CBL SpA

27035 Mede (PV)
Via Gramsci 12
Codice Fiscale e Partita IVA 01967010180

BILANCIO D'ESERCIZIO
2020

CBL SpA

Amministratore Unico	*Rapaglia Sebastiano*
Direttore Generale	*Gabbi Alessandro*
Collegio Sindacale	*Celentano Arturo*
	Losa Erica
	Seneca Caterina

CBL SPA

Sede legale: Via Gramsci, 12 MEDE (PV)

Iscritta al Registro Imprese di Pavia

C.F. e numero iscrizione: 01967010180

Iscritta al R.E.A. n. PV- 236532

Capitale Sociale sottoscritto € 6.001.620,00 Interamente versato

Partita IVA: 01967010180

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2020

Signori Soci,

nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2020; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Sulla base delle risultanze in esso contenute, possiamo esprimere parere favorevole per i risultati raggiunti nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 31/12/2020 che rileva un utile di Euro 280.975.

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari ad Euro 68.625 al risultato prima delle imposte pari ad Euro 349.600.

Il risultato prima delle imposte, a sua volta, è stato determinato allocando accantonamenti nella seguente misura:

Euro 422.598 ai fondi di ammortamento

Euro 23.178 ai fondi di svalutazione e rischi

Euro 25.941 al fondo trattamento lavoro subordinato

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società si è avvalsa di quanto stabilito dall'art. 106 - 1° comma del D.L. n. 18/2020 che ha previsto una deroga agli artt. 2364 - 2° comma e 2478 bis C.C., rendendo possibile la convocazione dell'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

ATTIVITA' ESEGUITA E PREVEDIBILE EVOLUZIONE
GESTIONE SERVIZIO IDRICO

Come già evidenziato nelle relazioni al bilancio di esercizi precedenti, la Provincia di Pavia, con Deliberazione Consiliare 7 giugno 2013, n. 49, ha determinato di procedere all'affidamento della gestione in esclusiva del Servizio Idrico Integrato dell'Ambito Territoriale Ottimale della provincia di Pavia in favore di Pavia Acque e, con Deliberazione Consiliare del 20/12/2013 n. 143, ha preso atto del verificarsi delle condizioni già previste per l'affidamento definitivo del SII a Pavia Acque, confermando il predetto affidamento e procedendo alla sottoscrizione in pari data della Convenzione per la Gestione del Servizio Rep. 18705, avente durata ventennale e decorrenza dal 01/01/2014.
All'inizio del 2014, dopo trattative tra tutti i soci e Pavia Acque, sono stati conclusi i contratti di servizio tra la società consortile e le società consorziate, ivi compresa CBL SpA; in particolare si è provveduto a stipulare il contratto di continuità gestionale tra Pavia Acque S.c.a.r.l. e ciascuna società consorziata per la conduzione delle attività operative ricomprese nel perimetro di conduzione degli impianti nei territori di competenza dell'A.T.O. di Pavia e il contratto per il servizio di gestione delle relazioni con l'utenza erogato da ciascuna società consorziata per conto di Pavia Acque S.c.a.r.l.
Tutte le società consorziate territoriali hanno dovuto adeguare al modello in house il loro statuto; come noto CBL spa è risultata la prima ad adattare il proprio documento statutario.
Nel corso del 2014 sono stati costituiti il Comitato Tecnico di Pavia Acque e il Comitato di controllo analogo e sono stati approvati i Regolamenti di funzionamento.
Dal 01/01/2015 il rapporto commerciale con l'utenza è gestito direttamente da Pavia Acque.
In conformità al modello della società consortile e al fine di mantenere l'operatività aziendale e i necessari flussi finanziari sono stati perfezionati contratti di continuità gestionale tra la società consortile e le SOT, con i quali si ripartiscono le attività di gestione del servizio e le risorse finanziarie derivanti dalla fatturazione.
Secondo la ripartizione delle risorse finanziarie derivanti dalla fatturazione nella misura concordata con il contratto di servizio la società è in grado di far fronte ai costi derivanti dagli impegni assunti.
Nel corso del precedente esercizio è stata conclusa l'operazione di acquisizione dell'intera partecipazione societaria di Aquagest srl, attraverso la quale è stata rafforzata la struttura tecnica ed operativa di CBL SpA per far fronte agli impegni relativi al contratto per la conduzione degli impianti del servizio idrico integrato in nome e per conto di Pavia Acque s.c.a r.l., consolidando, oltretutto, la presenza della società sul territorio in cui opera. L'operazione ha comunque comportato un ulteriore impegno finanziario, a breve termine.
Nell'anno in esame CBL SpA ha gestito il servizio idrico integrato in nome e per conto di Pavia Acque

s.c.a r.l. in 26 Comuni della provincia.

Le prestazioni relative ai servizi a domanda individuale quali allacciamenti acqua e fognatura, fornitura e posa misuratori, per l'anno 2020 sono state complessivamente pari ad € 63.770, in diminuzione di € 15.269 rispetto all'esercizio 2019.

PROPRIETA' BENI GAS

CBL SpA è proprietaria degli impianti e reti gas situati in 14 dei 24 Comuni soci. La gestione delle suddette opere è in affidamento alla controllata CBL Distribuzione srl, dalla quale la società, percepisce un canone di affitto che, per l'anno 2020, risulta essere pari ad € 1.020.444, in diminuzione di € 66.380 rispetto all'esercizio precedente. Gli investimenti, le modifiche ed i rinnovamenti sugli impianti e reti gas sono a carico dalla proprietaria e realizzati quasi esclusivamente dal gestore. La movimentazione contabile di tali cespiti, con i relativi ammortamenti, viene ben dettagliata all'interno della nota integrativa.

Tra gli altri ricavi di competenza dell'esercizio, attinenti la proprietà dei beni gas, si evidenziano: le quote annuali di risconto dei contributi allacciamento incassati dagli utenti, che ammontano ad € 6.835; dei contributi per estensioni reti gas da parte di alcuni comuni soci che, complessivamente, sono pari ad € 1.097 ed, infine, dei contributi lavori e forniture per un importo pari ad € 466.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta
CAPITALE CIRCOLANTE	**2.462.168**	**13,19 %**	**2.614.586**	**13,99 %**	**-152.418**
Liquidità immediate	**441.459**	**2,37 %**	**2.329**	**0,01 %**	**439.130**
Disponibilità liquide	441.459	2,37 %	2.329	0,01 %	439.130
Liquidità differite	**2.020.709**	**10,83%**	**2.597.827**	**13,90 %**	**-577.118**
Crediti verso soci					
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.952.450	10,46 %	2.539.806	13,59 %	-587.356
Crediti immobilizzati a breve termine	40.200	0,22 %	40.200	0,22 %	0

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita					
Attività finanziarie					
Ratei e risconti attivi	11.751	0,06 %	17.821	0,10 %	-6.070
Rimanenze	16.308	0,09 %	14.430	0,08 %	1.878
IMMOBILIZZAZIONI	**16.199.232**	**86,81%**	**16.078.549**	**86,01 %**	**120.683**
Immobilizzazioni immateriali	3.855	0.03 %	4.678	0,03 %	-823
Immobilizzazioni materiali	8.894.172	47,66 %	8.776.470	46,95 %	117.702
Immobilizzazioni finanziarie	6.825.434	36,58 %	6.825.434	36,51 %	0
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	475.771	2,55%	471.967	2,52 %	3.804
TOTALE IMPIEGHI	**18.661.400**	**100,00%**	**18.693.135**	**100,00 %**	**-31.735**

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute
CAPITALE DI TERZI	**5.710.103**	**30,60%**	**6.022.812**	**32,22 %**	**-312.709**
Passività correnti	**4.513.975**	**24,19%**	**4.539.001**	**24,28 %**	**-25.026**
Debiti a breve termine	4.159.505	22,29 %	4.381.400	23,44 %	-221.895
Ratei e risconti passivi	354.470	1,90%	157.601	0,84 %	196.869
Passività consolidate	**1.196.128**	**6,41%**	**1.483.811**	**7,94 %**	**-287.683**
Debiti a m/l termine	834.058	4,47%	1.051.405	5,62 %	-217.347
Fondi per rischi e oneri	87.377	0,47%	87.447	0,47 %	-70
TFR	274.693	1,47%	344.959	1,85 %	-70.266
CAPITALE PROPRIO	**12.951.297**	**69,40%**	**12.670.323**	**67,78 %**	**280.974**
Capitale sociale	6.001.620	32,16 %	6.001.620	32,11 %	0
Riserve	6.626.938	35,51 %	6.241.907	33,39 %	385.031
Utili (perdite) portati a nuovo	41.764	0,22%	41.764	0,22 %	0
Utile (perdita) dell'esercizio	280.975	1,51%	385.032	2,06 %	-104.057
Perdita ripianata dell'esercizio					
TOTALE FONTI	**18.661.400**	**100,00 %**	**18.693.135**	**100,00 %**	**-31.735**

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019
Copertura delle immobilizzazioni		
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	82,16%	80,98 %
Banche su circolante		
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	28,91%	49,46 %
Indice di indebitamento		
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / A) Patrimonio netto	0,448	0,48
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio		
Quoziente di indebitamento finanziario		
= [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	0,23	0,26
Mezzi propri su capitale investito		
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	69,40%	67,78 %
Oneri finanziari su fatturato		
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,72%	1,61 %
Indice di disponibilità		
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	69,00%	57,60 %

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019
Indice di copertura primario		
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	0,82	0,81
Indice di copertura secondario		
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]	0,90	0,91
Capitale circolante netto		
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	(1.295.709)	(1.924.415,00)
Indice di tesoreria primario		
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	68%	57,28 %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute
VALORE DELLA PRODUZIONE	**4.449.566**	**100,00 %**	**3.915.414**	**100,00 %**	**534.152**
- Consumi di materie prime	57.448	1,29%	88.773	2,27 %	-31.325
- Spese generali	3.043.623	68,40%	2.328.759	59,48 %	714.864
VALORE AGGIUNTO	**1.348.495**	**30,31%**	**1.497.882**	**38,26 %**	**-149.387**
- Altri ricavi	2.177.603	48,94%	1.675.151	42,78 %	502.752
- Costo del personale	485.047	10,90%	599.054	15,30 %	-114.007
- Accantonamenti					
MARGINE OPERATIVO LORDO	**(1.314.155)**	**(29,53)%**	**(776.323)**	**(19,83) %**	**-537.832**
- Ammortamenti e svalutazioni	445.776	10,02 %	471.067	12,03 %	-25.291
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	**(1.759.931)**	**(39,55)%**	**(1.247.390)**	**(31,86) %**	**-512.541**
+ Altri ricavi	2.177.603	48,94%	1.675.151	42,78 %	502.452
- Oneri diversi di gestione	151.629	3,41%	113.448	2,90 %	38.181
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	**266.043**	**5,98%**	**314.313**	**8,03 %**	**-48.270**
+ Proventi finanziari	100.016	2,25 %	200.760	5,13 %	-100.744
+ Utili e perdite su cambi					
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	**366.059**	**8,23%**	**515.073**	**13,16 %**	**-149.014**
+ Oneri finanziari	(16.459)	(0,37) %	(36.051)	(0,92) %	19.592
REDDITO ANTE RETTFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	**349.600**	**7,86%**	**479.022**	**12,23 %**	**-129.422**
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie					
+ Quota ex area straordinaria					
REDDITO ANTE IMPOSTE	349.600	7,86%	479.022	12,23 %	-129.422
- Imposte sul reddito dell'esercizio	**68.625**	**1,54%**	**93.990**	**2,40 %**	**-25.365**
REDDITO NETTO	**280.975**	**6,31%**	**385.032**	**9,83 %**	**-104.057**

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019
R.O.E.		
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	2,20%	3,04 %
R.O.I.		
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	1,40%	(6,67) %
R.O.S.		
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	11,70%	14,03 %
R.O.A.		
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	2%	1,68 %
E.B.I.T. NORMALIZZATO		
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)]	366.059	515.073,00
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.		

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Nell'esercizio della propria attività CBL è esposta a rischi ed incertezze che possono essere di carattere generale, finanziario o più strettamente correlati alla natura specifica dell'attività svolta.

Rischio operativo

Nell'esercizio della propria attività CBL è esposta a rischi operativi che possono essere di carattere generale, finanziario o più strettamente correlati alla natura specifica dell'attività svolta.

Rischi finanziari

In merito alla gestione dei rischi finanziari la società ha provveduto all'individuazione degli stessi, nonché alla definizione delle relative politiche di gestione e dei correlati obiettivi.

Relativamente all'individuazione, CBL nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative, risulta potenzialmente esposta ai seguenti rischi finanziari:

- rischio di liquidità, derivante dalla mancanza di risorse finanziarie adeguate a far fronte all'attività operativa ed al rimborso delle passività assunte;
- rischio di credito, rappresentato sia da rischio d'inadempimento delle obbligazioni assunte dai committenti/clienti sia dal rischio connesso ai normali rapporti commerciali.

Rischi di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili possano non essere sufficienti per far fronte alle obbligazioni in scadenza.

Tale rischio può sorgere, sostanzialmente, dal potenziale ritardo degli incassi da parte dei committenti, in particolare quelli di natura pubblica.

Rischio di credito

La tipologia dei clienti della società è riconducibile anche ad enti pubblici o loro partecipate dirette o indirette, per loro natura solvibili.

Ciò porta a considerare poco probabile il rischio di credito, mentre, più probabili, sono frequenti i casi di allungamento dei tempi di incasso oltre i termini contrattuali.

La società effettua comunque un costante monitoraggio dei crediti commerciali e provvede a svalutare posizioni per le quali si individua una parziale o totale inesigibilità, per importi comunque di ammontare non significativo.

Informativa sull'ambiente, sicurezza e qualità

La salvaguardia dell'ambiente, la salute e la sicurezza dei lavoratori sono obiettivi primari perseguiti dalla Società.

Per migliorare i propri sforzi nella salvaguardia dell'ambiente la Società si è impegnata ad operare in linea con i principi della normativa vigente a livello nazionale, regionale e locale.

Analogamente per ciò che riguarda la salute e sicurezza dei lavoratori, il comportamento della Società è ispirato ai seguenti principi:

- agire nel rispetto della normativa vigente in ottemperanza al DLgs. 81/08;
- garantire la sicurezza e la salute dei lavoratori in tutti gli ambienti e settori lavorativi;
- coinvolgere e motivare tutto il personale, attraverso azioni di informazione, formazione ed eventuale addestramento sulle tematiche della sicurezza sui luoghi di lavoro.

In particolare per effetto delle disposizioni in tema di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro definite dalla Legge 123/07 che hanno portato ad integrare i modelli di gestione e controllo aziendali ai sensi del DLgs. 231/01 la Società si avvale dal 2009 di una Società esterna di consulenza.

Con l'entrata in vigore nel secondo semestre 2008 del DLgs. 81/08 di attuazione della Legge 123/07, sono riconfermate ed ampliate le misure di prevenzione e protezione dei lavoratori durante le fasi lavorative, attraverso una preliminare ed attenta valutazione del rischio e uno specifico programma di formazione, informazione ed addestramento, il tutto volto a minimizzare quanto più possibile gli infortuni sul lavoro.

Nell'ambito della qualità Aziendale la Società non dispone della Certificazione UNI EN ISO 9001:2000

Responsabilità amministrativa della società

La società nell'esercizio 2020 ha applicato il modello di gestione e controllo previsto al D.Lgs. 231/01.

Attività di ricerca e sviluppo

Si attesta che la società nel corso dell'esercizio 2020 non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Codice di materia di protezione dei dati (Regolamento Europeo sulla Privacy, 679/2016)

Non vi sono criticità particolari da segnalare circa l'applicazione del REG. UE 679/2016

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Lomellina Gas srl

	Costi/Oneri	Ricavi/Proventi
Riscaldamento	3.398	
Vendita materiale per emergenza Covid-19		840
Totale complessivo	**3.398**	**840**

CBL Distribuzione srl

	Costi/Oneri	Ricavi/Proventi
Canoni attraversamento di competenza società controllante	7.779	
Canoni attraversamento di competenza società controllante esercizi precedenti	889	
Investimenti 2019 su impianti e reti gas	522.656	
Lavori in corso su impianti e reti gas	5.732	
Lavori su impianti e reti gas	555	
Tassa occupazione spazi ed aree pubbliche	13.325	
Acquisto materiale emergenza Covid-19	2.244	
Dividendo		100.000
Proventi da canoni utilizzo impianti gas		1.020.444
Proventi da contributi allacciamento (valore senza risconti)		11.642
Totale complessivo	**553.180**	**1.132.086**

AQUAGEST srl

	Costi/Oneri	Ricavi/Proventi
Manutenzioni impianti e reti idriche	702.801	
Manutenzioni impianti e reti fognatura	251.164	
Manutenzione impianti di depurazione	295.477	
Lavori di manutenzione straordinaria impianti e reti idriche	34.408	
Coordinamento lavori e RUP programma investimenti Pavia Acque 2016-2019	3.070	
Coordinamento lavori e RUP programma investimenti Pavia Acque 2016-2019 esercizio precedente	3.072	
Lavori di manutenzione straordinaria impianti e reti fognatura	40.714	
Analisi acque	9.532	
Lavori di manutenzione straordinaria impianti depurazione	2.866	
Manutenzioni patrimonio Comunale	1.391	
Vendita materiale per emergenza Covid-19		1.363
Totale complessivo	**1.344.495**	**1.363**

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione assoluta
verso imprese controllate	645.504	660.354	-14.850
verso controllanti	16.809	16.524	285
Totale	662.314	676.878	-14.564

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	1.553.393	1.193.811	359.582
debiti verso controllanti	594.642	594.642	0
Totale	*2.148.035*	*1.788.453*	*359.582*

Numero e valore nominale delle azioni proprie e di società controllanti

La Società non possiede azioni proprie né azioni in società controllanti.

Eventi successivi

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, in merito ai fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico si segnala che l'emergenza Covid-19 non ha avuto un considerevole impatto sull'andamento gestionale in quanto l'attività esercitata dall'impresa ha continuato, essendo la stessa considerata essenziale, con l'osservanza dei protocolli sanitari previsti dalle normative, pur se con alcune limitazioni e diminuzioni dei servizi derivanti dal calo generalizzato dei consumi. Ciò nonostante non si segnalano particolari criticità in merito all'evoluzione futura dell'attività né in relazione alla sua continuità aziendale anche in funzione della specificità dei propri servizi.

Conclusioni

Risultato dell'esercizio

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa: il 5% al fondo di riserva legale e il restante 95% al fondo di riserva straordinaria.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il Bilancio al 31/12/2020 così come presentatovi.

Mede, 28 maggio 2021

L'Amministratore Unico

Dott. Sebastiano Rapaglia

CBL SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VIA GRAMSCI, 12 - MEDE
Codice Fiscale	01967010180
Numero Rea	
P.I.	01967010180
Capitale Sociale Euro	6.001.620 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	360000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.855	4.678
Totale immobilizzazioni immateriali	3.855	4.678
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	495.040	478.950
2) impianti e macchinario	8.338.784	8.191.841
3) attrezzature industriali e commerciali	6.077	8.308
4) altri beni	48.018	55.531
5) immobilizzazioni in corso e acconti	6.253	41.840
Totale immobilizzazioni materiali	8.894.172	8.776.470
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.394.799	2.394.799
d-bis) altre imprese	4.430.635	4.430.635
Totale partecipazioni	6.825.434	6.825.434
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	40.200	40.200
Totale crediti verso altri	40.200	40.200
Totale crediti	40.200	40.200
Totale immobilizzazioni finanziarie	6.865.634	6.865.634
Totale immobilizzazioni (B)	15.763.661	15.646.782
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	16.308	14.430
Totale rimanenze	16.308	14.430
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.171.817	1.792.342
Totale crediti verso clienti	1.171.817	1.792.342
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	645.504	660.354
Totale crediti verso imprese controllate	645.504	660.354
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.809	16.524
Totale crediti verso controllanti	16.809	16.524
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	62.161	36.905
Totale crediti tributari	62.161	36.905
5-ter) imposte anticipate	475.771	456.627
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	33.967	33.681
esigibili oltre l'esercizio successivo	22.192	15.340
Totale crediti verso altri	56.159	49.021

Totale crediti	2.428.221	3.011.773
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	441.028	1.356
3) danaro e valori in cassa	431	973
Totale disponibilità liquide	441.459	2.329
Totale attivo circolante (C)	2.885.988	3.028.532
D) Ratei e risconti	11.751	17.821
Totale attivo	18.661.400	18.693.135
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	6.001.620	6.001.620
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.080	1.080
IV - Riserva legale	213.170	193.919
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.017.127	2.651.346
Varie altre riserve	3.395.561	3.395.562
Totale altre riserve	6.412.688	6.046.908
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	41.764	41.764
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	280.975	385.032
Totale patrimonio netto	12.951.297	12.670.323
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.611	1.681
4) altri	85.766	85.766
Totale fondi per rischi ed oneri	87.377	87.447
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	274.693	344.959
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	205	446.525
esigibili oltre l'esercizio successivo	834.058	1.051.405
Totale debiti verso banche	834.263	1.497.930
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.006.384	1.190.073
Totale acconti	1.006.384	1.190.073
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	609.477	514.985
Totale debiti verso fornitori	609.477	514.985
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.553.393	1.193.811
Totale debiti verso imprese controllate	1.553.393	1.193.811
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	594.642	594.642
Totale debiti verso controllanti	594.642	594.642
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.860	22.843
Totale debiti tributari	17.860	22.843
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	13.486	20.151
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	13.486	20.151
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	364.058	398.370
Totale altri debiti	364.058	398.370

Totale debiti	4.993.563	5.432.805
E) Ratei e risconti	354.470	157.601
Totale passivo	18.661.400	18.693.135

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.271.497	2.239.692
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	466	571
5) altri ricavi e proventi		
altri	2.177.603	1.675.151
Totale altri ricavi e proventi	2.177.603	1.675.151
Totale valore della produzione	4.449.566	3.915.414
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	59.326	80.797
7) per servizi	3.019.616	2.296.581
8) per godimento di beni di terzi	24.007	32.178
9) per il personale		
a) salari e stipendi	354.679	438.770
b) oneri sociali	104.427	126.913
c) trattamento di fine rapporto	25.941	33.371
Totale costi per il personale	485.047	599.054
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.423	1.674
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	421.175	405.356
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.178	64.037
Totale ammortamenti e svalutazioni	445.776	471.067
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.878)	7.976
14) oneri diversi di gestione	151.629	113.448
Totale costi della produzione	4.183.523	3.601.101
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	266.043	314.313
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	100.000	200.000
Totale proventi da partecipazioni	100.000	200.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	16	760
Totale proventi diversi dai precedenti	16	760
Totale altri proventi finanziari	16	760
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	16.459	36.051
Totale interessi e altri oneri finanziari	16.459	36.051
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	83.557	164.709
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	349.600	479.022
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	87.839	129.297
imposte differite e anticipate	(19.214)	(35.307)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	68.625	93.990
21) Utile (perdita) dell'esercizio	280.975	385.032

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	280.975	385.032
Imposte sul reddito	68.625	93.990
Interessi passivi/(attivi)	16.443	35.291
(Dividendi)	(100.000)	(200.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	266.043	314.313
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	62.464	97.408
Ammortamenti delle immobilizzazioni	422.598	407.030
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	485.062	504.438
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	751.105	818.751
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.878)	7.976
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	635.090	(457.372)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	267.385	(694.989)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.070	8.516
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	196.869	1.839
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(106.221)	1.736.882
Totale variazioni del capitale circolante netto	997.315	602.852
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.748.420	1.421.603
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	16.443	(35.291)
(Imposte sul reddito pagate)	(118.362)	(127.297)
Dividendi incassati	100.000	200.000
(Utilizzo dei fondi)	(160.714)	0
Totale altre rettifiche	(162.633)	35.412
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.585.787	1.457.015
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(599.133)	(405.356)
Disinvestimenti	86.743	74.143
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(600)	(3.850)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(1.246.552)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(512.990)	(1.581.615)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(416.320)	145.995
(Rimborso finanziamenti)	(217.347)	(22.245)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(633.667)	123.750
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	439.130	(850)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.356	2.242

Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	973	937
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.329	3.179
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	441.028	1.356
Danaro e valori in cassa	431	973
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	441.459	2.329

Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/20, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute.

Ai sensi dell'OIC 11 con continuità aziendale s'intende che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato, almeno per un prevedibile arco temporale futuro, alla produzione di reddito.

E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Qualora gli effetti derivanti dagli obblighi di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta non verranno adottati ed il loro mancato rispetto verrà evidenziato nel prosieguo della presente Nota Integrativa.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo Unico delle Imposte sui Redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni e integrazioni.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

La presente Nota Integrativa è redatta nel rispetto dei vincoli posti dalla tassonomia XBRL attualmente in vigore.

Principi generali di redazione del bilancio

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;

- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;

- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;

- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;

- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La struttura dello Stato patrimoniale e del Conto economico è la seguente:

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli artt. 2423-ter, 2424 e 2425 del C.C.;

- per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente;

- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt.2424-bis e 2425-bis del C.C.;

- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;

- in via generale i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio, nel caso, gli effetti e le motivazioni della modifica adottata sono illustrati nel prosieguo della presente;

- i valori delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente.

Il Rendiconto Finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter C.C. e nel rispetto di quanto disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto finanziario"

La Nota Integrativa contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C.

Con riferimento alle modifiche al Codice Civile introdotte dal D.Lgs. n. 139/2015 e in relazione alla conseguente

disciplina transitoria, si precisa che le voci che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio saranno commentate nelle sezioni ad esse dedicate della presente Nota Integrativa, dando evidenza dei rispettivi criteri di valutazione adottati.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Conversioni in valuta estera

Nessuna operazione in valuta estera effettuata dalla società nell'esercizio 2020.

Informazioni generali

La società CBL SpA durante l'esercizio 2020 ha svolto l'attività di gestione del servizio idrico integrato per conto di Pavia Acque s.c. a r.l. in vari comuni della provincia.

La società svolge la propria attività presso la propria sede legale.

* * *

Si dà atto che le valutazioni di seguito illustrate sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività d'impresa e che, nel corso dell'esercizio, non sono stati erogati crediti, né sono state prestate garanzie a favore dei membri dell'Organo Amministrativo, del Collegio Sindacale e/o del Revisore Legale, come pure non ne esistono al termine dello stesso.

Nota Integrativa, attivo

Nella presente sezione della Nota Integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. La loro iscrizione, ove richiesto, è stata concordata con il Collegio Sindacale ed il Revisore Legale.

Non sono state oggetto di rivalutazione né nell'esercizio a commento, né in precedenti esercizi.

Ammortamento

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica futura di ogni singolo bene o costo. Il costo delle immobilizzazioni in oggetto, infatti, è stato ammortizzato sulla base di un "piano" che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso nel periodo di vita economica utile del bene cui si riferisce. Il piano di ammortamento verrà eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata.

Il piano di ammortamento applicato non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

Le poste iscritte sono ammortizzate come di seguito:

Diritti di brevetto e opere ingegno	10%-20%

Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione immateriale possa aver subito una riduzione di valore.

Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una

svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

E', comunque, fatto divieto il ripristino per avviamento ed oneri pluriennali.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427 c. 1 nr. 2 C.C.)

Nel prospetto che segue sono evidenziate le motivazioni delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo.

Nome	*Saldo iniziale netto*	*Incrementi dell'esercizio*	*Decrementi dell'esercizio*	*Ammortamenti dell'esercizio*	*Altre variazioni*	*Saldo finale netto*
Diritti di brevetto e opere ingegno	4.678	600	-	-1.423	-	3.855
Totale immobilizz.immateriali	**4.678**	**600**	**0**	**-1.423**	**0**	**3.855**

I Diritti di brevetto e opere d'ingegno si riferiscono a: marchi depositati per un importo pari ad € 680 ed applicativi software contabili-amministrativi per € 3.175. Le acquisizioni dell'esercizio, riguardano applicativi amministrativi.

Non sono stati imputati alle immobilizzazioni immateriali oneri finanziari

Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili.

Le immobilizzazioni sono rilevate alla data in cui è avvenuto il trasferimento della proprietà se coincidente con la data di trasferimento dei rischi e benefici relativi, diversamente sono rilevate alla data (precedente o successiva) di trasferimento di questi ultimi.

Il costo di produzione delle immobilizzazioni costruite in economia ed il costo incrementativo dei cespiti ammortizzabili comprende tutti i costi direttamente imputabili ad essi; il valore è stato definito sommando il costo dei materiali, della mano d'opera diretta e di quella parte di spese di produzione direttamente imputabili al cespite.

I costi "incrementativi" sono stati eventualmente computati sul costo di acquisto solo in presenza di un reale e "misurabile" aumento della produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero, infine, di un incremento della sicurezza di utilizzo dei beni. Ogni altro costo afferente i beni in oggetto è stato invece integralmente imputato al Conto economico.

Sono inoltre imputabili gli oneri finanziari relativi al finanziamento ottenuto per la costruzione e fabbricazione del bene, sostenuti anteriormente al momento dal quale i beni possono essere utilizzati.

Non sono state oggetto di rivalutazione né nell'esercizio a commento, né in precedenti esercizi.

Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene.

Il costo delle immobilizzazioni (fatta eccezione per i terreni), è stato ammortizzato in ogni esercizio sulla base di un piano, di natura tecnico-economica, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione dello stesso negli esercizi di durata della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Il metodo di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31/12/2020 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti.

Sulla base della residua possibilità di utilizzazione, i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

	%
Terreni e fabbricati	
Terreni	0
Immobili industriali/commerciali	
Immobili civili	Dal 3 al 10
Impianti e macchinari	
Impianti generici	
Impianti specifici gas	Dal 1,67 al 6,67
Attrezzature industriali e commerciali	
Attrezzatura	Dal 10 al 20
Altri beni	
Autovetture	25
Macchine elettriche ed elettroniche	20
Ced e hardware	20
Mobili ufficio e arredamento	12
Telefoni cellulari	20

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all'esercizio precedente.

Per i beni oggetto dell'attività gas, acquisiti dall'esercizio 2005, sono state utilizzate le aliquote derivanti dalle durate economico-tecniche stabilite dall'ARERA (ex Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas), con delibera n. 170/04 e successive modifiche, punto di riferimento anche per il decreto legge n. 203 del 30/09/2005, convertito con legge 248 del 02/12/2005, che stabilisce i nuovi limiti di deducibilità fiscale per le relative quote di ammortamento.

Si precisa che l'ammortamento è stato calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati.

Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

Svalutazioni e ripristini

Ad ogni data di riferimento del bilancio, la società valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione materiale possa aver subito una riduzione di valore.

Se tale indicatore sussiste, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali (art. 2427 c. 1 nr. 2 C.C.)

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo.

Descrizione del conto	*Valore lordo iniziale*			*Acquisti esercizio*	*Cessioni-Dismissioni esercizio*			*Valore lordo*
	Storico	Rivalut.	Totale lordo		Storico	Rivalut.	Totale	
Terreni e fabbricati	**860.280**	**0**	**860.280**	**38.675**	**0**	**0**	**898.954**	**898.954**
Sedime terreno cabine gas 1° salto	56.585	0	56.585	0	0	0	56.585	56.585
Sedime terreno immobile sede società	68.481	0	68.481	0	0	0	68.481	68.481
Immobile sede società	371.345	0	371.345	0	0	0	371.345	371.345
Spese accessorie, di ristrutturazione ed adeguamento impianti	363.870	0	363.870	38.675	0	0	402.544	402.544
Impianti e macchinari	**12.228.799**	**0**	**12.228.799**	**563.975**	**-59.141**	**0**	**12.733.633**	**12.733.633**
Cabine gas 1° salto opere edili	291.623	0	291.623	0	0	0	291.623	291.623
Cabine gas 1° salto opere elettrom.	773.328	0	773.328	146.529	-9.953	0	909.904	909.904
Cabine gas 2° salto	533.912	0	533.912	8.342	-5.428	0	536.826	536.826
Rete distrib. Gas media press.	2.204.358	0	2.204.358	152.123	-3.897	0	2.352.584	2.352.584
Rete distrib. Gas bassa press.	4.448.428	0	4.448.428	1.715	-3.739	0	4.446.404	4.446.404
Impianto di protezione	151.325	0	151.325	11.800	-1.017	0	162.108	162.108

catodica								
Allacciamenti gas	3.108.236	0	3.108.236	184.721	-13.476	0	3.279.481	3.279.481
Misuratori gas metano	717.589	0	717.589	58.744	-21.630	0	754.703	754.703
Attrezzature industriali e commerciali	**24.017**	**0**	**24.017**	**0**	**0**	**0**	**24.017**	**24.017**
Attrezzature industriali	17.512	0	17.512	0	0	0	17.512	17.512
Attrezzature generiche	2.320	0	2.320	0	0	0	2.320	2.320
Attrezzature inf. € 516,46	4.185	0	4.185	0	0	0	4.185	4.185
Altri beni	**265.305**	**0**	**265.305**	**32.070**	**-27.603**	**0**	**269.772**	**269.772**
Autovetture	87.171	0	87.171	32.070	-27603	0	91.638	91.638
Automezzi	10.810	0	10.810	0	0	0	10.810	10.810
Macchine elettriche ed elettroniche	12.885		12.885	0	0	0	12.885	12.885
Ced e hardware	40.185	0	40.185	0	0	0	40.185	40.185
Mobili ufficio e arredamento	108.003	0	108.003	0	0	0	108.003	108.003
Telefoni cellulari	6.253	0	6.253	0	0	0	6.253	6.253
Immobilizzazioni in corso	**41.840**	**0**	**41.840**	**5.732**	**-41.319**	**0**	**6.253**	**6.253**
TOTALE	**13.420.241**	**0**	**13.420.241**	**640.452**	**-128.062**	**0**	**13.932.630**	**13.932.630**

Descrizione del conto	*Valore lordo cespite*	*F.do amm.to es.prec.*	*Al netto di rivalutazione*	*Quote esercizio*	*Utilizzo per cessioni-dismissioni*	*Totale amm.to*	*Valore netto cespite a bilancio*	*Totale rivalutazione*
Terreni e fabbricati	**898.954**	**381.329**	**517.625**	**22.585**	**0**	**403.914**	**495.040**	
Sedime terreno cabine gas 1° salto	56.585	0	56.585	0	0	0	56.585	

Sedime terreno immobile sede società	68.481	0	68.481	0	0	0	68.481	
Immobile sede società	371.345	159.074	212.271	11.140	0	170.214	201.131	
Spese accessorie, di ristrutturazione ed adeguamento impianti immobile sede	402.544	222.256	180.289	11.445	0	233.700	168.844	
Impianti e macchinari	**12.733.633**	**4.036.958**	**8.696.675**	**374.027**	**-16.136**	**4.394.849**	**8.338.784**	
Cabine gas 1° salto opere edili	291.623	66.696	224.927	7.586	0	74.282	217.341	
Cabine gas 1° salto opere elettrom.	909.904	155.141	754.764	40.907	-1.296	194.752	715.152	
Cabine gas 2° salto	536.826	176.793	360.033	26.374	-1.041	202.125	334.700	
Rete distrib. Gas media press.	2.352.584	595.821	1.756.763	54.998	-386	650.433	1.702.151	
Rete distrib. Gas bassa press.	4.446.404	1.482.618	2.963.786	111.481	-187	1.593.912	2.852.492	
Impianto di protezione catodica	162.108	53.774	108.334	2.863	-114	56.523	105.584	
Allacciamenti gas	3.279.481	1.188.388	2.091.093	93.344	-3.718	1.278.014	2.001.468	
Misuratori gas metano	754.703	317.728	436.975	36.474	-9.394	344.808	409.895	
Attrezzature industriali e commerciali	**24.017**	**15.709**	**8.308**	**2.231**	**0**	**17.941**	**6.077**	
Attrezzature industriali	17.512	9.916	7.596	1.751	0	11.667	5.845	
Attrezzature generiche	2.320	1.624	696	464	0	2.088	232	
Attrezzature inf. € 516,46	4.185	4.169	16	16	0	4.185	0	

Altri beni	**269.772**	**209.773**	**59.999**	**22.332**	**-10.351**	**221.754**	**48.018**	
Autovetture	91.638	40.767	50.871	18.901	-10.351	49.316	42.322	
Automezzi	10.810	10.810	0	0	0	10.810	0	
Macchine elettriche ed elettroniche	12.885	11.544	1.341	304	0	11.848	1.037	
Ced e hardware	40.185	35.285	4.899	1.820	0	37.106	3.079	
Mobili ufficio e arredamento	108.003	105.890	2.113	777	0	106.667	1.336	
Telefoni cellulari	6.253	5.478	775	530,39	0	6.008	245	
Immobilizzazioni in corso	**41.840**	**0**	**41.840**	**5.732**	**-41.319**	**0**	**6.253**	
TOTALE	**13.932.630**	**4.643.770**	**9.324.447**	**426.907**	**-67.805**	**5.038.458**	**8.894.172**	

Tra le variazioni più significative riferite alle acquisizioni si rilevano:

Fabbricati:

Ristrutturazioni ed allestimento locale per nuovi uffici sportello utenze Pavia Acque scarl e Lomellina gas srl;

Impianti e macchinari:

Manutenzioni straordinarie e rinnovo reti gas di media pressione; dismissioni e nuove installazioni di misuratori gas; modifiche, installazioni e rifacimento di allacciamenti; sostituzione di parti elettromeccaniche e rinnvo parti delle cabine gas di 1° salto, sostituzioni e migliorie alle cabine gas di 2° salto ed alla protezione catodica.

Altri beni ed attrezzature

- Acquisizione di nuovi strumenti elettronici quali computer e videoproiettore.

- Acquisizione nuova autovettura;

Le variazioni in diminuzione, oltre agli ammortamenti, si riferiscono a:

Impianti e macchinari: dismissione di parti di reti ed impianti gas, sostituzione misuratori e convertitori gas non più funzionanti, interamente o parzialmente ammortizzati.

- Vendita autovettura usata e parzialmente ammortizzata.

La movimentazione delle immobilizzazioni in corso e acconti nell'esercizio 2020 si riferiscono ad opere ristrutturazione, modifiche reti ed impianti gas, ultimate nel corso dell'esercizio o in fase di realizzazione in quelli successivi. Non sono stati imputati alle immobilizzazioni materiali oneri finanziari.

Misura e motivazioni delle riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni materiali (art. 2427 c. 1 n. 3-bis C.C.)

Si precisa che nessuna delle immobilizzazioni materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, alcuna operazione di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Esse risultano composte da partecipazioni, crediti immobilizzati.

Non sono state oggetto di rivalutazione né nell'esercizio a commento, né in precedenti esercizi.

Partecipazioni

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori, ai sensi dell'art. 2426 c. 1 nr. 1 C.C.

Si tiene sempre in considerazione quanto previsto dall'art. 2426 c. 1nr. 3 C.C. in caso di valore durevolmente inferiore.

In relazione alle partecipazioni possedute in società controllate si precisa che non viene redatto il bilancio consolidato in quanto i risultati del bilancio della nostra società, unitamente a quelli della/e società controllata/e, non superano i limiti imposti dall'art. 27 c. 1 D. Lgs. n. 127/91 e successive modificazioni e integrazioni.

Crediti vs. imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti e altri

I crediti in esame rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la società.

Ai sensi dell'art. 2426 c. 1 nr. 8 C.C., i crediti sono rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Tale criterio (costo ammortizzato ed attualizzazione a tasso di mercato) non è stato utilizzato, in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ex art. 2423 c. 4 C.C., nel caso di crediti di durata inferiore a 12 mesi e/o di costi di transazione di scarsa entità, e/o di differenza tra interesse effettivo e interesse di mercato non significativa.

Si precisa, inoltre, che ai sensi dell'art. 12 c. 2 D.Lgs. 139/2015 per tale criterio si è seguita l'applicazione prospettica e quindi tutti i crediti esistenti al 31/12/18 sono stati iscritti al valore nominale.

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli (art. 2427 c. 1 nr. 2 C.C.)

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni iscritte nell'attivo.

	Partecipazioni in imprese controllate	*Partecipazioni in imprese collegate*	*Partecipazioni in imprese controllanti*	*Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti*	*Partecipazioni in altre imprese*	*Totale partecipazioni*	*Altri titoli*
Valore di bilancio iniziale	2.394.799				4.430.635	6.825.434	
Incr. per acquisizioni							
Incr. per conferimenti							
Rivalutazioni							

Decr. per alienazioni							
Svalutazioni							
Totale variazioni							
Valore di bilancio finale	2.394.799				4.430.635	**6.825.434**	

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti (art. 2427 c. 1 nr. 2 e 6 C.C.)

Nel seguente prospetto sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati

	Imprese controllate	*Imprese collegate*	*Imprese controllanti*	*Imprese sottoposte al controllo delle controllanti*	*Altri*	*Totale crediti*
Valore inizio esercizio					40.200	40.200
Variazione nell'esercizio						
Valore fine esercizio						
Quota scadente entro esercizio						
Quota scadente oltre esercizio					40.200	40.200
di cui di durata residua superiore a cinque anni					40.200	40.200

Nell'esercizio 2007 la società ha stipulato con Povita Compagnia di Assicurazioni SpA, un contratto di assicurazione collettiva per il trattamento di fine rapporto e premi integrativi nella forma di capitalizzazione a premi unici ricorrenti con rivalutazione annuale del capitale. L'importo allora versato è stato pari ad € 57.700. Nel corso degli esercizi precedenti sono state rimborsate quote relative a dipendenti trasferiti alla controllata Lomellina gas s.r.l. Durante l'esercizio in esame, è stata inoltrata richiesta di rimborso per la quota relativa al Direttore tecnico trasferito alla società controllata Aquagest s.r.l. L'operazione è stata perfezionata nel 2021, per cui la voce, nel corso del 2020, non ha subito variazioni.

Il credito residuo è iscritto al valore nominale in quanto non esistono rischi di incasso e lo stesso era già presente al 31/12/15.

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate (art. 2427 c. 1 nr. 5 C.C.)

a)	**CBL Distribuzione s.r.l. a socio unico**	
	Sede legale:	Mede - Viale Martiri della Libertà n.102
	C.F.:	01967020189

	Capitale sociale:	€ 170.000
	Patrimonio netto al 31/12/2020:	€ 733.910
	di cui utile di bilancio al 31/12/2020:	€ 55.477
	- Quota di partecipazione:	100%
	- Valore di bilancio:	€ 781.655

b)	**Lomellina gas s.r.l. a socio unico**	
	Sede legale:	Mede - Via Antonio Gramsci n. 12
	C.F.:	02648220180
	Capitale sociale:	€ 300.000
	Patrimonio netto al 31/12/2020:	€ 368.136
	di cui utile di bilancio al: 31/12/2020	€ 15.355
	- Quota di partecipazione:	100%
	- Valore di bilancio:	€ 366.592

b)	**Aquagest s.r.l. a socio unico**	
	Sede legale:	Lomello - Largo Cristoforo Colombo 16/4
	C.F.:	01486540188
	Capitale sociale:	€ 10.400
	Patrimonio netto al 31/12/2019:	€ 689.158
	di cui perdita di bilancio al: 31/12/2019	€ -19.745
	- Quota di partecipazione:	100%
	- Valore di bilancio:	€ 1.246.552

Informazioni sulle partecipazioni in altre imprese

a)	Pavia Acque s.c.a r.l.	
	Sede legale:	Pavia Via Donegani n. 7
	C.F. :	02234900187
	Capitale sociale:	€ 15.048.128
	Patrimonio netto al 31/12/2019:	€ 113.742.109
	di cui utile di bilancio al 31/12/2019:	€ 1.416.439
	- Quota di partecipazione:	8,080739%
	- Valore di bilancio:	€ 4.428.635

b)	GAL RISORSA LOMELLINA s.c. a r.l.	
	Sede legale:	Mede Piazza Repubblica n.37
	C.F.:	02683570184
	Capitale sociale:	€ 16.100
	Patrimonio netto al 31/12/2018:	€ 17.960
	di cui utile di bilancio al 31/12/2018:	€ 60
	- Quota di partecipazione:	17,391304%
	- Valore di bilancio:	€ 2.000

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica (art. 2427 c. 1 nr. 6 C.C.)

In riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti immobilizzati presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine (art. 2427 c. 1 nr. 6-ter C.C.)

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Ai sensi dell'art. 2427 bisc. 1, n. 2 C.C., si segnala che non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

Attivo circolante

L'Attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti sottoclassi della sezione "Attivo" dello Stato patrimoniale:

- Sottoclasse I - Rimanenze;

- Sottoclasse II - Crediti;

- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;

- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

Di seguito sono forniti, secondo lo schema dettato dalla tassonomia XBRL, i dettagli (criteri di valutazione movimentazione, ecc.) relativi a ciascuna di dette sottoclassi e delle voci che le compongono.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono costituite da misuratori acqua e sono iscritti al costo di acquisto.

Variazioni delle Rimanenze (art. 2427 c. 1 nr. 4 C.C.)

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31/12/2020 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	*Variazione nell'esercizio*	*Valore di fine esercizio*
Materie prime, sussidiarie e di consumo	14.430	1.878	16.308
Totale rimanenze	**14.430**	**1.878**	**16.308**

Crediti

La classificazione dei crediti nell'Attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

Ai sensi dell'art. 2426 c. 1 nr. 8 C.C., i crediti sono rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Tale criterio (costo ammortizzato ed attualizzazione a tasso di mercato) non è stato utilizzato, in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ex art. 2423 c. 4 C.C., nel caso di crediti di durata inferiore a 12 mesi e/o di costi di transazione di scarsa entità, e/o di differenza tra interesse effettivo e interesse di mercato non significativa.

Si precisa, inoltre, che ai sensi dell'art. 12 c. 2 D.Lgs. 139/2015 per tale criterio si è seguita l'applicazione prospettica e quindi tutti i crediti esistenti al 31/12/15 sono stati iscritti al valore nominale.

Crediti commerciali

I crediti commerciali sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore di iscrizione e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

In dettaglio:

Saldo iniziale	€	**693.797**	**629.761**
Utilizzo nell'anno	€	-66.883	-30.629
Accantonamento	€	38.899	62.645
Saldo finale	**€**	**665.813**	**693.797**

Sia il fondo svalutazione crediti generico che i fondi svalutazione appositamente creati negli esercizi precedenti a copertura di bollette gas e acqua fino alla competenza anno 2016, sono stati utilizzati in passato per lo storno di bollette inesigibili come da comunicazioni ricevute da parte dell'avvocato incaricato al recupero dei crediti, per procedure di fallimento e concordato preventivo.

A seguito di incassi avvenuti nel presente esercizio, i fondi nominativi succitati sono stati adeguati all'effettivo valore del credito residuo. Nell'esercizio 2020 è stato effettuato un ulteriore accantonamento, a copertura del 50% del valore del credito derivante dalle bollette gas di importo unitario inferiore ad € 1.500 per l'anno 2017 e per i crediti residui verso i clienti , non ancora coperti da fondo.

I fondi appena menzionati, al 31-12-2020, assommano complessivamente ad € 537.955.

Il fondo svalutazione crediti creato nell'esercizio 2013 corrispondente al totale credito di CBL SpA derivante dai valori dei canoni di ingresso, acqua fognatura e depurazione che costituivano quote di competenza futura, già versate in passato ad alcuni Comuni soci, di cui la Società gestisce il servizio idrico integrato, non ha subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Per tale fondo si rammenta che:

nell'esercizio 2010 i valori riferiti ai canoni di ingresso, acqua fognatura e depurazione che, per CBL SpA,costituivano quote di competenza futura, già versate ai Comuni di cui la Società gestiva il servizio idrico integrato, sono stati riclassificati tra i crediti verso i Comuni Soci (C II) in quanto, a far data dal 1° luglio 2009 CBL SpA, quale soggetto erogatore del servizio idrico integrato nel territorio della maggior parte dei Comuni Soci, applicava le misure tariffarie determinate dall'A.A.T.O. (deliberazione dell'Assemblea n. 15 del 29 giugno 2009) in attuazione del Piano d'Ambito e dell'ivi recepito metodo regionale approvato con D.G.R. n. VIII/5448 del 26.09.2007, corrispondendo a suo tempo all'A.A.T.O ed a Pavia Acque S.c.ar.l., quale Soggetto Gestore unitario d'Ambito, le quote tariffarie percentuali di rispettiva competenza.

La quota tariffaria versata da CBL Spa a Pavia Acque S.c.ar.l. copriva sia i costi di gestione sostenuti dallo stesso Soggetto Gestore e dai Soggetti Erogatori (CBL SpA fra questi), sia gli oneri finanziari relativi alle rate dei mutui contratti da parte degli Enti Locali per la realizzazione degli investimenti pregressi, che Pavia Acque S.c.ar.l. , a sua volta provvede, a quanto consta, a rimborsare agli Enti Locali; per converso la vigente tariffa non contempla, fra le proprie componenti, alcuna voce riconducibile ad un canone d'uso da corrispondersi ai proprietari delle reti;

La disciplina regolamentare regionale, a prescindere dall'illegittimità costituzionale delle fonti normative primarie di cui costituisce attuazione (Corte Cost. sentenze n° 307/2009 e n° 142/2010), è del tutto coerente con quanto prevede l'ordinamento nazionale all'art. 153 del Codice dell'ambiente (D.Lgs.n° 152/2006) secondo cui: *"Le infrastrutture idriche di proprietà degli enti locali (...) sono affidate in concessione d'uso gratuita, per tutta la durata della gestione, al gestore del servizio idrico integrato, il quale ne assume i relativi oneri nei termini previsti dalla convenzione e dal relativo disciplinare"*, sicché anche l'applicazione del metodo normalizzato nazionale (D.M. 01.08.1996) non consentirebbe il riconoscimento agli Enti Locali di un canone per l'uso delle inerenti dotazioni acquedottistiche.

Per quanto sopra considerato, è da ritenere che le clausole convenzionali che prevedevano la corresponsione agli Ente Locali di un canone d'uso delle infrastrutture idriche di proprietà sono divenute inefficaci a muovere dall'istituzione della tariffa d'ambito con effetti dall'1.07.2009, per la sopravvenienza della deliberazione A.A.T.O. n°. 15 del 29 giugno 2009 il cui contenuto regolamentare implica l'inesigibilità delle suddette prestazioni patrimoniali previste in via negoziale.

In data 21 dicembre 2017, dinnanzi all'Organismo di Conciliazione dell'Ordine degli avvocati di Pavia, è stato sottoscritto tra CBL Spa e tre Comuni soci, il verbale di mediazione n.547/2017, nel quale sono state stabilite, in comune accordo tra le parti, le condizioni e gli importi da versare a CBL SpA, a risoluzione in via transattiva di ogni controversia connessa e/o dipendente dai contratti di gestione del servizio idrico integrato a suo tempo sottoscritti, rinunciando reciprocamente ad ogni e qualsiasi ulteriore azione e/o pretesa, economica-patrimoniale, avendo definito ogni rapporto tra loro. Gli importi concordati nella mediazione sono stati corrisposti a CBL SpA all'inizio dell'esercizio 2018.

Il fondo al 31/12/2020, presenta un saldo pari ad € 124.599, invariato rispetto al 2019 e corrispondente alla posizione creditizia di CBL SpA, esclusivamente in relazione all'argomento su illustrato, nei confronti di un solo Comune socio.

Attività per imposte anticipate

Assommano ad € 475.771 e si riferiscono alle imposte (IRES e IRAP), connesse a "variazioni temporanee deducibili", il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi d'imposta risulta ragionevolmente certo sia nell'esistenza, sia nella capienza del reddito imponibile "netto" che è lecito attendersi.

Sono dettagliate nel prosieguo della presente Nota Integrativa.

Variazioni dei Crediti (art. 2427 c. 1 nr. 4 e 6 C.C.)

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

	Valore inizio esercizio	*Variazioni esercizio*	*Valore fine esercizio*	*Quota scadente entro esercizio*	*Quota scadente oltre esercizio*	*Di cui di durata superiore a 5 anni*
Clienti	1.792.342	-620.525	1.171.817	1.171.817	0	0
v/imprese controllate	660.354	-14.850	645.504	645.504	0	0
v/Comuni soci	16.524	285	16.809	16.809	0	0
crediti tributari	36.905	25.256	62.161	62.161	0	0
imposte anticipate	456.627	19.144	475.771	475.771	0	0
v/altri	49.021	7.138	56.159	39.318	16.840	0
Totale crediti	**3.011.773**	**-583.552**	**2.428.221**	**2.411.380**	**16.840**	**0**

I crediti sono così suddivisi:

Crediti v/ Clienti

Crediti v/ Pavia acque s.c.ar.l. (crediti v/ clienti)		
€	199.933	Fatture emesse Progr.Investimenti 2016-2019
€	152.000	Fatture emesse per canone conduzione impianti sii
€	70.408	Ft. emesse per rimborso spese lavori straordinari di competenza di Pavia Acque srl anno 2020
€	302.601	Ft. da emettere per conguaglio corrispettivo contratto conduzione impianti sii
		Ft. da emettere per rimborso spese lavori straordinari di competenza di

€	28.019	Pavia Acque srl anno 2020
€	352.776	Ft. da emettere Progr.Investimenti 2016-2019
€	66.080	Fatture da emettere per prestazione tecniche a domanda individuale utenti

Crediti v/imprese controllate

Crediti v/ CBL distribuzione s.r.l.		
€	59.775	Ft. emesse per acconto canone anno 2020 affitto reti ed impianti gas di proprietà di CBL SpA
€	423.977	Ft. da emettere per acconti e saldo canone affitto reti ed impianti gas di proprietà di CBL SpA
€	11.642	Ft. da emettere per contributo allacciamenti gas incassati da utenti

Crediti v/Lomellina gas s.r.l.		
€	150.000	Finanziamento infruttifero
€	110	Incassi bollette di competenza CBL SpA

Crediti v/Comuni Soci

crediti v/Comuni Soci		
€	16.809	per fatture e bollette emesse ai Comuni Soci

Crediti tributari

€	28.203	crediti per acconti ires
€	2.320	crediti per acconti irap
€	31.381	credito iva da liquidazione annuale
€	257	crediti irpef imp.sost.tfr

V/altri

€	29.022	per premi assicurativi già versati, di competenza dell'esercizio successivo
€	5.352	Per costi sospesi relativi a lavori programma investimenti 2016-2019 ricontrattualizzati nel 2021
€	3.430	note d'accredito da ricevere tra cui contestazione terminale satellitare telecom Italia

€	783	crediti per bonus gas verso utenti cessati
€	101	crediti per diritti aff.ne e marchio versati ma non dovuti
€	31	Anticipo c/c vincolato affrancatrice e corrispettivo servizio postale - poste italiane
€	567	crediti v/Inail
€	26	crediti verso Inpdap
€	5	verso il personale dipendente
€	10.748	per depositi cauzionali attraversamenti ferroviari e stradali delle reti idriche e gas
€	4.742	depositi cauzionali stradali provincia per lavori su reti idriche
€	1.350	depositi cauzionali utenze energia elettrica e telefoniche

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica (art. 2427 c. 1 nr. 6 C.C.)

In riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione (art. 2427 n. 6-ter C. C.)

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non vi sono poste di questa natura in bilancio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole voci che compongono le Disponibilità liquide.

	Valore inizio esercizio	*Variazioni esercizio*	*Valore fine esercizio*
Depositi bancari e postali	1.356	439.672	441.028
Denaro e altri valori in cassa	973	-542	431
Totale disponibilità liquide	**2.329**	**439.130**	**441.459**

Ratei e risconti attivi

Nei "Ratei e Risconti" sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel seguente prospetto.

	Valore di inizio esercizio	*Variazioni nell'esercizio*	*Valore di fine esercizio*
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	17.821	-6.070	11.751
Totale ratei e risconti attivi	**17.821**	**-6.070**	**11.751**

In dettaglio:

Descrizione	*Ratei attivi*	*Risconti attivi*
canoni di attraversamento		341
masse filtranti acquedotti		10.876
assicurazioni		89
spese varie		445
Totale		**11.751**

Durata ratei e risconti attivi

Di seguito viene riportata la ripartizione dei ratei e risconti attivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio nonché oltre i cinque anni:

	Importo entro l'esercizio	*Importo oltre l'esercizio*	*Importo oltre cinque anni*
Ratei attivi	0	0	0
Risconti attivi	534	11.180	38

Oneri finanziari capitalizzati (art. 2427 c. 1 nr. 8 C.C.)

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale.

Variazioni del Patrimonio Netto (art. 2427 c. 1 nr. 4 C.C.)

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto.

	31/12/19	*Incremento*	*Decremento*	*31/12/20*
Capitale	6.001.620	0	0	6.001.620
Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.080	0	0	1.080
Riserva legale	193.919	19.251	0	213.170
Riserva straordinaria	2.651.346	365.781	0	3.017.127
Riserva da trasformazione	3.395.564	0	0	3.395.564
Arrotondamento	0	0	-3	-3
Utili (perdite) a nuovo	41.764			41.764
Utile (perdita) esercizio	385.032	280.975	-385.032	280.975

Le variazioni, oltre al risultato di esercizio, si riferiscono a:

- Riserva legale: incremento per destinazione 5% utile d'esercizio 2019
- Riserva straordinaria: incremento per destinazione utile d'esercizio 2019 dopo aver accantonato la quota del 5% a riserva legale.

Prospetto voci patrimonio netto (art. 2427 c. 1 nr. 7 bis C.C.)

				Utilizzo tre esercizi precedenti	
	Importo	*Utilizzazione*	*Quota disponibile*	*Copertura perdite*	*Altro*
Capitale Sociale	6.001.620				
Riserva sovrappr. azioni	1.080	a,b,c,	1.080		
Riserva legale	193.919	a,b	213.170		
Riserva straordinaria	2.651.346	a,b,c	3.017.127		
Riserva di trasformazione	3.395.564	a,b,c	3.395.564		

Utili indivisi	41.764	a,b,c	41.764		

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

Composizione Capitale e Riserve

	Capitale	*Utili*	*Utili in sospensione*	*Totale*
Capitale	6.001.620			6.001.620
Riserva sovraprezzo azioni	1.080			1.080
Riserva legale		213.170		213.170
Riserva straordinaria		3.017.127		3.017.127
Riserva trasformazione	3.395.564			3.395.564
Utili indivisi		41.764		41.764

Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi

Non sono in corso operazioni aventi ad oggetto strumenti derivati con finalità di copertura di flussi finanziari, pertanto non è presente nel patrimonio aziendale alcuna Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi.

Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri" accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati alla data di chiusura dell'esercizio.

In particolare:

- i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile i cui valori sono stimati. Si tratta di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio e caratterizzate da incertezza dipendente dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri,

- i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo e nella data di sopravvenienza, connesse ad obbligazioni già assunte alla data di bilancio che avranno manifestazione negli esercizi successivi.

Nel seguente prospetto sono sintetizzati i movimenti dell'esercizio (art. 2427 c. 1 nr. 4 C.C.)

	Trattamento quiescenza e simili	*Imposte anche differite*	*Strumenti finanziari derivati passivi*	*Altri*	*Totale fondi*
Valore inizio esercizio		**1.681**		**85.766**	**87.447**
Variazioni esercizio per					
accantonamenti					

utilizzi		-70			-70
altro					
Totale variazioni					
Valore fine esercizio		**1.611**		**85.766**	**87.377**

La voce altri fondi è costituita dal fondo per rimborsi ad utenti tariffa depurazione, accantonato nell'esercizio 2011 e rappresenta il residuo valore comunicato all' Ufficio d'Ambito Territoriale Ottimale della Provincia di Pavia, relativo alle quote di tariffa di depurazione da restituire agli utenti che si trovano nelle condizioni di cui al D.M. del 30-09-2009. Il fondo è stato utilizzato nell'esercizio 2015 per rimborsi per un importo pari ad € 56.379. Il termine ultimo per la richiesta di rimborso da parte degli utenti interessati è stato superato, la parte rimanente del fondo, in via prudenziale, è stata lasciata temporaneamente a disposizione per eventuali utilizzi nel breve termine. Nel corso dell'esercizio 2018 il fondo è stato utilizzato per rimborso quote ad utenti per anni anteriori al 2015 a seguito di verifica ARERA in Pavia Acque s.c. a r.l.

Nel corso dell'esercizio 2020 il fondo non ha subito variazioni.

Per quanto riguarda il Fondo imposte differite, si rinvia alla tabella imposte anticipate e differite.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C. ed è stato iscritto in ciascun esercizio sulla base della competenza economica.

Ai sensi della L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007):

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;

- le quote di TFR maturate a partire dal 1° Gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di tesoreria, gestito dall'INPS.

Saldo iniziale		**344.959**
Utilizzo per:		
- trasferimento personale (2 unità) a società controllata Aquagest srl		-84.200
- trasferimento personale (1 unità) a Pavia acque s.c.a r.l.		-9.631
- indennità liquidate		
- anticipi corrisposti		
Accantonamenti dell'esercizio per:		
- adeguamento ex art. 2120 C.C.		23.565

Saldo di chiusura	**274.693**

Debiti

Ai sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., i debiti sono rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Tale criterio (costo ammortizzato ed attualizzazione a tasso di mercato) non è stato utilizzato, in quanto gli effetti della sua applicazione risulterebbero irrilevanti ex art. 2423 c. 4 C.C., nel caso di debiti di durata inferiore a 12 mesi e/o costi di transazione di scarsa entità, e/o differenza tra interesse effettivo e interesse di mercato non significativa.

Non vi sono, per i debiti di natura finanziaria, condizioni sostanziali che inducono ad attribuire la differenza di attualizzazione a poste diverse dai proventi finanziari (C.16d).

Si precisa, infine, che ai sensi dell'art. 12 c. 2 D.Lgs. 139/2015 per tale criterio si è seguita l'applicazione prospettica e quindi tutti i debiti esistenti al 31/12/15 sono stati iscritti al valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti (art. 2427 c. 1 nr. 4 e 6 C.C.)

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	Inizio esercizio	*Variazione*	*Fine esercizio*	*Quota scadente entro esercizio*	*Quota scadente oltre esercizio*	*Di cui durata superiore 5 anni*
V/banche	1.497.930	-633.667	834.263	205	834.058	
V/fornitori	514.985	94.492	609.477	609.477		
Acconti	1.190.073	-186.689	1.006.384	1.006.384		
V/impr.controllate	1.193.811	359.582	1.553.393	1.553.393		
V/controllanti-soci	594.642	0	594.642	594.642		
Tributari	22.843	-4.983	17.860	17.860		
Prev.li e sicurezza	20.151	-6.665	13.486	13.486		
Altri	398.370	-34.312	364.058	364.058		
Totale debiti	**5.432.805**	**-412.242**	**4.993.563**	**4.343.194**	**834.058**	**0**

I debiti si suddividono in:

	V/banche	
€	205	per conti correnti passivi
€	724.736	finanziamento per acquisizione intera partecipazione societaria Aquagest s.r.l.

€	109.322	mutuo ipotecario immobile sede

Si precisa, che come rimarcato nelle righe precedenti, anche il debito per mutuo ipotecario, essendo esistente al 31/12/15, è stato iscritto al valore nominale.

	V/fornitori	
€	373.698	fatture pervenute
€	187.675	fatture da ricevere

	V/Pavia Acque- (fornitori)	
€	137	fatture da ricevere per consumi acqua
€	368	Fatture ricevute consumi acqua uffici
€	32.538	Note Credito da emettere per lavori programma investimenti 2016/2019
€	113	Debiti per incasso bollette
€	4.320	Debiti per oneri differiti personale distaccato
€	10.628	Debiti per trasferimento TFR personale distaccato

	V/Pavia Acque (Acconti)	
€	1.006.384	Anticipazione su contratto per progettazione e realizzazione interventi di cui al Programma Investimenti 2016-2019

	V/imprese controllate	**CBL Distribuzione srl**
€	528.843	fatture da ricevere per investimenti su reti ed impianti gas 2020
€	8.669	fatture da ricevere per addebito canoni attraversamento reti gas
€	1.287	Note credito da emettere per ricalcolo tariffe affitto reti 2020
€	99	fatture da ricevere per contr.allacciamenti

	V/imprese controllate	Lomellina gas srl
€	1.512	fatture da ricevere per consumo gas

	V/imprese controllate	Aquagest srl
€	106.845	fatture pervenute per gestione impianti s.i.i.
€	37.939	debiti per oneri differiti trasferimento personale
€	84.899	debiti per trasferimento TFR personale
€	783.309	fatture da ricevere per gestione impianti s.i.i.

	V/imprese controllanti (Comuni soci)	
€	136.737	fatture ricevute per canoni ingresso s.i.i.
€	9.916	fatture ricevute per canoni vari (attraversamenti reti idriche e fognarie)
€	5.505	fatture da ricevere per canoni ingresso s.i.i.
€	2.697	erroneo accredito da comune socio
€	750	Rimborsi spese consumi elettrici e di canoni di attraversamento reti ferroviarie
€	8.921	per incassi bollette di competenza comune socio
€	430.117	dividendo utile d'esercizio 2016 e 2017

	Tributari	
€	15.077	irpef dipendenti
€	2.783	irpef lavoratori autonomi

	Previdenziali e sicurezza	
€	4.997	inps

€	3.548	inpdap
€	128	inail
€	4.812	Fondi Previdenziali (Negri-Besusso-Pastore)

	Altri	
€	160.000	debiti v/par.va s.r.l. per acquisizione intera quota di partecipazione Aquagest s.r.l.
€	139.812	personale per oneri differiti e tfr
€	53.174	v/utenti per rimborsi
€	3.495	varie partite passive da liquidare
€	7.116	partite sospese passive
€	365	fondo fasie dipendenti
	36	debiti v/personale per restituzione quota FASIE
€	61	debiti per ritenute sindacali

L'intero importo delle partite sospese passive, pari ad € 7.116, rappresenta il valore di contributi allacciamenti utenze gas e acqua già incassati i cui lavori non sono stati ancora eseguiti, mentre, tra le partite passive da liquidare, di importo pari ad € 3.495 sono compresi:

€	2.770	Interessi passivi c/c bancari
€	663	servitù di passaggio rete gas
€	62	oneri e spese bancarie

Suddivisione dei debiti per area geografica (art. 2427 c. 1 nr. 6 C.C.)

In riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali risultano essere i seguenti:

CREDITORE		**DEBITO**	**GARANZIA**
CARIPARMA-CREDIT AGRICOLE	Mutuo		IPOTECA IMMOBILE €

scadenza 27/10/2025	€ 109.322	600.000

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine (art. 2427 c. 1 nr. 6-ter C.C.)

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati dai soci alla società (Art. 2427 c. 1 n. 19-bis C.C.)

La società non ha raccolto alcun tipo di finanziamento presso i propri soci.

Ratei e risconti passivi

Nei "Ratei e Risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le variazioni esposte nel prospetto che segue.

	Valore di inizio esercizio	*Variazioni nell'esercizio*	*Valore di fine esercizio*
Ratei passivi	28	189	217
Risconti passivi	157.573	196.680	354.253
Totale ratei e risconti passivi	**157.601**	**196.869**	**354.470**

In dettaglio:

Descrizione	*Ratei passivi*	*Risconti passivi*
Interessi passivi	18	
Tassa circolazione automezzi	199	
Contributo c/to impianti da comuni soci		51.436
Contributi allacciamento gas		101.626
Costi capitalizzati (contributi misuratori gas)		5.828
Corrispettivo 5% programma investimenti 2016-2019		195.363
TOTALE	**217**	**354.253**

Durata ratei e risconti passivi

Di seguito viene riportata la ripartizione dei ratei e risconti passivi aventi durata entro ed oltre l'esercizio nonché oltre i

cinque anni:

	Importo entro l'esercizio	*Importo oltre l'esercizio*	*Importo oltre cinque anni*
Ratei passivi	217	0	0
Risconti passivi	33.825	183.890	136.539

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Nella presente sezione della Nota Integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 compongono il Conto economico.

Le classi A e B confrontano i componenti positivi costituenti il valore della produzione, relativi alla gestione caratteristica ed accessoria, con i costi della produzione classificati per natura.

L'attività caratteristica identifica i componenti positivi generati da operazioni continuative e relative alla gestione distintiva della società; l'attività accessoria è costituita da componenti positivi che non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Le classi C e D si riferiscono ai componenti positivi e negativi ed alle rettifiche di natura finanziaria e rappresentano l'attività finanziaria della società, anche nel caso la stessa costituisse l'attività sociale caratteristica.

In ossequio del contenuto dell'OIC 12, le poste "straordinarie" non finanziarie sono ora iscritte nella voce A.5 se positive

B.14 se negative, mentre quelle di natura finanziaria sono iscritte in ragione della loro specifica natura nelle corrispondenti voci della classe C.

Nel prosieguo della presente Nota Integrativa si dà puntuale illustrazione delle poste straordinarie se iscritte in conto economico.

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi.

I ricavi non finanziari, riguardanti l'attività accessoria sono stati iscritti alla voce A.5.

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

Come richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., la ripartizione dei ricavi per categorie di attività è evidenziata nel seguente prospetto.

Descrizione	*Importo*
Ricavi delle vendite e delle prestazioni attività S.I.I.	2.271.497
Totale voce A1	**2.271.497**

L' attività principale di CBL Spa durante l'esercizio 2020 è stata:

- la gestione del servizio idrico integrato di 26 Comuni della provincia di Pavia, di cui la maggior parte soci, per

conto di Pavia Acque s.c.a r.l., affidataria in esclusiva del servizio nell'Ambito Territoriale Ottimale della provincia di Pavia con durata ventennale a partire dal 01.01.2014, come da delibera consiliare della Provincia stessa n. 143 del 20/12/2013.

- Si rammenta che durante l'esercizio 2017 è stato conferito il ramo d'azienda vendita gas alla controllata Lomellina gas srl e che pertanto tale attività non è più presente tra quelle esercitate dalla società.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, di cui all'art. 2427 c.1 n. 10 C.C., si precisa che tutti i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce A4 rappresenta la quota annuale da risconto passivo di incremento per posa misuratori gas per un importo pari ad € 466.

Contributi c/impianti

La voce A.5 comprende anche le quote di competenza dell'esercizio in corso, di:

- contributi in conto impianti ricevuti da Comuni soci pari ad € 1.097

- contributo allacciamenti gas, pari ad € 6.835, versati dagli utenti ed incassati attraverso la società distribuzione gas.

Tali contributi vengono differiti attraverso l'iscrizione di un risconto passivo.

Altri ricavi e proventi

Tale voce assomma ad € 2.177.603 così costituita

Ricavi da attività non caratteristica di cui:	
Canone affitto impianti e reti gas da società controllata CBL Distribuzione Srl	1.020.444
Contributo in c/impianti da comuni soci	1.097
Contributo per posa o rimozione allacciamenti gas	7.304
Sopravvenienze attive-insussistenze passive	28.565
Rimborsi per spese c/Pavia Acque Scarl progettaz. e realizzazione interventi di cui al Programma Investimenti 2016-2019	744.303
Rimborsi per spese anticipate c/Pavia Acque Scarl manutenzioni straordinarie	332.332
Rimborso spese personale distaccato c/o Pavia Acque Scarl	18.487
Prestazioni del personale sii	16.410
Fitti attivi	2.123
Proventi vari	4.270

Rimborsi spese emergenza COVID-19	2.203
Abbuoni ed Arrotondamenti attivi	64
Totale ricavi A5	**2.177.603**

- Sopravvenienze attive-insussistenze passive comprendono:

€	16.097	Emissione di fatture con ricavi riferiti ad esercizi precedenti
€	5.111	Rettifiche contabili di costi relativi ad esercizi precedenti
€	2.714	Recupero parziale Ires 2019 per variazione calcolo di imposte
€	2.678	Incassi di bollette gas ed acqua già stornate in anni precedenti
€	1.457	Adeguamento risconti passivi per dismissione cespiti coperti da contributo da parte dell'utenza
€	495	Conguagli positivi su consumi depurazione acqua relativi ad esercizi precedenti
€	15	Rimborso di sanzioni e ritenute

Costi della produzione

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7).

Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Si precisa che, dovendo prevalere il criterio della classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono stati iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, diverse dalle voci B.12 e B.13, utilizzate solo in via residuale.

Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico-temporale.

Proventi da partecipazioni diversi da dividendi (art. 2427 c. 1 nr. 11 C.C.)

Non vi sono proventi di questa natura in bilancio.

Proventi diversi

	Importo
Proventi da partecipazioni - dividendo utile d'esercizio 2019 società controllata CBL Distribuzione s.r.l.	100.000
Interessi attivi su banche c/c	16
Totale	**100.016**

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi e altri oneri finanziari sono iscritti alla voce C.17 di Conto economico sulla base di quanto maturato nell'esercizio al netto dei relativi risconti.

In ottemperanza al disposto dell'art. 2427 c. 1 nr. 12 C.C., si fornisce il dettaglio, in base alla loro origine, degli interessi ed oneri finanziari iscritti alla voce C.17 di Conto economico.

	Importo
Interessi passivi c/c	2.770
Interessi passivi su finanziamenti	13.689
Totale	**16.459**

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali (art. 2427 c. 1 nr. 13 C.C.)

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

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza e rappresentano:

- le imposte correnti da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati relativi all'esercizio in commento;

- le imposte relative ad esercizi precedenti definite/pagate nell'esercizio a commento, comprese le sanzioni e gli interessi maturati, nonché la differenza positiva (o negativa) rispetto al valore del fondo accantonato in anni precedenti;

- l'ammontare delle imposte differite attive e passive in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

- le rettifiche ai saldi delle imposte differite attive e passive per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio;

- le rettifiche eventuali da consolidato fiscale.

Imposte anticipate/differite (art. 2427 c. 1 nr. 14 C.C.)

	Valore iniziale	*Rettifica dell'anno*	*Valore residuo*	*Aliquota*	*Imposta a bilancio*
Imposte differite:					
Amm.ti fiscali	7.004	-290	6.174	24	1.611
Saldo					**1.611**

Imposte anticipate:					
Amm.ti civilistici	1.116.868	103.017	1.219.885	24	292.772
Ecced. rischi crediti	685.861	-23.307	662.554	24	159.013
F.do rischi rimborsi dovuti	85.766	0	85.766	27,9	23.929
Amm.to marchio	150	50	200	27,9	56
Saldo					**475.771**

Conformemente ai principi contabili nazionali, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e l'Irap.

RICONCILIAZIONE ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE DI BILANCIO		
	IRES	***IRAP***
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	349.600	
Crediti d'imposta su dividendi / fondi comuni		
Risultato prima delle imposte	349.600	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		296.691
Onere fiscale teorico (aliquota base)	83.904	11.571
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	124.915	
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	(23.307)	
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti		
Differenze permanenti positive che non si riverseranno negli esercizi successivi	59.893	6.193
Differenze permanenti negative che non si riverseranno negli esercizi successivi	(158.404)	
Imponibile fiscale	352.697	302.884
Utilizzo perdite fiscali pregresse		
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	352.697	

Valore della produzione estera		
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		302.884
Imposte correnti (aliquota base)	84.647	11.812
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	(2.714)	5.906
Imposte correnti effettive	81.933	5.906

Il Conto Economico dell'esercizio evidenzia un utile di € 280.975

Di seguito:

	Anno a commento	*Anno precedente*	*Variazione*
Ricavi delle vendite e delle prestazioni s.i.i.	2.271.497	2.239.692	31.804
Capitalizzazione costi interni	466	571	-105
Altri ricavi e proventi – vari	2.176.506	1.674.054	502.453
Altri ricavi – contributi in conto impianti	1.097	1.097	0
Totale produzione	**4.449.566**	**3.915.414**	**534.152**
Acquisti	59.326	80.797	-21.471
Servizi Amministrativi	166.277	220.501	-54.224
Servizi Commerciali	4.581	9.511	-4.931
Servizi Industriali	2.848.758	2.066.569	782.189
Godimento beni di terzi vari	23.207	26.929	-3.722
Noleggi	800	5.249	-4.449
Costo del lavoro	485.047	599.054	-114.007
Ammortamenti	422.598	407.030	15.568
Svalutazione dei crediti	23.178	64.037	-40.859
Variazione rimanenze	-1.878	7.976	-9.854
Oneri - sopravvenienze passive	14.944	41.987	-27.043

Oneri - minusvalenze patrimoniali	52.060	43.289	8.771
Oneri - imposte e tasse diverse e valori bollati	23.366	23.128	238
Oneri - vari	61.259	5.044	56.215
Costi di produzione	**4.183.522**	**3.601.101**	**582.421**
Interessi attivi c/c	16	0	0
Interessi attivi diversi	0	0	-2.656
Proventi diversi	100.000	200.760	128.164
Oneri finanziari	-16.459	-36.051	-5.524
Proventi straordinari	0	0	-122.064
Risultato ante imposte	**349.600**	**479.022**	**-129.422**
Imposte dell'esercizio	-68.625	-93.990	93.990
Utile/Perdita esercizio	**280.975**	**385.032**	**-35.432**

Ricavi delle vendite e delle prestazioni s.i.i

Contengono il valore del corrispettivo per la conduzione degli impianti del servizio idrico integrato per conto di Pavia acque s.c.ar.l., insieme alle prestazioni tecniche a domanda individuale richieste dagli utenti, oltre alla quota di competenza dell'esercizio dei corrispettivi riconosciuti da Pavia Acque per lo svolgimento delle attività di cui al contratto per progettazione e realizzazione interventi relativi al programma investimenti 2016-2019. Nell'esercizio 2020 il corrispettivo per la conduzione degli impianti è in diminuzione di € 34.052 rispetto all'esercizio precedente. Anche Il ricavo delle prestazioni tecniche per il servizio a domanda individuale è anch'esso in diminuzione di € 15.269.

Capitalizzazione costi interni

Il valore, pari ad € 466, corrisponde alla quota annuale del risconto passivo relativo al contributo sui misuratori gas versato a suo tempo dagli utenti. L'importo è leggermente inferiore rispetto a quello indicato nell'esercizio precedente.

Altri ricavi e proventi vari

Il dettaglio delle voci è già stato elencato precedentemente. A confronto con l'esercizio 2019, l'anno 2020 presenta variazioni sia in aumento che in diminuzione, che di seguito vengono dettagliate. Il canone di affitto impianti e reti gas è diminuito per un importo pari ad € 66.381. Il Valore delle spese riconosciute da Pavia acque s.c.a r.l. per lavori di manutenzione straordinaria, comprensivo di quelli inerenti la progettazione e realizzazione degli interventi di cui al Programma Investimenti 2016-2019, è complessivamente in aumento per un importo pari ad € 530.474. La voce fitti attivi pari ad € 2.123 è invariata e si riferisce al canone di locazione con l'Agenzia delle entrate. E' presente, per un importo pari ad € 18.487 il rimborso per le spese del personale distaccato presso Pavia Acque s.c.a r.l., contratto conclusosi durante l'esercizio in esame. La voce proventi vari comprende rimborsi di spese riconosciute per lavori svolti per conto di un comune socio e per pratiche legali. E' presente anche il rimborso di spese sostenute per conto delle società controllate a fronte dell'emergenza Covid-19.

Acquisti

2020	*Descrizione*	*diff. 2019*
29.396	acquisto materiali e ricambi settore s.i.i.	-14.676
9.470	acquisto misuratori acqua	71
5.406	cancelleria e stampati	188
10.946	carburanti e lubrificanti	-4.202
2.218	energia elettrica uffici	-970
981	Acqua depuratore	-655
910	beni ed attrezz. inf. € 516,46	-1.226

Il valore del materiale del settore s.i.i. si riferisce principalmente alle masse filtranti acqua e la relativa variazione deriva dal consumo nei vari impianti. La differenza degli acquisti di misuratori acqua ed accessori dipende dalle richieste di installazione o sostituzione, in relazione alla disponibilità giacente in magazzino. L'acqua depuratore è relativa ad un impianto acquisito in gestione nel corso del 2018.

Servizi Amministrativi

Descrizione	*2020*	*2019*	*DIFF.2019*
Acqua uffici	228	400	-172
Archiviazione e custodia dei documenti	3.582	0	3.582
Assicurazioni	9.626	11.333	-1.707
Compensi Collegio Sindacale	31.200	31.204	-4
Compensi organismo di vigilanza	9.000	9.000	0
Compenso amministratore unico	24.960	23.140	1.820
Compenso revisore legale	9.360	9.360	0
Formazione e selezione del Personale	1.590	872	718
Indennizzi ad utenti SII	0	1.150	-1.150
Legali e consulenze	20.372	42.467	-22.095
Manutenzione ced e software	777	936	-159

Manutenzione macchine ufficio	5.193	3.491	1.702
Manutenzioni immobili	5.055	21.218	-16.163
Medicina preventiva	0	352	-352
Postali	38	34	4
Rimborsi spese al Personale	349	2.224	-1.875
Riscaldamento e pulizie uffici	18.142	16.864	1.278
Servizi radiomobili	5.304	5.917	-613
Servizi telefonici	7.711	7.704	7
Servizi vari amministrativi	0	1.282	-1.282
Smaltimento rifiuti tecnologici	70	50	20
Spese e provvigioni bancarie e c/c postali	10.122	26.237	-16.115
Viaggi, trasferte, seminari e convegni	3.598	5.266	-1.668
Totale complessivo	**166.277**	**220.501**	**-54.224**

Le variazioni più significative sono rappresentate da:

- diminuzione delle spese di consulenza
- minor spese di manutenzione dell'immobile, a conclusione del rinnovamento dei locali adibiti agli sportelli acqua e gas
- minori spese bancarie
- aumento delle spese di pulizia uffici dovuto alla sanificazione degli ambienti a norma di prevenzione Covid-19
- aumento delle spese di manutenzione macchine di ufficio

Servizi industriali

Descrizione	***2020***	***2019***	***DIFF.2019***
Lavori e forniture, manutenzioni beni industriali del servizio idrico integrato in gestione	1.537.029	1.337.793	199.236
Spese anticip. c/Pavia acque srl per lavori straordinari e programma investimenti 2016-2019	1.167.344	559701	607.643
Spese per assicurazioni varie	52.452	52.988	-536
Smaltimento fanghi	36.360	41.126	-4.766

Consulenze tecniche e progettazioni	28.818	30.316	-1.498
Analisi Acque	19.436	32.695	-13.259
Manutenzione automezzi	5.480	8.372	-2.892
Spese per rimborso danni s.i.i.	1.060	935	125
Servizi vari gas	555	1.998	-1.443
Varie	225	645	-420
Totale complessivo	**2.848.758**	**2.066.569**	**782.190**

Tra le variazioni più rilevanti si segnalano:

- diminuzione dei costi per analisi acque
- aumento degli importi relativi ai lavori di gestione e manutenzione degli impianti del servizio idrico integrato
- aumento dei costi anticipati per conto di Pavia Acque per lavori straordinari e programma investimenti 2016-2019, che trovano corrispondenza tra i rimborsi degli altri ricavi e proventi
- diminuzione delle spese per smaltimento fanghi
- aumento delle consulenze tecniche e progettazioni

Servizi commerciali

Descrizione	***2020***	***2019***	***DIFF. 2019***
Pubblicità e promozione	0	3.178	-3.178
Spese rappresentanza	3.804	4.423	-619
Spese recapito, esazione e recupero crediti bollette gas e acqua	777	1.910	-1.133
Totale complessivo	**4.581**	**9.511**	**-4.930**

Tra le variazioni più rilevanti si segnalano:

- la diminuzione di tutti i servizi commerciali, tra cui l'azzeramento delle spese di pubblicità e promozione

Godimento di beni di terzi

Canoni, servitù e simili		**12.192**
Canoni attraversam. Reti tubazioni idriche, fognarie, ferroviarie	8.724	
Canoni attrav.gas reti ferroviarie	3.468	
Godimento di beni di terzi - servizi		**10.985**
Canone licenza uso software	7.714	

Canone gestione web	2.641	
Canone annuo reg.dominio sito internet cbl spa	630	
Altri affitti, noleggi e locazioni		**830**
Noleggio piattaforma telefonica	0	
Noleggio cassonetto carta	800	
Canone di locazione telepass	30	

Rispetto all'esercizio 2019 sono in diminuzione i canoni di attraversamento reti idriche fognarie e ferroviarie per un importo complessivo pari ad € 660; i canoni licenza d'uso software sono in diminuzione per un importo pari ad € 3.204; in aumento invece i costi del dominio sito internet ed il canone di gestione web per un importo complessivo pari ad € 144. Si è azzerato il costo del canone di noleggio piattaforma telefonica, con una diminuzione di spesa rispetto all'esercizio 2019 pari ad € 4.449.

Costo del lavoro

Il costo del personale di competenza dell'anno considerato, comprensivo dell'accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto maturato alla data di chiusura dell'esercizio ammonta a € 485.047. Il personale al 31/12/2020 conta 4 unità con contratto a tempo indeterminato. L'accantonamento al Fondo TFR maturato nell'esercizio ammonta ad € 25.941.

Retribuzioni Lorde	*Oneri Sociali*	*Accanton.TFR*	*Oneri Contratt.*	*TOTALE*
354.679	104.427	25.941	0	485.047

Ammortamenti

Il totale complessivo è di € 422.598 così suddiviso:

Descrizione	*2020*	*2019*	*diff. 2019*
Beni immateriali	1.423	1.673	-250
Immobili	22.585	20.615	1.970
Impianti e macchinari servizio gas	374.027	356.528	17.499
Altri beni	24.563	28.213	-3.650
Totale	**422.598**	**407.029**	**15.569**

Svalutazioni

Le svalutazioni dei crediti verso i clienti ammontano ad € 23.178 e sono dovute a:

€	940	svalutazione del 0,5% di alcuni crediti generici
€	22.238	svalutazione bollette gas 50% di importo unitario inferiore ad € 1.500 rate anno 2017 e residue

Variazione rimanenze

La variazione delle rimanenze è negativa per un importo pari ad € 1.878, in base all'acquisto ed alla giacenza dei misuratori acqua ed accessori al 31/12/2020.

Oneri diversi di gestione

Ammontano complessivamente ad € 151.629 di cui:

Descrizione	**2020**	**2019**	***diff. 2019***
Sopravvenienze passive	14.944	41.987	-27.043
Minusvalenze patrimoniali	52.060	43.289	8.771
Imposte e tasse diverse e valori bollati	23.702	23.559	143
Spese emergenza Covid-19	49.598	0	49.598
Erogazioni benefiche e liberalità	10.000	0	10.000
Risarcimento danni a terzi	0	3.000	-3.000
Spese di segreteria – CCIAA	912	729	183
Abbonamenti a giornali	239	239	0
Spese registrazione contratti	98	143	-45
Multe, ammende e sanzioni	6	500	-494
Abbuoni e arrotondamenti vari	70	2	68
Totale	**151.629**	**113.448**	**50.364**

Il valore delle sopravvenienze passive corrisponde a: € 4.737 per costi di competenza esercizi precedenti, € 9.407, € 800 per contenzioso agenzia delle entrate.

Il valore delle minusvalenze corrisponde a: € 30.869 per dismissioni impianti e reti gas, € 12.136 per dismissioni misuratori gas, € 9.055 per vendita autovettura.

La voce spese per emergenza covid-19 comprende, tra l'altro, la fornitura di mascherine donate dalla società agli abitanti dei comuni soci.

Interessi attivi c/c

Sono presenti interessi attivi, per un importo pari ad € 16,00 maturati sui c/c aperti dalla società presso istituti di credito.

Altri proventi finanziari

L'importo di € 100.000 tra i proventi da partecipazioni corrisponde al dividendo straordinario sugli utili d'esercizio della controllata CBL Distribuzione srl.

Oneri finanziari

Il valore degli oneri finanziari corrisponde a: € 400 interessi passivi mutuo immobile n.486813 Cariparma; € 13.289 interessi passivi su finanziamento acquisizione intera partecipazione societaria Aquagest srl; € 2.770 interessi passivi su c/c bancari.

Proventi straordinari

Non si rilevano proventi straordinari

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

- le disponibilità liquide prodotte/assorbite dall'attività operativa e le modalità di impiego/copertura;

- la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;

- la capacità della società di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa (metodo indiretto), dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

Indici di redditività

	2020	2019
$ROS: \frac{(A-B)}{A1} \times 100$	11,70%	14,00%
$ROE: \frac{\text{utile netto}}{(PN \text{ anno } x + PN \text{ anno } x\text{-}1)/2} \times 100$	2,20%	3,00%
$ROI: \frac{(A-B)}{(PN+\text{indebitamentofinanz.netto anno x e anno x-1}) /2}$	1,40%	1,70%

Passività finanziarie a breve	205	446.525

Passività finanziarie a M/L	834.058	1.051.405
Attività finanziarie e disponibilità	(481.659)	(42.529)
Indebitamento finanziario netto	**352.604**	**1.455.401**

Patrimonio netto	12.951.297	12.670.323
Indebitamento finanziario netto	352.604	1.455.401
Capitale investito	**13.303.901**	**14.125.724**

La società ha generato un significativo cash-flow operativo ulteriormente accresciuto dalla dinamica delle poste di circolante.

Le risorse sono state impiegate negli investimenti che nell'esercizio sono stati di grande ed inusuale valore.

Parte delle risorse sono state recepite attraverso il ricorso al credito istituzionale.

Per quanto sopra, anche il rendiconto, come inevitabile, dall'esercizio a commento è stato sensibilmente influenzato dagli eventi "straordinari" realizzati.

Con il 2021 la situazione complessiva dovrebbe ritornare alla "normalità".

Lieve flessione degli indici reddituali.

Nota Integrativa, altre informazioni

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31/12/2020, nella presente sezione della Nota Integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata della tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Categorie di azioni emesse dalla società
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427-bis C.C.
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento
- Proposta di destinazione degli utili o copertura delle perdite

Inoltre, si precisa che nel commento finale alla presente sezione della Nota integrativa sono state fornite le ulteriori seguenti informazioni:

- Eventuali effetti significativi delle variazioni nei cambi valutari verificatesi successivamente alla chiusura dell'esercizio (art. 2427 c.1 6-bis C.C.)

Azioni proprie e di società controllanti

Si precisa che:

la società non possiede, non ha acquistato e/o alienato azioni proprie (art. 2428 c. 3 nr. 3 C.C.)

la società non possiede, non ha acquistato e/o alienato azioni o quote di società controllanti (art. 2428 c. 3 nr. 4 C.C.)

Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c. 1 n. 15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

	All'inizio	*Alla fine*	*Medio*
Dirigenti	1	1	1
Quadri	2	1	1,5
Impiegati	3	2	2,5
Totale	**6**	**4**	**5**

Nel corso dell'esercizio 2020 sono stati trasferiti: 1 impiegato tecnico a Pavia Acque s.c.a r.l. ; 1 quadro ed 1 impiegato tecnico alla controllata Aquagest s.r.l.. Tramite bando di selezione, è stato assunto 1 impiegato contabile-amministrativo con contratto a tempo indeterminato.

Ammontare complessivo dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c. 1 n. 16 C.C.)

I compensi spettanti, le anticipazioni e i crediti concessi agli Amministratori e ai Sindaci nel corso dell'esercizio in commento, nonché gli impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate, risultano dal seguente prospetto:

	Amministratori	*Sindaci*
Compensi	24.960	31.200
Anticipazioni	-	-
Crediti	-	-
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	-	-

I compensi sono stati attribuiti sulla base di apposita delibera di assemblea dei soci.

Corrispettivi spettanti per revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art.2427 c. 1 n. 16-bis C.C.)

Il controllo contabile è affidato al revisore legale il cui compenso per l'esercizio 2020 è pari ad € 9.360.

Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art.2427 c. 1 n. 17 C.C.)

Il capitale sociale, pari a euro 6.001.620, è rappresentato da numero azioni ordinarie di nominali euro 60,00 cadauna.

Si precisa che al 31/12/2020 non sono presenti azioni di categorie diverse da quelle ordinarie e che nel corso dell'esercizio non sono state emesse nuove azioni da offrire in opzione agli azionisti né da collocare sul mercato.

Il capitale sociale è invariato rispetto al precedente esercizio.

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art.2427 c. 1 n. 18 C.C.)

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili.

Emissione prestito obbligazionario

La società non ha emesso prestiti obbligazionari.

Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art. 2427 c. 1 n. 19 C.C.)

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

Impegni

Gli impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi con effetti obbligatori certi, ma non ancora eseguiti. La società ha contratto i seguenti impegni:

Descrizione	*Inizio esercizio*	*Variazione*	*Fine esercizio*
Nuovo impianto di potabilizzazione Velezzo-Mezzana Rabattone	131.602	-130.450	1.152
Fresatura manto stradale	15.607	-4.935	10.672
Adeguamento rete fognaria Pieve del Cairo	71.848	-71.848	0
Adeguamento della rete fognaria e di acquedotto di via Cairoli - Mede	0	19.278	19.278
Adeguamento delle reti fognarie varie vie - Mede	0	45.566	45.566
Manutenzione ordinaria nel servizio di fognatura e ripristini stradali	0	99.464	99.464
Rifacimento della rete fognaria via Barbieri - Pieve del Cairo	0	85.038	85.038
Totale	**219.057**	**42.113**	**261.170**

- Il contratto per la realizzazione dei nuovi impianti di potabilizzazione di Velezzo e Mezzana Rabattone è in essere con le società SA.RO. Costruzioni s.r.l.s. di Gropello Cairoli e Carboplant s.r.l. di Vigevano.
- Il contratto per la fresatura del manto stradale è in essere con la società Crippa s.r.l. di Mortara.

- Il contratto per l'adeguamento della rete fognaria in Pieve del Cairo è in essere con la società Bianchi Scavi s.r.l. di Gambolo'.
- Il contratto per l'adeguamento della rete fognaria e di acquedotto di via Cairoli – Mede è stato stipulato con l'impresa Allara SpA di Casale Monferrato.
- Il contratto per l'adeguamento delle reti fognarie varie vie in Mede è stato stipulato con l'impresa CO.E.SI srl di Scaldasole (PV).
- Il contratto di manutenzione nel servizio di fognatura e ripristini stradali è in essere con l'impresa Bianchi Scavi srl con sede in Gambolò (PV).
- Il contratto di rifacimento della rete fognaria via Barbieri - Pieve del Cairo è stato stipulato con l'impresa Crippa srl di Mortara.

Garanzie

Le garanzie non risultanti dallo Stato patrimoniale comprendono le garanzie prestate dalla società, ossia garanzie rilasciate dalla società con riferimento a un'obbligazione propria o altrui.

Le garanzie prestate dalla società sono le seguenti:

Descrizione	*Inizio esercizio*	*Variazione*	*Fine esercizio*
Ipoteca su immobile sociale	600.000	0	600.000
Mandato a far credito- apertura di c/c società controllata Lomellina gas srl	750.000	0	750.000
Mandato a far credito - portafoglio sbf società controllata Lomellina gas srl	1.000.000	0	1.000.000
Mandato a far credito - credito di firma società controllata Lomellina gas srl	180.000	0	180.000
Finanziamento - Crédit Agricole	1.000.000	0	1.000.000
Totale	**3.530.000**	**0**	**3.530.000**

- L'ipoteca sull'immobile, come già citato al punto debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali in essere con Cariparma - Crédit Agricole a garanzia del mutuo con scadenza 27.10.2025, acceso per l'acquisto del palazzo sede della società.
- Le Garanzie relative ai mandati a far credito sono sottoscritte con Cariparma, a fronte dell'attività della controllata Lomellina gas s.r.l.
- Il finanziamento Flexibusiness è stato sottoscritto con Crèdit Agricole a fronte dell'acquisizione dell'intera partecipazione societaria di Aquagest s.r.l. Ha durata 60 mesi con scadenza 30-07-2024.

- Il credito di firma è stato utilizzato per via della fideiussione bancaria stipulata da Lomellina gas srl e Cariparma a garanzia del pagamento dell'accisa ed è a favore del ricevitore capo dell'ufficio delle dogane di Pavia, in ottemperanza alla circolare dell'agenzia delle dogane n.17/d del 28/05/2007.

- Il saldo complessivo di c/c di Lomellina gas s.r.l. al 31/12/2020 risulta essere positivo. Al momento della stesura della presente nota Lomellina gas srl non sta utilizzando l'apertura di credito in c/c e non sta utilizzando il portafoglio s.b.f.

Passività potenziali

Non vi sono situazioni di questa natura.

Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 20 C.C.)

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c. 1 n. 21 C.C.)

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati ad uno specifico affare.

Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali significative e/o rilevanti con parti correlate.

Le operazioni con le parti correlate sono peraltro distintamente illustrate nelle pagine precedenti.

Natura e obiettivo economico di accordi non risultanti dallo stato patrimoniale (art. 2427 c. 1 n. 22-ter C.C.)

Non sussistono accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale dotati dei requisiti di cui al n. 22-ter dell'art. 2427 C.C.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c. 1 n. 22-quater C.C.)

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente nota integrativa.

Fatti successivi recepiti nei valori di bilancio

Non vi sono situazioni di questa natura.

Fatti successivi non recepiti nei valori di bilancio

Non vi sono situazioni di questa natura.

Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art.2427-bis c.1 n.1 C.C.)

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Per quanto riguarda l'utile dell'esercizio di Euro 280.975 si propone di destinare il 5% al fondo di riserva legale e il restante 95% al fondo di riserva straordinaria.

* * *

Non esistono ulteriori considerazioni sui contenuti delle voci di bilancio e sui criteri di valutazione seguiti.

Le considerazioni ed i valori espressi nella presente Nota Integrativa sono conformi alle scritture contabili e riflettono i fatti amministrativi così come si sono verificati.

L'Amministratore Unico

Dott. Sebastiano Rapaglia

C B L S.p.A.

Sede in Via A. Gramsci n. 12 – 27035 MEDE (PV)

Capitale sociale € 6.001.620,00 i.v.

Reg. Imp. e Cod. Fisc. 01967010180 e P. Iva 01967010180

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31/12/2020

Ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del codice civile

All'Assemblea Generale dei Azionisti della Società C B L S.p.A.

Premessa

L'attuale Collegio Sindacale formato dal Rag. Arturo Celentano, Presidente, dalla Rag. Caterina Seneca e dalla Rag. Erica Losa, Sindaci Effettivi, è stato nominato con l'Assemblea Generale degli Azionisti in data 09/07/2018, cesserà il suo incarico con l'approvazione del Bilancio 2020 oggetto della presente Relazione

Il Collegio Sindacale, attraverso i suoi membri ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti codice civile. L'attività del Collegio Sindacale è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

L'Organo Amministrativo ha reso disponibili i seguenti documenti relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2020:

- Progetto di Bilancio, costituito dalla Situazione Patrimoniale-Finanziaria, dal Conto Economico complessivo, dal Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalle Note illustrative:
- Relazione sulla Gestione.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Conoscenza della Società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il Collegio Sindacale dichiara di avere svolto le operazioni legate al proprio incarico per l'intero esercizio oggetto di bilancio avvalendosi anche delle informazioni raccolte dall'Organo Amministrativo in merito alla Società e per quanto concerne:

i) la tipologia dell'attività svolta;
ii) la sua struttura organizzativa e contabile.

Tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'Azienda, viene ribadito che la fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza, nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati, è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto ealle informazioni acquisite nel tempo.

È stato quindi possibile osservare che:

- L'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- L'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimaste sostanzialmente invariate;
- Le risorse umane costituenti la "*forza lavoro*", nonostante il supporto alla gestione contabile-amministrativa della società Aquagest, acquisita nel corso dell'esercizio 2019, non sono mutate, creando non poche problematiche in particolare nell'adempimento delle formalità amministrative e fiscali.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- Sui risultati dell'esercizio sociale;
- Sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- Sulle osservazioni e proposte in ordine al Bilancio, con riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Organo Amministrativo della deroga di cui all'art. 2423, comma 5, c.c.;
- Sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso di tale periodo sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. delle quali sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

L'Attività è stata svolta nel contesto della situazione venutasi a creare a seguito della diffusione del COVID-19 e dei connessi provvedimenti emergenziali, conseguentemente, in ragione delle oggettive situazioni di forza maggiore, alcune attività sono state eseguite con modalità organizzative fondate sul lavoro a distanza anche con riferimento all'interazione con i referenti aziendali.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale, per quanto di sua competenza, ha acquisito conoscenza e vigilato anche in ordine alle misure adottate per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19 e non ha osservazioni da fare.

Per tutta la durata del periodo si è potuto riscontrare che:

- Il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti Aziendali non è mutato rispetto all'esercizio precedente;
- Il livello della sua preparazione tecnica, per quanto riscontrato, risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- I consulenti e i professionisti esterni incaricati all'assistenza fiscale e societaria non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del Bilancio;
- Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'Amministratore Unico su specifiche richieste del Collegio Sindacale.

Nel corso della sua attività il Collegio Sindacale ha posto particolare attenzione sui rapporti tra CBL S.p.A. quale Società "controllante" e le Società "controllate" al 100% CBL Distribuzione S.r.l. – Lomellina Gas S.r.l. e Aquagest S.r.l.
La CBL S.p.A. non ha esteriorizzato il rapporto di "Gruppo" esistente fra più Società e di conseguenza non ha esercitato la "Direzione e il coordinamento" come previsto dall'art. 2497 c.c. indipendentemente dall'obbligo o meno, del consolidamento dei loro bilanci.
L'art. 2359 C.C., stabilisce che una Società esercita il "Ruolo di Controllo" su un'altra Società, quando:

a) Dispone della maggioranza dei voti esercitabili nell'Assemblea ordinaria;
b) Dispone di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nell'Assemblea Ordinaria;
c) Esercita un'influenza dominante in virtù di particolari vincoli contrattuali

In merito all'attività di vigilanza di CBL S.p.A. sulle Società controllate, il Collegio Sindacale ha provveduto ad inviare apposite richieste all'Amministratore Unico per avere notizie sullo stato effettivo della situazione economico/patrimoniale delle Controllate e poter esprimere di conseguenza un Suo giudizio sulle stesse.
In particolare per quanto riguarda la Controllata Aquagest, il Collegio Sindacale accerta dalla documentazione acquisita e alle notizie fornite dalla Società che alla data del 31/12/2020 l'Organo Amministrativo di CBL S.p.A. non ha:

- Attemperato a quanto previsto dalla scrittura privata registrata presso l'Agenzia delle Entrate di Mortara Sez. di Mede il 14/12/2018 al n. 922 serie 3 (attivazione Due Diligence, verifica dati Bilancio 2018, definizione pendenze in corso e procedure eseguite dalla parte cedente per la determinazione dell'utile esercizio 2018)

Per quanto riguarda in generale gli altri riscontri rilevati durante l'attività svolta nel periodo sopraindicato, il Collegio Sindacale può affermare che:

- Le decisioni assunte dagli Azionisti e dall'Organo di Amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- Sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- Le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non risultano in contrasto con le delibere di indirizzo assunte dall'Assemblea degli Azionisti Soci;
- Si pongono osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, e in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, riscontrando una palese carenza di personale per gestire al meglio la gestione della Società e quella delle Società controllate, interessate direttamente dal personale di CBL S.p.A. nei confronti di Lomellina Gas S.r.l. e Aquagest S.r.l.
- Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- Non ci sono stati interventi del Collegio Sindacale per omissioni dell'Organo Amministrativo ai sensi del 2406 c.c. ad eccezione di quanto relazione in altra parte della presente Relazione
- Non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- Non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- Nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni e proposte in ordine al Bilancio d'esercizio

Anche per l'anno 2021, il legislatore ha dato la possibilità alle Società di convocare l'Assemblea ordinaria entro un tempo più ampio rispetto a quello ordinario, prevedendo alcune facilitazioni per espletamento delle Assemblee, in relazione al rischio pandemico.
In particolare l'art. 106 del DL 17/03/2020, n. 18 convertito nella Legge 24/04/2020, n. 27, stabilisce che, in deroga a quanto previsto dall'art. 2364, comma 2, c.c. e dall'art. 2478-bis, l'Assemblea Ordinaria possa essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizi sociale, vale a dire entro il 29 giugno 2021.
Premesso quanto sopra, il Collegio Sindacale, attesta che il Bilancio chiuso al 31/12/2020 composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa, unitamente alla Relazione sulla Gestione di cui all'art. 2428 c.c.

La Revisione Legale è affidata al Dott. Luigino Ferrari che ha predisposto in data 11/06/2021 la propria Relazione *ex* art. 14 D.L.gs. 27 gennaio 2010, n. 39, Relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Il report ricevuto dal Revisore Legale circa la sua attività svolta nel corso dell'esercizio 2020, non si evidenzia nulla di rilevante e che l'attività di verifica procede secondo il programma prefissato.

Dall'esame del progetto di Bilancio chiuso al 31/12/2020, il Collegio Sindacale fornisce le seguenti informazioni:

- I criteri di valutazione utilizzati nella redazione del Bilancio chiuso al 31/12/2020 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del Bilancio del precedente esercizio e riflettono le disposizioni degli art. 2423-ter, 2424, 2425 e 2435-bis del c.c. come modificate dal D.L.gs 139/2015;
- Anche tramite le informazioni assunte dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- E' stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- L'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- E' stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- Non sono stati iscritte nelle immobilizzazioni immateriali voci inerenti costi di "Impianto e ampliamento";
- Gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono esaurientemente illustrate nella Nota Integrativa;
- E' stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella Nota Integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- Ai sensi dell'art. 2426, comma 1) n. 6, c.c. il Collegio Sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscrivibile alla voce B-I-59 dell'attivo patrimoniale;
- L'Organismo di Vigilanza e non ha mai segnalato criticità rispetto al modello organizzativo adottato ne all'applicazione del Codice Etico.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato al netto delle imposte d'esercizio, accertato dall'Organo di Amministrazione relativo al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 come anche evidente dalla lettura del Bilancio, risulta essere positivo per Euro 285.032.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte dell'Assemblea del Bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020, così come redatto dall'Organo di Amministrazione, oltre alla proposta dello stesso in merito alla destinazione del risultato di esercizio come riportato nelle Note illustrative.

Mede, 11 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Rag. Arturo Celentano Presidente .....

Rag. Caterina Seneca Sindaco Effettivo .....

Rag. Erica Losa Sindaco Effettivo .....

Il Sindaco Effettivo Rag. Caterina Seneca riporta le seguenti osservazioni alla relazione sopra riportata:

posto che

- ai sensi dell'art. 2429, co.2, c.c., il Collegio Sindacale è tenuto a riferire all'assemblea dei soci sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri e a fare le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione, con particolare riferimento all'esercizio della deroga di cui all'art. 2423, co.5, c.c.;
- il bilancio de quo è assoggettato a revisione legale dei conti da parte del Revisore Dott. Luigino Ferrari, con il quale sono state scambiate informazioni ai sensi dell'art. 2409 – septies c.c.;
- il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, nella propria relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, datata 11/06/2021, ha espresso un giudizio positivo, senza formulare alcuna riserva;
- il Collegio Sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla Norma 3.8. delle "Norme di Comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale;
- Il Collegio ha pertanto svolto le attività di vigilanza di cui alla Norma 3.8. che prevede che "Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza da parte degli Amministratori delle norme procedurali inerenti alla redazione, all'approvazione e

alla pubblicazione del Bilancio d'esercizio, non dovendo effettuare i controlli analitici di merito sul contenuto del bilancio, né esprimere un giudizio sulla sua attendibilità";

ritengo che debba essere espunta dalla Relazione Sindacale, quantomeno, quanto riportato circa: "Ottemperato a quanto previsto dalla scrittura privata registrata.....omissis per la determinazione dell'utile d'esercizio 2018"

Ne consegue che la Relazione del Collegio Sindacale redatta dai Sindaci come sopra riportata non deve intendersi approvata all'unanimità.

Il Sindaco effettivo Caterina Seneca riporta le seguenti conclusioni:

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte dell'Assemblea del Bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020, così come redatto dall'Organo di Amministrazione, oltre alla proposta dello stesso in merito alla destinazione del risultato di esercizio come riportato nelle Note illustrative.

Mede 21/06/2021

Il Sindaco effettivo
Rag. Caterina Seneca

C B L S.p.A.

Sede in Via A. Gramsci n. 12 – 27035 MEDE (PV)

Capitale sociale € 6.001.620,00 i.v.

Reg. Imp. e Cod. Fisc. 01967010180 e P. Iva 01967010180

RELAZIONE DEL REVISORE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Assemblea degli azionisti della società CBL S.p.A.

Premessa

Il sottoscritto revisore Dott. Luigino Ferrari, nominato con l'Assemblea generale degli Azionisti in data 09/07/2018, ha svolto le funzioni previste dall'art. 2409-bis del codice civile.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società CBL S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare

l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

- ho comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

L'amministratore unico della CBL S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della CBL S.p.A. al 31/12/2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della CBL S.p.A. al 31/12/2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della CBL S.p.A. al 31/12/2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

Data 11 Giugno 2021

Sede: Mortara (Pv) P.zza Martiri della Libertà n. 31

Il Revisore Legale

Luigino Ferrari