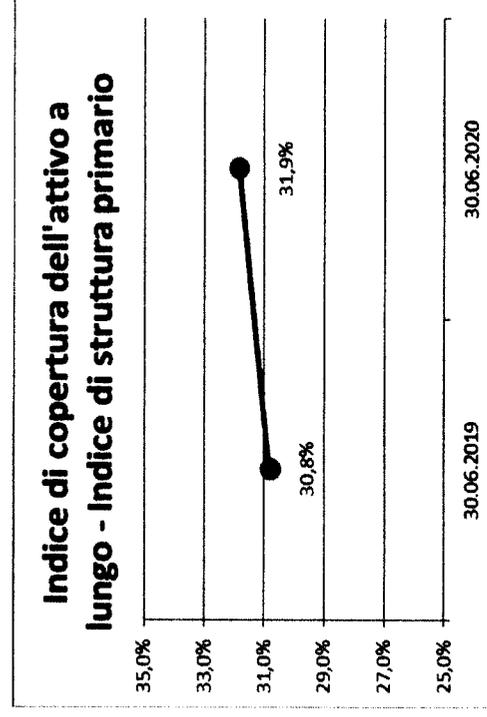
Margine di tesoreria o di liquidità  
 $(Ld+L)-pb$  [€]

- Il Quick Ratio continua a mantenersi superiore all'unità (riferimento teorico ideale). La struttura dell'indebitamento si conferma particolarmente solida con un'alta incidenza della quota di esposizione a medio-lungo termine. Circa la metà dei finanziamenti in corso risultano a tasso variabile con spread su finanziamenti che appaiono di buon livello. Anche la parte di indebitamento a lungo termine rappresentata da obbligazioni (Hydrobond) gode di un tasso fisso ventennale contenuto.

## 30 06 2020 Viacqua - indicatori

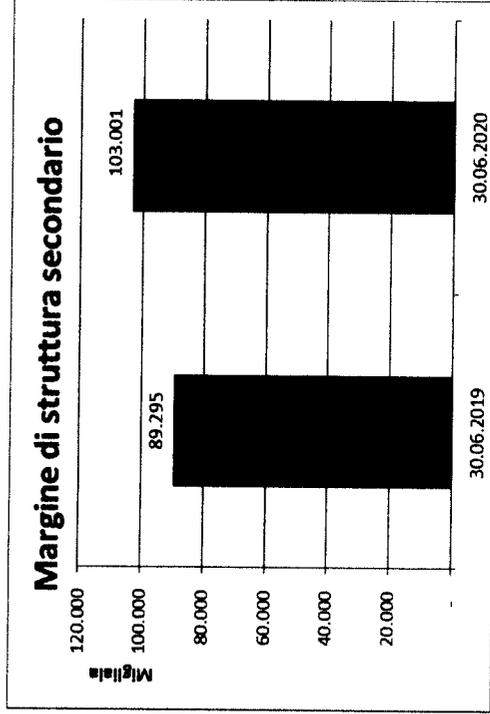


Patrimonio Netto+ Risconti a lungo- Attivo a lungo

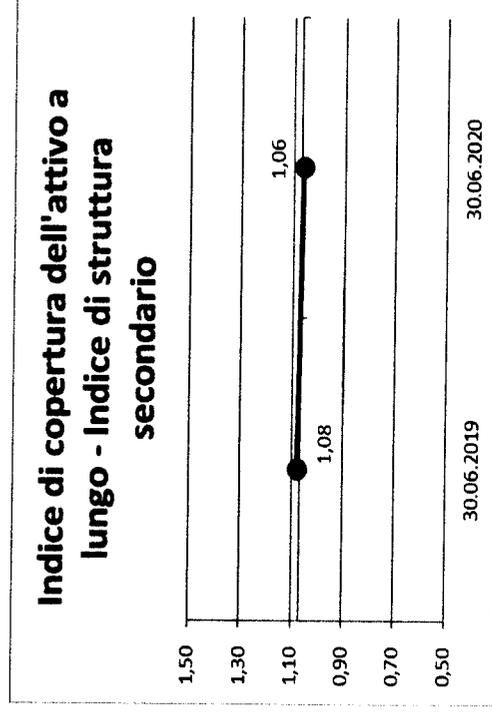


Patrimonio Netto/ Attivo immobilizzato

L'indice di struttura primario conferma un progressivo consolidamento.

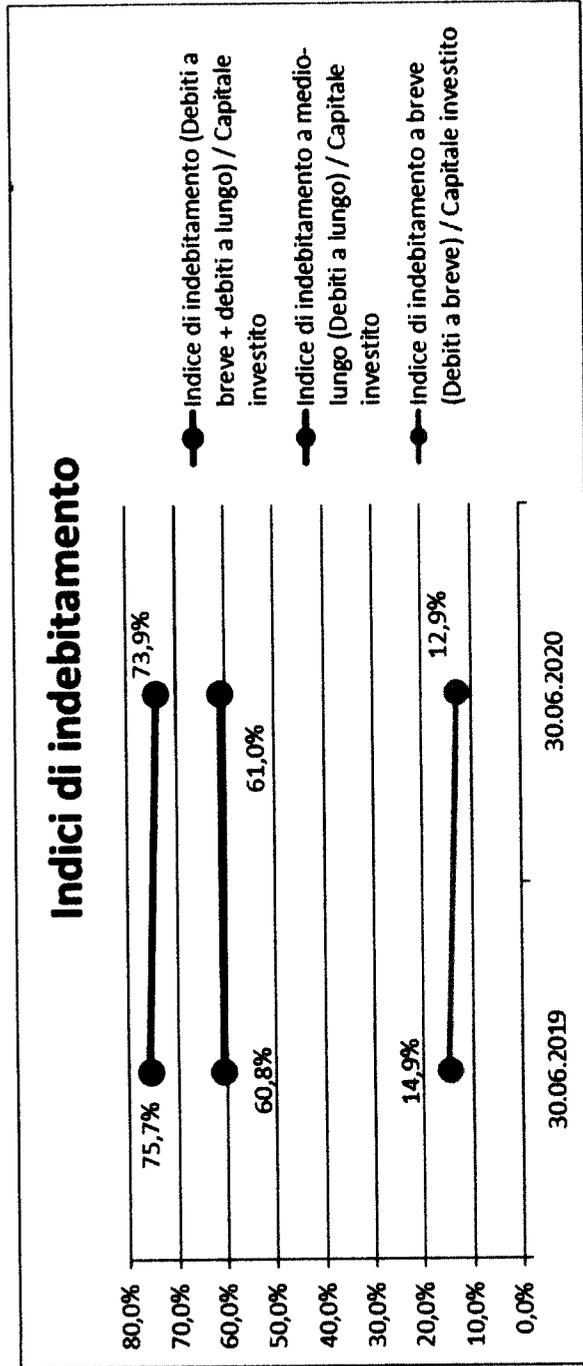


Patrimonio Netto+ Risconti a lungo +Passivo a lungo- Attivo a lungo



Passivo a lungo / Attivo immobilizzato

La correlazione tra fonti a medio-lungo termine e impieghi di corrispondente durata è dimostrata dall'indice di struttura secondario: il valore, superiore all'unità, conferma la solidità della struttura finanziaria complessiva dell'azienda.



Migliorano l'indice di indebitamento globale come pure l'indice delle passività a breve termine: La posizione finanziaria netta al 30/06/2020 chiude con un debito netto verso finanziatori (banche e obbligazionisti) pari a euro 80 milioni complessivi; è incluso il valore della garanzia prestata nell'ambito dell'operazione Viveracqua Hydrobond (c.d. credit enhancement) pari a euro 7 milioni.

---

**R: Bilancio di verifica al 30.06.2020\_Sollecito**

---

**Da :** Daniele Bonin <bonin@claconsulting.it>

lun, 30 nov 2020, 12:07

**Oggetto :** R: Bilancio di verifica al 30.06.2020\_Sollecito

📎 1 allegato

**A :** Ufficio Aziende Partecipate  
<ufficioaziende@comune.vicenza.it>, vicenzaholding  
<vicenzaholding@vicenzaholding.it>

Buongiorno,  
si invia in allegato quanto richiesto.  
Distinti saluti.  
DB

Daniele Bonin  
Ceppellini Lugano & Ass.ti  
Corso Palladio n. 57 - 36100 Vicenza  
Tel.: 0444.321515  
Fax: 0444.540826

\*\*\*\*\* Messaggio Privacy - D.Lgs. 196/2003 - Tutela dei dati personali \*\*\*\*\*

Le informazioni contenute in questa e-mail sono da considerarsi per uso personale e confidenziale dei destinatari sopra indicati. Questo messaggio può includere dati riservati protetti dal segreto professionale. Se avete ricevuto questa comunicazione per errore, datemene notizia immediatamente e cancellate il messaggio. Grazie

\*\*\*\*\* Legislative Decree No. 196/2003 - Protection of personal data \*\*\*\*\*

This message contains confidential information intended only for the use of the addressee. This message may contain confidential information protected by professional secrecy. If you are not the addressee, and have received this message by mistake, please delete it and immediately notify us. Thank you

---

**Da:** Ilaria Crocco <icrocco@comune.vicenza.it> per conto di Ufficio Aziende Partecipate  
<ufficioaziende@comune.vicenza.it>**Inviato:** martedì 24 novembre 2020 10:12**A:** vicenzaholding <vicenzaholding@vicenzaholding.it>; Daniele Bonin <bonin@claconsulting.it>**Oggetto:** Bilancio di verifica al 30.06.2020\_Sollecito

Buongiorno,  
con la presente si sollecita l'invio della documentazione richiesta con nota prot. n.135780 del 15/09/2020, di cui in allegato.  
In attesa di un cortese riscontro, si porgono cordiali saluti.

Ufficio Aziende  
Comune di Vicenza  
Ilaria Crocco  
Tel. 0444-221381

---

 **VICHOL 420 - 2020.06.30 - Situazione contabile al 30.06.2020.pdf**  
8 KB

---



Data: 27/11/20

BILANCIO DELLA DITTA : VICHOL - VICENZA HOLDING S.P.A.  
 VIA DELL'OREFICERIA, 16  
 36100 VICENZA (VI)

PAGINA : 01

Moneta di conto: Euro

DAL 01/01/2020 AL 30/06/2020 Centesimi di Euro

C O N T O E C O N O M I C O

COMPONENTI NEGATIVI DI REDDITO

COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO

CODICE	DESCRIZIONE	IMPORTO	CODICE	DESCRIZIONE	IMPORTO
314002	CONSULENZE AMMINISTRATIVE E CONT	2.362,20			
316002	COMPENSI ORGANO REVISIONE	4.880,00			
319006	SPESE PER SERVIZI TELEMATICI	49,89			
321001	SPESE BANCARIE	260,97			
326001	CANONI DI LOCAZIONE	7.320,00			
361002	IMPOSTA DI BOLLO	3.530,97			
361003	TASSE PER BOLLATURA LIBRI	516,46			

TOTALE COSTI 18.920,49

TOTALE RICAVI

Perdita d'esercizio 18.920,49

TOTALE A PAREGGIO 18.920,49

**Bilancio di Verifica VElLoCe 31/08/2020 e previsionale 2020**

**Da :** Lara Stellin Veloce Logistic <lstellin@velocelogistic.it> mer, 02 dic 2020, 18:44  
**Oggetto :** Bilancio di Verifica VElLoCe 31/08/2020 e previsionale 2020  3 allegati  
**A :** 'Mauro Bellesia' <mbellesia@comune.vicenza.it>  
**Cc :** 'Margherita Monti' <m.monti@studio-monti.com>, 'Luca Zanon' <luca.m.zanon@gmail.com>

Buona sera Dott. Bellesia,

le invio in allegato il bilancio di verifica di VElLoCe alla data 31/08/2020 condivisi con la nostra consulente fiscale Dott.ssa Monti e con il nostro AU Dott. Zanon.

Rimango a disposizione per ogni eventuale chiarimento.

Con l'occasione porgo i miei migliori Eco Saluti.



La Direzione

**Stellin Lara**

Vicenza Logistic City Center Srl  
Viale del Mercato Nuovo 32 - 36100 Vicenza  
Tel 0444/965998 - Fax 0444/965390

[www.velocelogistic.com](http://www.velocelogistic.com)



Pensa prima di stampare – Think green before you print



Mail priva di virus. [www.avast.com](http://www.avast.com)

---

 **PREVISIONAE 2020\_stM.pdf**  
39 KB

---

**BILANCIO PREVISIONALE 2020**

VELoCa Srl

CONTO ECONOMICO	Bilancio		Bilancio di
	Bilancio 2019	verifica	previsione
	31/12/2019	31/08/2020	31/12/2020
Acquisto materiale di consumo vario	1.218,17	606,35	909,53
Carburanti	1.799,80	4.822,63	7.233,95
Energia elettrica	11.092,44	5.407,96	8.111,94
Cancelleria e stampati	906,24	99,00	148,50
<i>Acquisto materiale di consumo vario</i>	<i>15.016,65</i>	<i>10.935,94</i>	<i>16.403,91</i>
<b>Materie prime, ausiliarie e di consumo</b>	<b>15.016,65</b>	<b>10.935,94</b>	<b>16.403,91</b>
Manut. e riparaz. Automezzi	9.466,87	2.377,74	3.566,61
Pneumatici	219,67	593,76	890,64
Manut. e riparaz. diverse	2.549,10	2.265,44	3.398,16
Prestazioni di manodopera	202.820,50	126.730,88	200.500,00
<i>Manutenzioni e riparazioni</i>	<i>215.056,14</i>	<i>131.967,82</i>	<i>208.355,41</i>
Premi assicurativi automezzi	3.840,50	4.520,80	6.781,20
Premi assicurativi diversi	11.219,56	4.628,33	6.942,50
Tasse di circolazione	227,45	169,41	254,12
<i>Premi assicurativi</i>	<i>15.287,51</i>	<i>9.318,54</i>	<i>13.977,81</i>
Servizi trasporto	683,67	-	690,00
Spese telefoniche	1.746,48	895,00	1.400,00
Spese postali	133,00	-	150,00
Canoni di assistenza periodici	5.240,00	3.902,60	5.800,00
Assistenza tecnica	1.726,50	-	1.500,00
Riscaldamento e acqua	174,45	106,38	160,00
Igiene ambientale	1.782,84	575,69	1.800,00
Spese di pulizia	1.675,00	875,00	1.500,00
Spese di vigilanza	1.980,00	1.320,00	1.980,00
Spese varie	3.407,77	394,00	2.500,00
Pubblicità e Popaganda	0,00	3.000,00	3.000,00
Spese varie automezzi	2.810,00	182,88	2.500,00
<i>Spese generali</i>	<i>21.358,71</i>	<i>11.251,55</i>	<i>22.980,00</i>
Consulenze fiscali	6.936,00	4.715,00	7.100,00
Consulenze legali	16.677,38	8.638,09	13.000,00
Elaborazioni paghe	1.731,80	600,42	1.730,00
<i>Consulenze fiscali</i>	<i>25.345,18</i>	<i>13.953,51</i>	<i>21.830,00</i>
<b>Servizi</b>	<b>277.848,54</b>	<b>166.491,42</b>	<b>267.143,22</b>
Locazioni	13.669,04	14.562,04	21.843,06
Canoni di noleggio batterie	7.920,00	4.620,00	6.930,00
Canoni di noleggio autoveicoli	18.410,39	30.598,32	45.897,48
<b>Godimento beni di terzi</b>	<b>39.999,43</b>	<b>49.780,36</b>	<b>74.670,54</b>
Salari e stipendi	74.647,82	42.357,18	71.000,00
Contributi Inps dipendenti	21.199,28	16.404,12	20.000,00
Altri oneri contributivi	240,00	160,00	240,00
Treatmento di fine rapporto	4.999,55	-	5.499,51
<i>Costo del personale</i>	<i>101.086,65</i>	<i>58.921,30</i>	<i>96.739,51</i>
Compensi amministratori	7.200,00	-	-
Contributi Inps amministratori	1.192,92	-	-
Compensi collaboratori occasionali	5.065,93	4.079,91	4.080,00
<i>Costo degli amministratori e collaboratori</i>	<i>13.458,85</i>	<i>4.079,91</i>	<i>4.080,00</i>
<b>Costi del personale e simili</b>	<b>114.545,50</b>	<b>63.001,21</b>	<b>100.819,51</b>
Ammortamenti beni materiali e Imm. Quota	17.625,06	5.000,00	13.475,00
Accantonamenti	2.953,52	-	-
Am.m.ti e acc.ti	20.578,58	-	13.475,00
Perdite su crediti	6.549,92	-	-
Imposte e tasse diverse	0,00	-	-
Costi indeducibili	0,00	-	60,00
Tasse di cc. gg. e vidimazioni	0,00	-	350,00
<i>Imposte e tasse diverse</i>	<i>6.549,92</i>	<i>0,00</i>	<i>410,00</i>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>6.549,92</b>	<b>0,00</b>	<b>410,00</b>
Spese ed oneri finanziari, Irnteressi passivi bancari	2.320,10	1.440,99	2.200,00
<b>Oneri finanziari</b>	<b>2.320,10</b>	<b>1.440,99</b>	<b>2.200,00</b>
Sopravvenienze passive	1.135,20	-	700,00
Arrotondamenti passivi	83,10	2,05	85,00
<i>Sopravvenienze passive</i>	<i>1.218,30</i>	<i>2,05</i>	<i>785,00</i>
<b>Oneri straordinari</b>	<b>1.218,30</b>	<b>2,05</b>	<b>785,00</b>
<b>Totale costi</b>	<b>477.277,82</b>	<b>291.651,87</b>	<b>475.907,18</b>
<b>Ricarvi attività caratteristica</b>	<b>460.223,99</b>	<b>288.292,36</b>	<b>460.000,00</b>
Interessi attivi bancari	0,47	0,00	50,00
Proventi finanziari	0,47	0,00	50,00
Sopravvenienze attive	55.415,93	8.382,77	-
Arrotondamenti attivi	11,10	4,68	10,00
<i>Sopravvenienze attive</i>	<i>55.427,03</i>	<i>8.387,45</i>	<i>10,00</i>
Plusvalenze e oneri straordinari	55.427,03	8.387,45	10,00
<b>Totale ricavi</b>	<b>515.651,48</b>	<b>296.679,81</b>	<b>460.040,00</b>
<b>Risultato</b>	<b>38.374,47</b>	<b>1.027,84</b>	<b>4.132,81</b>