

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di TERNI

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

INFORMAZIONI SOCIETARIE

ASM TERNI S.P.A.



29KLBH

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	TERNI (TR) VIA BRUNO CAPPONI 100 CAP 05100
Indirizzo PEC	asmternispa@legalmail.it
Numero REA	TR - 65472
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	00693630550
Forma giuridica	societa' per azioni con socio unico

Indice

1 Allegati 3

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2019
ASM TERNI S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

ASM TERNI SPA

Prospetto contabile del Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	TERNI
Codice Fiscale	00693630550
Numero Rea	TERNI 65472
P.I.	00693630550
Capitale Sociale Euro	45.256.240 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	351300
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Comune di Terni
Appartenenza a un gruppo	no

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	2.218.841	2.447.767
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	922.458	1.255.756
5) avviamento	1.643.116	2.041.243
6) immobilizzazioni in corso e acconti	282.457	43.108
7) altre	1.552.706	1.730.900
Totale immobilizzazioni immateriali	6.619.578	7.518.774
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	13.450.776	13.480.418
2) impianti e macchinario	60.125.090	62.371.244
4) altri beni	991.396	839.832
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.511.588	4.929.819
Totale immobilizzazioni materiali	76.078.850	81.621.313
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	2.651.748	2.295.520
b) imprese collegate	7.070.643	6.422.497
d-bis) altre imprese	2.096	2.096
Totale partecipazioni	9.724.487	8.720.113
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.333.619	1.090.531
esigibili oltre l'esercizio successivo	10.145.744	11.272.809
Totale crediti verso imprese collegate	11.479.363	12.363.340
Totale crediti	11.479.363	12.363.340
Totale immobilizzazioni finanziarie	21.203.850	21.083.453
Totale immobilizzazioni (B)	103.902.278	110.223.540
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.115.908	1.159.104
3) lavori in corso su ordinazione	485.865	282.575
5) acconti	6.239	5.097
Totale rimanenze	1.608.012	1.446.776
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	38.886.092	38.035.792
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	38.886.092	38.035.792
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.011.578	1.708.710
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Prospetto contabile del Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Pag. 2 di 8

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

Totale crediti verso imprese controllate	2.011.578	1.708.710
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.089.565	4.557.978
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	5.089.565	4.557.978
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.293.265	18.485.448
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	12.293.265	18.485.448
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	817.037	846.823
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	817.037	846.823
5-ter) imposte anticipate	4.416.466	4.584.578
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.203.840	3.842.536
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	5.203.840	3.842.536
Totale crediti	68.717.843	72.061.865
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	244.528	483.333
3) danaro e valori in cassa	4.410	1.551
Totale disponibilità liquide	248.938	484.884
Totale attivo circolante (C)	70.574.793	73.993.525
D) Ratei e risconti	211.823	247.578
Totale attivo	174.688.894	184.464.643
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	45.256.240	45.256.240
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	120.904	973.005
IV - Riserva legale	2.232.121	2.225.757
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.906	912.960
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	382.509	1.927.144
Varie altre riserve	6	3
Totale altre riserve	385.421	2.840.107
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	(3.427.693)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	55.576	127.268
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	48.050.262	47.994.684
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	1.792.868	1.823.077
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	918.422	1.285.169

Prospetto contabile del Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Pag. 3 di 8

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

Totale fondi per rischi ed oneri	2.711.290	3.108.246
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.088.157	4.287.841
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.907.889	8.141.874
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.467.884	9.484.308
Totale debiti verso banche	14.375.773	17.626.182
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	939.774	923.789
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.672.787	3.612.561
Totale debiti verso altri finanziatori	3.612.561	4.536.350
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	743.387	726.891
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	743.387	726.891
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.444.486	64.846.954
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	63.444.486	64.846.954
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	553.778	251.465
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	553.778	251.465
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	(2.184)	21.526
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	(2.184)	21.526
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.355.956	8.345.364
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	1.355.956	8.345.364
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.531.133	1.254.579
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	186.499
Totale debiti tributari	2.531.133	1.441.078
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.360.356	1.541.621
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.360.356	1.541.621
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.655.707	14.544.223
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.989.424	13.889.506
Totale altri debiti	30.645.131	28.433.729
Totale debiti	118.620.377	127.771.160
E) Ratei e risconti	1.218.808	1.302.712
Totale passivo	174.688.894	184.464.643

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	56.030.559	54.912.927
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	203.290	(78.751)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.222.907	2.959.188
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.039.359	931.736
altri	8.987.103	3.885.272
Totale altri ricavi e proventi	10.026.462	4.817.008
Totale valore della produzione	69.483.218	62.610.372
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.421.108	2.143.266
7) per servizi	29.371.267	28.675.727
8) per godimento di beni di terzi	1.300.665	1.244.606
9) per il personale		
a) salari e stipendi	13.101.458	12.541.059
b) oneri sociali	4.289.120	4.137.863
c) trattamento di fine rapporto	963.357	957.776
d) trattamento di quiescenza e simili	197.222	268.057
e) altri costi	2.295.931	2.391.812
Totale costi per il personale	20.847.088	20.296.567
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.440.734	1.482.386
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.381.631	4.335.755
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	931.840	550.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.754.205	6.368.141
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	43.196	170.355
14) oneri diversi di gestione	7.457.174	1.914.821
Totale costi della produzione	68.194.703	60.813.483
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.288.515	1.796.889
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	324.357	361.306
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	324.357	361.306
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	107.781	123.739
Totale proventi diversi dai precedenti	107.781	123.739
Totale altri proventi finanziari	432.138	485.045
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	2.170.473	2.746.920
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.170.473	2.746.920
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.738.335)	(2.261.875)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	1.396.658	1.000.045
Totale rivalutazioni	1.396.658	1.000.045

Prospetto contabile del Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Pag. 5 di 8

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	751.686	0
Totale svalutazioni	751.686	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	644.972	1.000.045
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	195.152	535.059
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	116.222
imposte relative a esercizi precedenti	1.673	(27.386)
imposte differite e anticipate	137.903	318.955
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	139.576	407.791
21) Utile (perdita) dell'esercizio	55.576	127.268

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	55.576	127.268
Imposte sul reddito	139.576	407.791
Interessi passivi/(attivi)	1.738.335	2.261.875
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	63.284	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.996.771	2.796.934
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	2.326.946	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.822.365	5.818.141
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(120.541)	(450.045)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	8.028.770	5.368.096
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.025.541	8.165.030
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(161.236)	247.386
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(562.435)	4.433.102
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.402.468)	1.656.343
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	35.755	79.482
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(83.904)	(195.023)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	7.417.194	(1.838.507)
Totale variazioni del capitale circolante netto	5.242.906	4.382.783
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.268.447	12.547.813
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(1.448.107)	(1.516.997)
(Imposte sul reddito pagate)	(117.895)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(9.008.941)	(3.136.005)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(10.574.943)	(4.653.002)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.693.504	7.894.811
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.218.089)	(2.558.343)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(541.538)	(783.987)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	1.004.373	1.054.906
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

v.2.11.1

ASM TERNI SPA

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(755.254)	(2.287.424)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(233.985)	(1.682.992)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(3.940.213)	(4.095.071)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.174.196)	(5.778.063)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(235.946)	(170.676)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	483.333	648.530
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.551	7.030
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	484.884	655.560
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	244.528	483.333
Danaro e valori in cassa	4.410	1.551
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	248.938	484.884
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

ASM TERNI SPA

Bilancio di esercizio al 31/12/2019

Dati Anagrafici	
Sede in	TERNI
Codice Fiscale	00693630550
Numero Rea	TERNI65472
P.I.	00693630550
Capitale Sociale Euro	45.256.240,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	351300
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Comune di Terni
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Bilancio al 31/12/2019

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
2) Costi di sviluppo	2.218.841	2.447.767
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	922.458	1.255.756
5) Avviamento	1.643.116	2.041.243
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	282.457	43.108
7) Altre	1.552.706	1.730.900
Totale immobilizzazioni immateriali	6.619.578	7.518.774
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	13.450.776	13.480.418
2) Impianti e macchinario	60.125.090	62.371.244
4) Altri beni	991.396	839.832
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.511.588	4.929.819
Totale immobilizzazioni materiali	76.078.850	81.621.313
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	2.651.748	2.295.520
b) Imprese collegate	7.070.643	6.422.497
d-bis) Altre imprese	2.096	2.096
Totale partecipazioni (1)	9.724.487	8.720.113
2) Crediti		
b) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.333.619	1.090.531
Esigibili oltre l'esercizio successivo	10.145.744	11.272.809
Totale crediti verso imprese collegate	11.479.363	12.363.340
d-bis) Verso altri		
Totale Crediti	11.479.363	12.363.340
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	21.203.850	21.083.453
Totale immobilizzazioni (B)	103.902.278	110.223.540
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.115.908	1.159.104
3) Lavori in corso su ordinazione	485.865	282.575
5) Acconti	6.239	5.097
Totale rimanenze	1.608.012	1.446.776
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	38.886.092	38.035.792
Totale crediti verso clienti	38.886.092	38.035.792
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.011.578	1.708.710
Totale crediti verso imprese controllate	2.011.578	1.708.710
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.089.565	4.557.978
Totale crediti verso imprese collegate	5.089.565	4.557.978
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.293.265	18.485.448
Totale crediti verso controllanti	12.293.265	18.485.448
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	817.037	846.823

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Totale crediti tributari	817.037	846.823
5-ter) Imposte anticipate	4.416.466	4.584.578
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.203.840	3.842.536
Totale crediti verso altri	5.203.840	3.842.536
Totale crediti	68.717.843	72.061.865
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	244.528	483.333
3) Danaro e valori in cassa	4.410	1.551
Totale disponibilità liquide	248.938	484.884
Totale attivo circolante (C)	70.574.793	73.993.825
D) RATEI E RISCONTI	211.823	247.576
TOTALE ATTIVO	174.688.894	184.464.643

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	45.256.240	45.256.240
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	120.904	973.005
IV - Riserva legale	2.232.121	2.225.757
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.906	912.960
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	382.509	1.927.144
Varie altre riserve	6	3
Totale altre riserve	385.421	2.840.107
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	-3.427.693
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	55.576	127.268
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	48.050.262	47.994.684
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	1.792.868	1.823.077
4) Altri	918.422	1.285.169
Totale fondi per rischi e oneri (B)	2.711.290	3.108.246
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	4.058.157	4.287.911
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.907.889	8.141.874
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.467.884	9.484.308
Totale debiti verso banche (4)	14.375.773	17.626.182
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	939.774	923.789
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.672.787	3.612.561
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	3.612.561	4.536.350
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	743.387	726.891
Totale acconti (6)	743.387	726.891
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	63.444.486	64.846.954

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA		
Totale debiti verso fornitori (7)	63.444.486	64.846.954
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	553.778	251.465
Totale debiti verso imprese controllate (9)	553.778	251.465
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	-2.184	21.526
Totale debiti verso imprese collegate (10)	-2.184	21.526
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.355.956	8.345.364
Totale debiti verso controllanti (11)	1.355.956	8.345.364
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.531.133	1.254.579
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	186.499
Totale debiti tributari (12)	2.531.133	1.441.078
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.360.356	1.541.621
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	1.360.356	1.541.621
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	21.655.707	14.544.223
Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.989.424	13.889.506
Totale altri debiti (14)	30.645.131	28.433.729
Totale debiti (D)	118.620.377	127.771.160
E) RATTI E RISCONTI	1.219.908	1.302.712
TOTALE PASSIVO	119.840.285	129.073.872

CONTO ECONOMICO

	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	56.030.559	54.912.927
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	203.290	-78.751
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.222.907	2.959.188
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	1.039.359	931.736
Altri	8.987.103	3.885.272
Totale altri ricavi e proventi	10.026.462	4.817.008
Totale valore della produzione	69.483.218	62.610.372
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.421.108	2.143.266
7) Per servizi	29.371.267	28.675.727
8) Per godimento di beni di terzi	1.300.665	1.244.606
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	13.101.458	12.541.059
b) Oneri sociali	4.289.120	4.137.863
c) Trattamento di fine rapporto	963.357	957.776
d) Trattamento di quiescenza e simili	197.222	268.057
e) Altri costi	2.295.931	2.391.812
Totale costi per il personale	20.847.088	20.296.567
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.440.734	1.482.386
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.381.631	4.335.755
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	931.840	550.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.754.205	6.368.141

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	43.196	170.355
14) Oneri diversi di gestione	7.457.174	1.914.821
Totale costi della produzione	68.194.703	60.813.403
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	1.388.515	1.796.899
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese collegate	324.357	361.306
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	324.357	361.306
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	107.781	123.739
Totale proventi diversi dai precedenti	107.781	123.739
Totale altri proventi finanziari	432.138	485.045
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	2.170.473	2.746.920
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.170.473	2.746.920
Totale proventi e oneri finanziari (C)	-1.738.335	-2.261.875
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	1.396.658	1.000.045
Totale rivalutazioni	1.396.658	1.000.045
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	751.686	0
Totale svalutazioni	751.686	0
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	644.972	1.000.045
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	195.152	535.059
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	0	116.222
Imposte relative ad esercizi precedenti	1.673	-27.386
Imposte differite e anticipate	137.903	318.955
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	139.576	407.791
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	55.576	127.268

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	55.576	127.268
Imposte sul reddito	139.576	407.791
Interessi passivi/(attivi)	1.738.335	2.261.875

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	63.284	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.996.771	2.796.934
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	2.326.946	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	5.822.365	5.818.141
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(120.541)	(450.045)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>8.028.770</i>	<i>5.368.096</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.025.541	8.165.030
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(161.236)	247.386
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(562.435)	4.433.102
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.402.468)	1.656.343
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	35.755	79.482
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(83.904)	(195.023)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	7.417.194	(1.838.507)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>5.242.906</i>	<i>4.382.783</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.268.447	12.547.813
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.448.107)	(1.516.997)
(Imposte sul reddito pagate)	(117.895)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(9.008.941)	(3.136.005)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(10.574.943)</i>	<i>(4.653.002)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.693.504	7.894.811
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.218.089)	(2.558.343)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(541.538)	(783.987)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	1.004.373	1.054.906
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(755.254)	(2.287.424)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(233.985)	(1.682.992)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(3.940.213)	(4.095.071)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	2	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.174.196)	(5.778.063)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(235.946)	(170.676)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	483.333	648.530
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	1.551	7.030
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	484.884	655.560
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	244.528	483.333
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	4.410	1.551
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	248.938	484.884
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

ASM TERNI SPA

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

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2019 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c., nonché ai principi elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità e si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa. Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali salvo ove diversamente specificato.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte a comune controllo e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Inoltre, per effetto delle modifiche apportate ai prospetti di bilancio con l'abolizione dei conti d'ordine nello stato patrimoniale, l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale è commentato in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

Si precisa inoltre che non vi sono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale così come disciplinati dall'articolo 2427 comma 22-ter.

Prospettiva della continuità aziendale

Nel corso del 2019, in un contesto economico ancora difficile, la società ha mantenuto un fatturato sostanzialmente in linea rispetto le previsioni ed ha raggiunto un risultato economico positivo, al netto delle imposte, di 55.576 Euro.

Per quanto attiene la gestione finanziaria si rileva un notevole grado di utilizzo degli affidamenti a breve termine nonché un rilevante livello di debiti scaduti nei confronti dei fornitori; in particolare, la situazione patrimoniale della società al 31 dicembre 2019 evidenzia debiti complessivi per € 118,6 milioni (€ 127,8 milioni al 31 dicembre 2018), di cui € 17,9 milioni relativi a debiti finanziari (€ 22,2 milioni al 31 dicembre 2018), passività per TFR per 4,0 milioni (€ 4,2 milioni al 31 dicembre 2018) e fondi per rischi e oneri per

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

2,7 milioni (€ 3,1 milioni al 31 dicembre 2018). Le attività immobilizzate ammontano ad € 104,0 milioni (€ 110,2 milioni al 31 dicembre 2018) mentre quelle dell'attivo circolante risultano attestarsi al valore di € 70,4 milioni (€ 74,0 milioni al 31 dicembre 2018), in particolare per effetto del decremento del totale dei crediti, come evidenziato nella tabella di sintesi di seguito riportata:

Dati Patrimoniali	31/12/2019	31/12/2018
Attività immobilizzate di cui Euro 21.341.031 sono relative ad immobilizzazioni finanziarie, in particolare a crediti nei confronti della collegata S.I.I. S.c.p.A. pari ad Euro 11.479.363;	Euro 104.039.459	Euro 110.223.540
Attività iscritte nell'attivo circolante di cui Euro 68.579.214 relative a crediti (Euro 72.061.865 al 31 dicembre 2018), a loro volta riferibili per Euro 12.080 mila crediti nei confronti dell'Ente Controllante e per Euro 16.202 mila riferibili a TIA/TARES/TARI maturati sino al 2014.	Euro 70.436.164	Euro 73.993.525

Con riferimento alle attività iscritte nel circolante si evidenzia come la loro effettiva esigibilità nel breve periodo sia di fatto subordinata ad una serie di elementi che sono oggetto di costante controllo della società, in particolare:

- € 6,3 milioni nei confronti del Comune di Terni, riferiti ad esposizioni anteriori al 2018 oggetto della transazione perfezionata a dicembre 2019 per maggiori dettagli vedi nota nel paragrafo dedicato ai "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio";
- € 16,2 milioni per Tares/Tari fino al 2014 il cui recupero avviene gradualmente, prevalentemente tramite integrazioni alla tariffa (si rinvia al paragrafo "Movimenti del Fondo Svalutazione Crediti" per ulteriori chiarimenti).

Per quanto attiene ai rapporti con i fornitori la società provvede ad un monitoraggio costante ricorrendo frequentemente ad accordi di riscadenzamento.

Nell'esercizio 2019 e fino alla data odierna, la Società ha sistematicamente rimborsato, alle scadenze previste, le rate relative ai finanziamenti concessi dalle banche, dalla Cassa Depositi e Prestiti e dalle altre società finanziarie. Ciò ha consentito negli ultimi esercizi una ulteriore riduzione nell'indebitamento finanziario a lungo termine ed il sistematico rispetto degli impegni assunti verso altre società finanziarie incluse quelli relativi a contratti di leasing.

Non risultano incrementati, rispetto al precedente esercizio, gli affidamenti a breve verso il sistema bancario. Malgrado ciò, si riscontra un elevato grado di utilizzo dei fidi, stante la difficoltà della Società di ottenere linee di credito addizionali, infatti la Società non ha avuto la possibilità di stipulare nuovi finanziamenti a medio lungo termine che risulterebbero necessari per raggiungere un migliore equilibrio patrimoniale e finanziario.

Pur in tale contesto, nel 2019 si riscontra un miglioramento della Posizione Finanziaria Netta verso banche e Cassa Depositi e Prestiti rispetto all'anno precedente, che passa da Euro 22,1 milioni ad Euro 17,9 milioni con una riduzione dei debiti complessivi rispetto al 31 dicembre 2018 che passano da Euro 127,8 milioni a Euro 118,6 milioni. Tra i debiti si segnala, in particolare, l'esposizione verso GSE S.p.A. di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

31,1 milioni di euro, in gran parte scaduti, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 33,3 milioni, e quella verso la "Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali (CSEA) per circa 21 milioni di euro (22 milioni al 31 dicembre 2018) .

Con riferimento a tale esposizione si rileva che il Consiglio di Amministrazione di ASM Terni S.p.A., nella seduta del 20 febbraio 2020, con atto n. 194 ha deliberato di proporre al Socio unico la predisposizione di un "piano di rientro" da trasmettere alle parti interessate (ARERA, CSEA, GSE S.p.A. e MISE) e nella stessa data l'Assemblea dei soci ha deliberato la predisposizione di un "piano di rientro" sostenibile per la società che tenda a ridurre progressivamente l'esposizione debitoria nei confronti di CSEA e GSE S.p.A. . Il documento contenente "il piano di rientro", da trasmettere ad ARERA e a tutti gli altri interlocutori, è sostanzialmente pronto nei contenuti, pertanto sarà rilasciato a breve dal Consiglio di Amministrazione e sottoposto a delibera di approvazione del Socio Unico. Tale piano, in estrema sintesi, prevede lo smobilizzo del debito pregresso, che avrà durata fino al termine della concessione elettrica, con accollo del debito residuo da parte del concessionario subentrante.

Le azioni svolte dalla società hanno portato ad un miglioramento dell'esposizione creditizia relativa alle prestazioni svolte in prevalenza nei confronti dei Comuni facenti parte dell'ATI 4.

Si evidenzia inoltre che, a seguito del dissesto del Comune di Terni Azionista Unico della società e alla nomina dell'Organismo Straordinario di Liquidazione che ha verificato la situazione debitoria dell'ente a tutto il 31 dicembre 2017, in data 10/03/2020 ASM Terni S.p.A. ha deciso di aderire alla procedura semplificata di liquidazione per un riconoscimento da parte dell'OSL del 60% dei crediti vantati nei confronti dell'Amministrazione Comunale per un importo pari ad € 3.676.538,48. Tale flusso, una volta onorati gli impegni indifferibili (es. personale, impegni con i finanziatori) è destinato a ridurre l'indebitamento verso i fornitori ed i creditori diversi.

Inoltre alla fine del 2019, tra ASM, in qualità di mandataria della RTI (ASM - CNS) e il Comune è stato sottoscritto un accordo transattivo (approvato dal Consiglio Comunale di Terni con deliberazione n° 23 del 27-01-2020), che ha riconosciuto a favore della RTI una somma pari ad € 4.361.849,85. Dei crediti vantati dalla RTI nei confronti dell'Amministrazione Comunale sarà liquidato il 60% da parte dell'OSL, ed in particolare in base alla percentuale di partecipazione alla RTI, ad ASM spetterà un importo pari ad € 1.570.265,95. Purtroppo l'emergenza sanitaria nazionale legata alla diffusione del COVID-19 ha determinato un arresto della procedura di liquidazione da parte dell'OSL nei confronti della RTI ma si ritiene che l'importo sopra indicato, potrà essere nella disponibilità di ASM entro il mese di Settembre 2020.

Valutando l'impatto dei diversi settori di attività sulla gestione finanziaria della società si evidenzia quanto segue:

1) Settore elettrico

Le attività nel settore elettrico sono caratterizzate da un flusso di cassa strutturalmente positivo che risulta influenzato dai tempi di incasso dei crediti verso la società di vendita Umbria Energy controllata congiuntamente ad ACEA.

2) Settore Distribuzione Gas

Il settore della distribuzione gas sta determinando un regolare apporto al flusso circolante.

3) Settore idrico

ASM TERNI SPA

Nel settore idrico si è raggiunta una stabilizzazione degli aspetti economico-organizzativi con il Consorzio SII tramite la regolarizzazione degli incassi relativi sia al canone di gestione ordinaria che dei corrispettivi afferenti alla gestione extra-canone che è stata ristretta al solo pronto intervento necessario a garantire la continuità del servizio. Di particolare importanza risulta l'accordo formalizzato nel 2013 fra il Consorzio SII ed i "soci operatori" che prevede lo smobilizzo dei crediti pregressi nei confronti del Consorzio in un arco temporale di 15 anni (2013 – 2028) con rate semestrali. Il credito residuo di tale piano al 31 dicembre 2019 ammonta ad Euro 11,4 milioni (€ 12,4 milioni al 31 dicembre 2018). Al 31 dicembre 2019 il consorzio S.I.I. ha rispettato gli impegni assunti che tuttavia, come in precedenza descritto, prevedono uno smobilizzo del debito in tempi estremamente lunghi, con ripercussioni non positive sulla situazione finanziaria della nostra società. Si evidenzia che sono allo studio possibili iniziative volte ad incrementare in tempi brevi i ricavi previsti per la gestione ordinaria attraverso una riorganizzazione del consorzio S.I.I. e una riduzione dei costi operativi.

4) Settore Ambiente

Maggiori elementi di criticità finanziaria permangono nella gestione dei flussi del settore ambiente, con riferimento sia alla gestione diretta (fino al 1° semestre 2014) che a quella indiretta (dal 2° semestre 2014).

Tale settore, relativo all'attività di raccolta rifiuti e spazzamento delle strade e a quella relativa alla gestione degli impianti per il trattamento dei rifiuti, impone a breve delle scelte strategiche che permettano di circoscrivere le due attività separatamente al fine di individuare le situazioni da migliorare e efficientare le attività mediante una gestione mirata dei costi operativi. Con riferimento a tale settore, si ricorda che la Società, anche in veste di mandataria della RTI costituita con CNS per la gestione dell'appalto di gestione del servizio per i comuni dell'ATI 4, ha provveduto, anche attraverso l'ente d'ambito (AURI) ad attivare le iniziative volte ad ottenere il riconoscimento dai Comuni serviti degli interessi di mora relativi ai ritardati pagamenti dei corrispettivi relativi soprattutto agli esercizi precedenti, delle premialità relative al raggiungimento degli obiettivi di raccolta differenziata previsti sino al 2017 e delle maggiori utenze servite. Quest'ultima componente ha contribuito in maniera importante al raggiungimento dell'equilibrio economico anche nell'esercizio 2019.

In considerazione di quanto sopra riportato gli amministratori hanno svolto un'approfondita analisi degli elementi posti alla base della valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento in un prevedibile futuro nell'orizzonte almeno pari a 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio e del conseguente utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella predisposizione del bilancio.

In relazione alla verifica del presupposto della continuità aziendale, il Consiglio di Amministrazione ha continuato ad esaminare con attenzione e tempestività le principali criticità che hanno determinato l'attuale situazione finanziaria di ASM Terni, più volte rappresentata all'Azionista.

In particolare sono stati verificati i presupposti della continuità aziendale in termini finanziari, economici e di prospettive di business future, indicando le diverse iniziative da attuare nel breve e medio termine al fine di sviluppare la crescita della Società sia in termini industriali economici e finanziari così come già descritte nel Piano Strategico 2020/2022, approvato in data 20 Febbraio 2020 dal Consiglio di

ASM TERNI SPA

Amministrazione con Deliberazione N. 193 e approvato dal Socio unico in assemblea in data 20 Febbraio 2020, piano che si ritiene ancora valido nelle sue linee principali.

La società resta comunque impegnata nelle azioni di normalizzazione della situazione finanziaria e di efficientamento della gestione già avviate, quali, in particolare:

- riduzione tempi medi di incasso.
- ordinata rimodulazione dei rapporti con i creditori e smobilizzo dei crediti
- riduzione debiti verso i principali creditori non finanziari attraverso piani di rientro, in corso di definizione con particolare riferimento all'esposizione nei confronti di GSE e CSEA, che possano consentire alla società di ridurre l'indebitamento migliorando anche il rating bancario trasformando debiti commerciali a breve in debiti finanziari a medio lungo termine;
- sviluppo del dialogo con il sistema bancario per la ricerca di nuove fonti di finanziamento e/o confermare e possibilmente rinegoziare quelle esistenti;
- controllo degli investimenti, compatibilmente con le esigenze connesse alla natura delle attività svolte dalla società;
 - o Interventi di natura industriale: azioni volte all'aumento dell'attuale redditività ed alla produzione di cash flow idoneo al sostenimento dell'indebitamento ristrutturato, avvio di nuove attività di sviluppo e di progetti strategici che prevedono marginalità positive, legati alla "Mobilità sostenibile", "all'Efficienza energetica", alla realizzazione del "Polo Impiantistico per la valorizzazione dei Rifiuti", all'efficientamento e il rilancio di GreenAsm S.r.l. e del biodigestore e compostaggio che produce biometano e recupera energia e materia dalla frazione organica dei rifiuti.
- nuovi finanziamenti o accordi anche con partner finanziari, che possano concretamente supportare i nuovi progetti di sviluppo così come evidenziati nel Piano 2020/2022;
- Interventi di tipo patrimoniale, si prevede la cessione in tempi brevi di assets ritenuti non più strategici, che possano consentire di reperire risorse finanziarie utili ad abbattere sia pure parzialmente l'indebitamento pregresso e consentire una gestione del debito residuo verso i principali creditori non finanziari. Nel caso specifico il consiglio di amministrazione, in seguito alla redazione di una perizia di stima economica asseverata e alla formale autorizzazione a procedere ricevuta da parte del socio unico, ha indetto una gara pubblica, attualmente in corso per la dismissione della centrale Idroelettrica di Alviano;
- Inoltre si prevede, entro il corrente esercizio 2020, di cedere ad Umbriadue parte della quota azionaria di ASM in SII (il 15% circa rispetto all'intera quota del 18%), tale cessione è stata decisa dal C.d.A di ASM con deliberazione n. 160 del 25 novembre 2019 ed è subordinata, da parte della SII al contestuale raggiungimento di un'intesa sul c.d. "piano di riassetto SII". Tale piano, in particolare, comporterà:

Riconoscimento ad ASM del prezzo di cessione della quota S.I.I. di euro 6.041.000;

Rimborso anticipato ad ASM, per un importo di 4 milioni di euro, di quota parte del finanziamento soci erogato da SII nel 2013 e vantato da ASM al 31 dicembre 2019

Conservazione dei contratti affidati da SII ad ASM, per la durata residua della concessione, con previsione di aggiornamento triennale del canone in funzione dell'aumento dei costi operativi riconosciuti

ASM TERNI SPA

Come evidenziato nella relazione previsionale e programmatica contenente la definizione dei piani finanziari e dei programmi di investimento elaborata dal Consiglio di Amministrazione di ASM Terni per l'esercizio 2020 (il "Budget 2020") e approvata dal Comune nella riunione assembleare del 20 Febbraio 2020 la previsione finanziaria per l'anno 2020 si basa sulla ipotesi fondamentale della invarianza del circolante, e ipotizzando una sostanziale costanza dei flussi derivanti dal settore elettrico e dai contratti di servizio con S.I.I. e Umbria Distribuzione Gas, ma soprattutto dei flussi derivanti dalla fatturazione ai Comuni dell'ATI 4 dei servizi resi nel settore rifiuti e tenendo conto della necessaria regolarità dei pagamenti al fine di garantire la continuità aziendale.

Si rileva a tal proposito che nel primo semestre 2020 non sono stati rilevati significativi effetti economici e finanziari derivanti dalla diffusione della pandemia COVID 19. Per ulteriori informazioni si rimanda al paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio - Pandemia covid 19".

Ad esito della sopra descritta analisi degli elementi posti alla base della valutazione della capacità della Società di continuare ad operare nel rispetto del presupposto della continuità aziendale, gli amministratori hanno identificato una significativa incertezza che dipende da elementi esterni che non sono sotto controllo degli amministratori e che possono fare sorgere dubbi sulla continuità aziendale legate in particolare:

- all'effettiva capacità di implementare le azioni strutturali volte alla riduzione dell'indebitamento ed alla normalizzazione della situazione finanziaria sopra riassunte, oltre che al positivo esito delle azioni di efficientamento e del dialogo con i principali fornitori sopra descritti;
- all'esito delle azioni volte ad ottenere l'incasso dei crediti pregressi vantati nei confronti dell'azionista unico, anche alla luce delle circostanze in precedenza descritte nonché alla capacità di questo di garantire il rispetto puntuale degli impegni contrattuali attuali.

Pertanto gli Amministratori, sulla base della ragionevole aspettativa di esito positivo delle azioni già intraprese o che si pensa si possano intraprendere in tempi brevissimi, valutando opportuni interventi di tipo industriale e finanziario già evidenziati nel Piano Strategico 2020/2022, ritengono che, pur in presenza della significativa incertezza sopra richiamata, sussistano le condizioni per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale ai fini della redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 (per l'orizzonte temporale di almeno dodici mesi dalla data di riferimento) in applicazione di tale presupposto anche alla luce delle seguenti considerazioni:

- 1) La solidità della struttura patrimoniale della Società, che presenta un patrimonio netto pari a circa 48 milioni di euro;
- 2) La stabilità dei flussi di cassa derivanti dalla gestione caratteristica, che presenta una domanda sostanzialmente acidica.

Confidando, anche grazie al continuo supporto del Comune di Terni, che le azioni intraprese e il verificarsi delle prospettive future consentano di continuare a ritenere appropriato il presupposto della continuità aziendale, l'Organo amministrativo continuerà a prestare la massima attenzione al verificarsi o meno di quanto sopra riportato e si attiverà per adottare tutte le iniziative consentite dalla legge per ricondurre eventuali rischi economici e finanziari entro soglie di funzionamento corretto.

In particolare gli Amministratori continueranno a monitorare la sussistenza del presupposto della continuità aziendale, analizzando i bilanci di verifica intermedi e valutando l'andamento economico, finanziario e gestionale della società per singolo settore, basandosi sulla capacità presente e futura di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

saldare i debiti alla scadenza e di mantenere un positivo dialogo con i principali creditori, di rispettare le clausole contrattuali dei prestiti e di proseguire i contatti con gli enti finanziari finalizzati al reperimento di nuove risorse, di non registrare significative perdite di valore delle attività che possano generare flussi di cassa e che possono influenzare la capacità della società di mantenersi in funzionamento, di continuare a valutare i risultati economici e finanziari della società sulla base delle future condizioni ed ipotesi di gestione.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

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

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile e previo consenso del Collegio Sindacale ove previsto, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto e di ampliamento, sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I beni immateriali, costituiti da diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, diritti di autore, concessioni, licenze e marchi, sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se la Società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dallo stesso bene e può limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

L'avviamento è iscritto nell'attivo patrimoniale solo se è acquisito a titolo oneroso, ha un valore quantificabile, è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscano quindi benefici economici futuri ed è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo.

Le migliorie e le spese incrementative su beni di terzi sono iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, altrimenti sono iscritte tra le specifiche voci delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, quali il ramo di azienda ENEL acquisito nel 2003, ed il ramo di azienda ASIT, acquistato nel 2014. Tale valore viene ammortizzato in 20 anni con il consenso del Collegio Sindacale in

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

quanto tale periodo è considerato maggiormente rappresentativo della prevista recuperabilità dell'investimento effettuato.

Il valore attribuito ai costi di sviluppo è riferibile ai costi sostenuti per la partecipazione alla gara AT14ed ai costi sostenuti per l'avvio del progetto di raccolta differenziata "porta a porta".

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento. Il costo di acquisto include tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti, e decorrono dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti all'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto si ritiene che sussistano per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61 (la quota d'ammortamento ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso).

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Fabbricati: 1,5%

Impianti e macchinari:

- 1) Centrale idroelettrica: 3,3%
- 2) Impianti fotovoltaici: 5%
- 3) Stazione di trasformazione: 3,3%
- 4) Rete di distribuzione: 3,3%
- 5) Impianti e macchinari servizio igiene ambientale: 5%

Altri beni:

- 6) Mobili e arredi: 6%
- 7) Macchine d'ufficio elettromeccaniche 10%
- 8) Autoveicoli: 25%
- 9) Compattatori: 10%
- 10) Attrezzature di misura: 5%

I terreni non sono oggetto di ammortamento; se il valore dei fabbricati incorpora anche quello dei terreni sui quali insistono, il valore del fabbricato è scorporato, anche in base a stime, per determinare il corretto ammortamento.

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato a fronte di investimenti in immobilizzazioni materiali sono

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

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

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

In presenza, alla data del bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il valore equo (fair value), al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

La svalutazione operata non è mantenuta negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata. 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, cioè tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Operazioni di locazione finanziaria

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

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni e i titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie. Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante. Il cambiamento di destinazione tra attivo immobilizzato e attivo circolante, o viceversa, è rilevato secondo i criteri valutativi specifici del portafoglio di provenienza.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

Partecipazioni

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

L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori.

Partecipazioni immobilizzate

ASM TERNI SPA

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono state valutate secondo la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle imprese partecipate, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato, nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis c.c..

Ai fini di tale valutazione sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio al 31/12/2019 approvati dalle rispettive assemblee, o i progetti di bilancio formalmente redatti dagli organi amministrativi delle partecipate, qualora non sia ancora intervenuta l'approvazione da parte dell'assemblea.

Il risultato di bilancio della partecipata, al termine di tali rettifiche, è portato a variazione del valore della partecipazione in misura corrispondente alla frazione di capitale posseduto con contropartita il conto economico, mentre i dividendi percepiti sono portati a riduzione del valore della partecipazione.

Rimanenze

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

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo medio ponderato".

I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati sulla base del criterio della commessa completata, e pertanto sono stati iscritti al costo.

I ricavi e il margine della commessa sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene realizzato.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

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

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

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

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un

ASM TERNI SPA

diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale vengono rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti

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

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

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

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

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

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

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

ASM TERNI SPA

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte e, al netto delle quote trasferite ai fondi di previdenza complementare o al fondo di tesoreria gestito dall'INPS.

Debiti

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

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

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

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

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica e rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

Si evidenziano di seguito i criteri utilizzati con riferimento alle principali voci di costo e di ricavo.

Costo per l'acquisto del trasporto dell'energia (Produttori, Terna,)

A seguito del trasferimento ad Umbria Energy S.p.A. del ramo d'azienda relativo al servizio di vendita per il mercato di "maggior tutela", ASM Terni S.p.A. svolge unicamente la funzione di "distributore" locale. Pertanto il costo sostenuto è costituito dal costo per il servizio di trasmissione addebitato da Terna e dai produttori di energia in base alle metodologie stabilite dall'A.R.E.R.A..

Ricavi da vendita di servizi di trasmissione, distribuzione e misura

I ricavi per il "trasporto" di energia elettrica sono rilevati al momento dell'erogazione del servizio, integrando con opportune stime i consumi rilevati dalle letture periodiche dei contatori. Tali ricavi, fatturati alle società di vendita ("maggior tutela" e mercato libero), si basano, sulle tariffe e i relativi vincoli tariffari previsti dai provvedimenti di legge e dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas italiana in vigore nel corso

ASM TERNI SPA

dell'esercizio. Tali corrispettivi tengono conto delle componenti connesse al sistema di c.d. "perequazione" che vengono consuntivati da Cassa Conguaglio del Settore Elettrico in data successiva alla data di approvazione del bilancio. La società ricorre pertanto a delle stime in sede di predisposizione del bilancio al fine di rappresentare secondo il principio di competenza i costi e i ricavi dell'esercizio. In particolare, alla data di predisposizione del presente bilancio, l'Autorità non ha ancora provveduto all'approvazione della tariffa definitiva per gli esercizi 2016, 2017 e 2018 ed i relativi valori di bilancio sono stati stimati sulla base della tariffa provvisoria dell'anno 2017. L'adozione di dette stime potrebbe quindi comportare l'iscrizione di sopravvenienze attive e passive, anche significative, nei bilanci dei futuri esercizi.

Ricavi da servizio Raccolta e Trasporto rifiuti

Sono costituiti dalle prestazioni addebitate ai Comuni dell'ambito in relazione al contratto di raccolta e trasporto dei rifiuti ed in relazione alla gestione dell'impianto di selezione.

Corrispettivi dalla SII. (servizio idrico integrato)

Essi discendono da apposita previsione contrattuale e sono riferibili alla gestione ordinaria e straordinaria; la gestione ordinaria è riferita alla manutenzione ordinaria ed all'esercizio delle reti e dei depuratori; l'importo annuale in tale caso, è determinato in maniera forfetaria nella forma di canone contrattuale eventualmente soggetto ad integrazioni. La gestione straordinaria riguarda lavori di manutenzione straordinaria, piccole estensioni delle reti, posa contatori ed altre attività richieste da SII; i corrispettivi relativi a tale attività, come previsto nei rapporti contrattuali esistenti tra SII ed ASM Terni S.p.A. sono determinati sulla base delle specifiche attività svolte e vengono valorizzati sulla base di appositi prezziari e contabilità lavori, che, una volta condivisi fra le parti, generano fatturazioni a debito di SII.

Oltre a quanto sopra descritto, la società provvede ad iscrivere ricavi connessi ai corrispettivi derivanti dalla gestione dei contratti di servizio tra ASM TERNI S.p.A. ed Umbria Energy S.p.A. (in particolare per attività amministrative, gestione del personale, ecc..) ed ai corrispettivi relativi alla gestione operativa (manutenzione ed esercizio delle reti del gas, effettuata da ASM Terni S.p.A. in base al contratto di servizio) del servizio di distribuzione gas nei confronti della consociata Umbria Distribuzione Gas S.p.A..

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte differite relative a differenze temporanee imponibili correlate a partecipazioni in società controllate e a operazioni che hanno determinato la formazione di riserve in sospensione d'imposta non sono rilevate solo qualora siano soddisfatte le specifiche condizioni previste dal principio di riferimento.

Le imposte differite relative ad operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto non sono rilevate inizialmente a conto economico ma contabilizzate tra i fondi per rischi e oneri tramite riduzione

ASM TERNI SPA

della corrispondente posta di patrimonio netto.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

In nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo nonché l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzate in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e l'ammontare delle imposte non ancora contabilizzato.

Utilizzo di stime

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa al bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da errori, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia gli esercizi successivi.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti di bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI

La voce non trova riscontro nell'attivo patrimoniale in quanto il Capitale è stato interamente versato.

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 6.619.578 (€ 7.518.774 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	143.813	3.552.943	5.298.357	7.962.539	43.108	3.414.328	20.415.088
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	143.813	1.105.176	4.042.601	5.921.296	0	1.683.428	12.896.314
Valore di bilancio	0	2.447.767	1.255.756	2.041.243	43.108	1.730.900	7.518.774
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	0	136.437	147.563	0	257.538	0	541.538
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	18.189	0	-18.189	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	365.363	499.050	398.127	0	178.194	1.440.734
Totale variazioni	0	-228.926	-333.298	-398.127	239.349	-178.194	-899.196
Valore di fine esercizio							
Costo	143.813	3.689.380	5.464.109	7.962.539	282.457	3.414.328	20.956.626
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	143.813	1.470.539	4.541.651	6.319.423	0	1.861.622	14.337.048
Valore di bilancio	0	2.218.841	922.458	1.643.116	282.457	1.552.706	6.619.578

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 1.552.706 accoglie il valore netto contabile dei contatori

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

elettromeccanici dismessi a seguito della sostituzione con misuratori di tipo elettronico, a seguito della riclassifica, effettuata nel corso del 2009 del 2010 e del 2011, in accordo a quanto previsto dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas. Tali cespiti, il cui valore residuo è pari ad euro 1.531.751, erano in precedenza classificati tra le immobilizzazioni materiali.

Si evidenzia che l'Autorità consente comunque il recupero integrale del relativo valore tramite la tariffa (si veda, in particolare, l'art. 40 dell'allegato A del Testo Integrato dei Servizi di Trasmissione, distribuzione e misura Del. AEEG 29 dicembre 2007, n° 348), a condizione che siano mantenuti a libro cespiti fino al completo ammortamento degli stessi. Infatti, come si legge nella relazione tecnica della delibera sopra riportata, la perequazione dei ricavi del servizio di misura in bassa tensione è finalizzata ad attribuire la remunerazione riconosciuta agli investimenti in misuratori elettronici in bassa tensione e le quote di ammortamento relative ai misuratori elettromeccanici in bassa tensione dismessi prima del termine della loro vita utile e sostituiti con misuratori elettronici, nonché dei sistemi di raccolta dei dati di misura di energia elettrica, alle sole imprese distributrici che hanno effettivamente realizzato tali investimenti.

ASM Terni S.p.A. aveva proceduto all'installazione dei misuratori elettronici secondo la tempistica definita dall'Autorità e conseguentemente beneficerà del riconoscimento delle quote figurative di ammortamento legate alla dismissione dei contatori elettromeccanici sostituiti. Il valore oggetto di dismissione, riconosciuto dall'Autorità ai fini della perequazione, è rappresentato dalla sommatoria dei costi storici sostenuti per l'acquisto dei cespiti nettato del fondo di ammortamento calcolato sulla base delle vite utili definite dall'Autorità che comunicato ufficialmente con gli appositi questionari messi a disposizione dall'Autorità stessa.

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Contatori elettromeccanici dismessi	1.699.974	-168.223	1.531.751
	Migliorie su beni di terzi	30.926	-9.971	20.955
Totale		1.730.900	-178.194	1.552.706

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, comma 1 numero 3 del codice civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di sviluppo.

Composizione dei costi di sviluppo:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Incrementi dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Costi di start-up racc. domiciliare	1.837.273	0	249.001	-249.001	1.588.272
	Costi per partecipaz. gara AURI	98.597	0	19.719	-19.719	78.878
	Costi per certificazione qualità	96.899	70.504	7.050	63.454	160.353
	Costi di sviluppo diversi	414.998	0	83.000	-83.000	331.998
	Costi per selezione personale	0	65.933	6.593	59.340	59.340
Totale		2.447.767	136.437	365.363	-228.926	2.218.841

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 76.078.850 (€ 81.621.313 nel precedente esercizio).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	18.045.310	111.116.680	4.137.638	4.929.819	138.229.447
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.564.892	48.745.436	3.297.806	0	56.608.134
Valore di bilancio	13.480.418	62.371.244	839.832	4.929.819	81.621.313
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	210.354	1.340.346	254.888	1.096.864	2.902.452
Riclassifiche (del valore di bilancio)	26.550	412.165	76.380	-515.095	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	63.284	0	4.000.000	4.063.284
Ammortamento dell'esercizio	266.546	3.935.381	179.704	0	4.381.631
Totale variazioni	-29.642	-2.246.154	151.564	-3.418.231	-5.542.463
Valore di fine esercizio					
Costo	18.282.214	112.748.650	4.452.591	1.511.588	136.995.043
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.831.438	52.623.580	3.461.195	0	60.916.193
Valore di bilancio	13.450.776	60.125.090	991.396	1.511.588	76.078.850

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

Terreni e fabbricati: All'interno della voce "Fabbricati" figurano la sede centrale, sita in via Bruno Capponi in Terni e la contigua sede operativa, iscritte rispettivamente ad un valore contabile netto, al 31 dicembre 2019, di 4,8 milioni di euro e 3,1 milioni di euro. Su tali fabbricati, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2008, è stata operata la rivalutazione ai soli fini civilistici, di cui al D.L. n.185 del 29 novembre 2008 convertito nella Legge n. 2 del 28 gennaio 2009, rispettivamente per un valore contabile netto di euro 2.803 mila ed euro 1.162 mila. Anche sul fabbricato che ospita gli uffici del S.I.A., del valore contabile netto di euro 1,6 milioni, è stata operata una rivalutazione per un valore netto di euro 746 mila, sulla base di una perizia redatta da un professionista esterno.

La voce fabbricati accoglie anche il fabbricato della centrale idroelettrica di Alviano, del valore contabile

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

netto di 2,6 milioni di euro.

Il valore netto dei terreni, 0.4 milioni di euro, si riferisce principalmente al valore delle superfici su cui insistono la sede aziendale ed alcune cabine.

Impianti e macchinario:

All'interno della voce Impianti e macchinario figurano:

- Centrali idroelettriche: Tale voce è costituita unicamente dalla centrale idroelettrica di Alviano, dal valore contabile netto di euro 3,4 milioni.
- Stazioni di trasformazione: L'importo si riferisce a cabine primarie di trasformazione AT /MT ed a sottostazioni per un valore contabile netto di euro 1 milione.
- Rete di distribuzione: La voce è costituita da cabine, impianti di derivazione e da linee elettriche, per un valore contabile netto alla data di bilancio di euro 34,6 milioni.
- Impianti fotovoltaici: La voce è costituita dalle pensiline fotovoltaiche costruite presso i parcheggi aziendali per la produzione di energia elettrica, valore contabile netto al 31 dicembre 2019 euro 1,4 milioni.
- Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.: Gli impianti di specifica utilizzazione S.I.A. sono costituiti dalla stazione di trasferimento, dall'impianto di preselezione, dalle isole ecologiche e dall'insieme dei cassonetti per la raccolta dei rifiuti ed attrezzature varie per un valore contabile netto di euro 5,9 milioni.
- Mobili e attrezzature varie: La voce è principalmente composta da contatori elettrici, il cui valore contabile netto è pari ad euro 5,4 milioni e da attrezzatura varia, quale mobili, computers e macchine da ufficio, del valore contabile netto di euro 2 milioni.
- Impianti idrici: Trattasi degli acquedotti e degli accessori di proprietà della Società, che, a partire dall'esercizio 2004 sono in uso alla Soc. S.I.I.. Su tali beni non sono calcolati ammortamenti in quanto il gestore è tenuto ad effettuare le manutenzioni ordinarie e straordinarie. Il valore contabile netto al 31 dicembre 2019 è pari ad euro 6,1 milioni.

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni materiali"

La voce "Altri beni" pari a € 991.396 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Automezzi	839.832	151.564	991.396
Totale		839.832	151.564	991.396

Composizione della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti"

La voce Immobilizzazioni in corso e acconti rappresenta il valore delle immobilizzazioni materiali in corso di costruzione alla data di bilancio, e, gli acconti erogati a fornitori per la costruzione di immobilizzazioni.

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	4.393.401
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	878.680
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.873.441
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	145.314

La tabella sottostante dettaglia le informazioni sopra indicate con riferimento ai singoli contratti in essere:

	Descrizione	Riferimento contratto società di leasing	Valore attuale delle rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico	Fondi ammortamento inizio esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Rettifiche valore dell'esercizio	Valore contabile
	Leasing automezzi	CNH Industrial Financial Service S.A.	1.873.441	145.314	4.393.401	1.635.060	878.680	0	1.879.660
Totale			1.873.441	145.314	4.393.401	1.635.060	878.680	0	1.879.660

EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO	2019
a) Contratti in corso	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti alla fine dell'esercizio precedente	2.758.340
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	0
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	-
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	878.680
+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi	1.879.660
b) Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	
Storno risconti attivi	
c) Passività	2019
Debiti impliciti per Leasing Finanziari (L.F.) alla fine dell'esercizio precedente	2.736.775
Debiti impliciti per L.F. sorti nell'esercizio	
Riduzioni per rimborso quote capitale e riscatti durante esercizio (quote di capitale rimborsate)	863.333

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Debiti impliciti per L.F. a fine esercizio	1.873.442
d) Effetto complessivo lordo sul patrimonio aziendale alla fine dell'esercizio	-6.219
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	1.879.660
Maggior valore complessivo dei beni riscattati	-
Storno risconti attivi	-
Debiti impliciti per L.F. a fine esercizio	1.873.442
Totale effetto lordo alla fine dell'esercizio	-6.219
Effetto relativo all'esercizio precedente	-
e) Effetto fiscale (24% IRES + 3,90% IRAP)	0
f) Effetto netto sul patrimonio aziendale alla fine esercizio	-6.219
EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO	
	2019
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	1.008.647
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	145.314
Rilevazione di quote di ammortamento	878.680
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Effetto sul risultato prima delle imposte	-15.347
Rilevazione dell'effetto fiscale (24% IRES + 3,90% IRAP)	0
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	-15.347

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 9.724.487 (€ 8.720.113 nel precedente esercizio).

I bilanci delle società valutate con il metodo del patrimonio netto sono relativi al 31 dicembre 2019, si rimanda a quanto di seguito descritto per ulteriori informazioni in merito alle partecipate e alle variazioni rispetto all'esercizio precedente che sono unicamente relative all'effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto e che derivano dai risultati di esercizio consuntivati dalle partecipate, non essendovi stati ulteriori movimenti nel corso dell'esercizio.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.295.520	6.422.497	2.096	8.720.113
Valore di bilancio	2.295.520	6.422.497	2.096	8.720.113
Variazioni nell'esercizio				
Altre variazioni	356.228	648.146	0	1.004.374
Totale variazioni	356.228	648.146	0	1.004.374
Valore di fine esercizio				
Costo	2.651.748	7.070.643	2.096	9.724.487
Valore di bilancio	2.651.748	7.070.643	2.096	9.724.487

Crediti immobilizzati

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 11.479.363 (€ 12.363.340 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	1.090.531	1.090.531
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	11.272.809	11.272.809
Totale	12.363.340	12.363.340

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	243.088	1.333.619	1.333.619
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	-1.127.065	10.145.744	10.145.744
Totale	-883.977	11.479.363	11.479.363

I crediti immobilizzati verso imprese collegate sono relativi a crediti vantati nei confronti del Servizio Idrico Integrato S.C. p. A e si riferiscono al contratto di finanziamento soci subordinato, il cui piano di rientro scadente nel 2028 è ad oggi rispettato. I crediti sono fruttiferi di interessi.

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	12.363.340	-883.977	11.479.363	1.333.619	10.145.744	5.222.245
Totale crediti immobilizzati	12.363.340	-883.977	11.479.363	1.333.619	10.145.744	5.222.245

Partecipazioni in imprese controllate

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

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice Fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	Umbria Energy S.p.A.	Terni	01313790550	1.906.000	1.521.762	5.556.079	953.000	50,00	2.651.748
	Greenasm S.r.l.	Terni	01455120558	10.000	-1.503.373	-968.610	5.000	50,00	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Totale										2.651.748
--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------

Alla data di approvazione del presente bilancio, il bilancio della partecipata Greenasm, non risulta ancora essere stato approvato dall'assemblea dei soci.

Partecipazioni in imprese collegate

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

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
	Umbria Distribuzione Gas	Terni	01356930550	2.120.000	222.928	3.365.655	848.000	40,00	1.346.084
	S.I.I. Società Consortile per Azioni	Terni	01250250550	19.536.000	3.105.414	31.803.109	3.516.480	18,00	5.724.559
Totale									7.070.643

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

	Area geografica	Crediti Immobilizzati verso collegate	Totale Crediti Immobilizzati
	Provincia di Terni	11.479.363	11.479.363
Totale		11.479.363	11.479.363

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

La società non ha effettuato operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

La società non presenta in bilancio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.608.012 (€ 1.446.776 nel precedente esercizio).

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione rappresentano il rinvio dei costi sostenuti nel 2019 per la realizzazione di progetti europei che genereranno componenti positivi di reddito negli esercizi successivi.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.159.104	-43.196	1.115.908
Lavori in corso su ordinazione	282.575	203.290	485.865
Acconti	5.097	1.142	6.239
Totale rimanenze	1.446.776	161.236	1.608.012

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 68.717.843 (€ 72.061.865 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	43.018.594	0	43.018.594	4.132.502	38.886.092
Verso imprese controllate	2.011.578	0	2.011.578	0	2.011.578
Verso imprese collegate	5.089.565	0	5.089.565	0	5.089.565
Verso controllanti	12.293.265	0	12.293.265	0	12.293.265
Crediti tributari	817.037	0	817.037		817.037
Imposte anticipate			4.416.466		4.416.466
Verso altri	5.203.840	0	5.203.840	0	5.203.840
Totale	68.433.879	0	72.850.345	4.132.502	68.717.843

La voce crediti verso clienti include l'importo di euro 7,9 milioni (euro 6,9 milioni al 31/12/2018) che si riferisce alle fatture che ASM Terni S.p.A., in qualità di mandataria dell' RTI, costituitasi per lo svolgimento dell'attività di raccolta e trasporto rifiuti, dovrà fatturare ai comuni dell'ATI 4 per le attività svolte dal socio, tale importo rappresenta una mera partita di giro, tanto che è stato allocato il connesso debito per le somme da corrispondere alla mandante, di pari importo, tra i debiti per fatture da ricevere.

ASM TERNI SPA

Ai fini di una migliore informativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, si evidenzia inoltre che a fronte dei crediti di cui sopra, nei confronti delle municipalità servite nell'ambito dell'ATI4 (inclusa quella relativa al Comune di Terni), concorre la consistenza dei debiti, di pari importo, nei confronti della mandante CNS, che sulla base degli accordi contrattuali fra le parti saranno soddisfatti all'incasso pagamento dei connessi crediti.

Crediti verso clienti per fatture emesse

In questa posta di bilancio sono iscritte le partite creditorie aperte al 31 dicembre 2019 con i clienti e gli utenti che ammontano, al lordo del fondo svalutazione crediti, ad euro 27.734.738.

Nello specifico sono compresi in questa posta:

- crediti verso clienti del servizio elettrico per euro 5.040.468. Si evidenzia che tali crediti sono in prevalenza rappresentati da crediti verso società di vendita;
- crediti verso comuni ATI 4, euro 4.341.270 (tale voce non include il Comune di Terni, allocato tra i "crediti verso controllanti);
- crediti verso clienti Tariffa Igiene Ambientale euro 16.202.493. Tali crediti sono riferiti alla Tariffa di Igiene ambientale. Nella tabella seguente viene esposto il dettaglio dei crediti TIA, TARES, TARI, per anno di formazione:

Anno di formazione	Valore di bilancio (importi in euro)
2006	32.248
2007	109.571
2008	202.492
2009	742.023
2010	2.838.613
2011	1.986.557
2012	3.462.156
2013	3.503.766
2014	3.325.067
TOTALE	16.202.493

L'entità dei crediti inerenti alla tassa rifiuti è determinata, in particolare, dai lunghi tempi che risultano necessari per l'attività di recupero, operato anche attraverso forme di riscossione coattiva tramite ruolo o ingiunzione di pagamento. Al fine di verificare la congruità del fondo svalutazione crediti si è tenuto anche conto dell'effetto dell'attualizzazione della quota parte dei crediti che presumibilmente saranno, nel corso degli anni avvenire, oggetto di passaggio a perdita e contestuale riaddebito al Comune di Terni per effetto dei meccanismi che ne garantiscono il recupero attraverso la tariffa ed includono i crediti verso il Gruppo AST - ThyssenKrupp (euro 6 milioni circa), con cui sono in atto vari contenziosi alcuni dei quali pendenti in cassazione.

Nella stima della congruità del fondo svalutazione crediti per la tassa/tariffa di igiene ambientale si è tenuto conto della sentenza della Commissione Tributaria Regionale del luglio 2018 che ha respinto i ricorsi avanzati dalle società del Gruppo AST - ThyssenKrupp in merito ai crediti stessi vantati da ASM Terni

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

S.p.A. nei loro confronti. Si ricorda inoltre la sentenza della Cassazione n. 3800/2018, il cui contenuto appare favorevole alla Società, trattandosi di un caso che presenta molte analogie con la controversia ASM/TK e, in ultimo, il recentissimo pronunciamento (Maggio 2019, Cass. N. 14038) con cui si enuncia il principio secondo cui la "quota fissa" è sempre dovuta. Tale innovativo principio rafforza le nostre pretese nel contenzioso in atto, non escludendosi addirittura potenzialmente la possibilità di allargare in maniera consistente la base imponibile da assoggettare, con particolare riferimento alle rilevanti superfici ad oggi escluse in quanto produttive unicamente di rifiuti speciali.

- crediti verso altri clienti per euro 2.150.507.

Crediti verso clienti per fatture da emettere

La posta, che ammonta ad euro 15.283.856, accoglie principalmente:

- crediti verso clienti del servizio elettrico, non ancora fatturati alla data di chiusura dell'esercizio euro 1.015.665;
- crediti verso GSE per tariffa incentivante annualità 2013/2019 non ancora erogato euro 2.023.186;
- crediti verso Comuni RTI per premialità e maggiori utenze svolte da CNS presso i comuni ad esso assegnati euro 7.972.833 commentati in precedenza;
- crediti verso Comuni RTI per attività extracanone, premialità e maggiori utenze, svolte da ASM, presso i comuni ad essa assegnati euro 2.244.823;
- crediti verso Comuni RTI per interessi di mora su ritardati pagamenti euro 888.847;
- crediti verso CNS per rimborso quota oneri gara "raccolta e trasporto rifiuti" euro 467.081;
- crediti diversi euro 74.721;
- crediti verso Comune di Sangemini per servizio raccolta e trasporto rifiuti anno 2019 euro 596.700.

Crediti verso controllate

La posta, che ammonta ad euro 2.011.578, accoglie:

- crediti verso Soc. Umbria Energy S.p.A. per dividendi (euro 124.903) deliberati dall'Assemblea in sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e non ancora erogati;
- crediti verso Soc. Umbria Energy per corrispettivo trasporto energia, euro 641.620, per fatture emesse, ed euro 134.740 per fatture da emettere;
- crediti verso Greenasm srl per corrispettivo contratto di servizio e riduzione volumetrica rifiuti euro 616.821;
- crediti verso Greenasm per dividendi deliberati e non erogati 493.494.

Crediti verso collegate

La posta, che ammonta ad euro 5.089.565, accoglie:

- crediti verso Soc. S.I.I. C.p.A. per fatture emesse per euro 3.736.654;
- crediti verso Soc. S.I.I.C.p.A. per fatture da emettere per euro 773.800;
- crediti verso la Soc. Umbria Distribuzione Gas per euro 579.111.

Crediti verso controllante

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

La composizione dei crediti e debiti verso la società controllante è dettagliata nell'allegato n. 2 della presente nota integrativa. Si rimanda inoltre alla sezione relativa alle informazioni sulle società o enti che esercitano l'attività di direzione e coordinamento per ulteriori informazioni sui rapporti con il Comune di Terni.

Crediti tributari

In tale posta, che ammonta ad euro 817.037, sono accolti i crediti vantati nei confronti dell'erario al 31 dicembre 2019, nello specifico essi sono così composti:

- credito verso erario per istanza di rimborso IVA presentata nel 2007 ai sensi del D.L. n.258 del 15 settembre 2006 (rimborso IVA auto) euro 32.265;
- credito verso erario per istanza di rimborso IRES di cui al D.L. n 201 del 06 dicembre 2011 euro 666.877;
- credito verso erario per acconti IRAP anno 2019 euro 117.895.

Crediti verso altri

I crediti verso altri, che ammontano ad euro 5.416.733, sono composti, essenzialmente da crediti verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico, tali importi sono oggetto di periodiche compensazioni con corrispondenti debiti allocati nella voce "Altri debiti".

Ulteriori informazioni in merito ai "Crediti per imposte anticipate" vengono fornite nella sezione "Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate".

Movimenti del Fondo svalutazione crediti:

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

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti verso clienti	4.420.368	931.840	1.219.706		4.132.502
Totali	4.420.368	931.840	1.219.706		4.132.502

I decrementi si riferiscono agli utilizzi del fondo a fronte dello stralcio di crediti ritenuti definitivamente inesigibili.

Risulta congrua la quota residuale del Fondo che deriva da accantonamenti operati nel corrente e nei precedenti esercizi.

In relazione ai crediti residuali derivanti dalla gestione diretta della riscossione operata da ASM Terni S.p.A. quanto alla tariffa/tassa sui rifiuti (ovvero fino al 1° semestre 2014) l'art.7 c.9 del DL 78/2015 ha definitivamente sancito il principio di non far pesare l'onere degli insoluti sull'azienda che gestisce il servizio e, di conseguenza, sulla fiscalità generale, stabilendo, in particolare, che annualmente, nella determinazione della tassa sui rifiuti (Tari) ad opera dei Comuni "...tra le componenti di costo vanno considerati anche gli eventuali mancati ricavi relativi ai crediti risultati inesigibili con riferimento alla tariffa di igiene ambientale, nonché al tributo comunale sui rifiuti e sui servizi (Tares)." Appare quindi ora assolutamente evidente la scelta, operata dal legislatore, della continuità tariffaria: ovvero quale che sia la denominazione del tributo o della tariffa la perdita su crediti può certamente rientrare fra i costi ammissibili

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

ai fini del calcolo della tariffa. In tale contesto, in sostanza, i crediti Tia e Tares non hanno quindi, per esplicita norma di legge, dubbi di futuro realizzo, o perché si incasseranno direttamente dall'utente o, al momento in cui si prenda atto di questa impossibilità, attraverso un corrispondente incremento della TARI. E' superfluo sottolineare come l'applicazione di tale recente normativa contribuisca ad incrementare la solidità della struttura patrimoniale aziendale, sia pure in una prospettiva di lungo periodo, aspetto peraltro non secondario nella valutazione della situazione finanziaria corrente.

La società, in seguito a quanto sopra esposto, ha provveduto ad accantonare un fondo svalutazione crediti inerente a tale fattispecie, attualizzando l'importo recuperabile.

Crediti - Distinzione per scadenza

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

I crediti sono indicati con scadenza entro 12 mesi sulla base dei relativi aspetti contrattuali e/o giuridici anche se nella sostanza l'effettivo incasso può avvenire con modalità e tempistiche diverse.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	38.035.792	850.300	38.886.092	38.886.092	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.708.710	302.868	2.011.578	2.011.578	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	4.557.978	531.587	5.089.565	5.089.565	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	18.485.448	-6.192.183	12.293.265	12.293.265	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	846.823	-29.788	817.037	817.037	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.584.578	-168.112	4.416.466			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.842.536	1.361.304	5.203.840	5.203.840	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	72.061.865	-3.344.022	68.717.843	64.301.377	0	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale	
Area geografica		Italia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	38.886.092	38.886.092
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	2.011.578	2.011.578
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	5.089.565	5.089.565
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	12.293.265	12.293.265
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	817.037	817.037
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.416.466	4.416.466
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.203.840	5.203.840
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	68.717.843	68.717.843

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Nel bilancio della società non sono iscritti crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 248.938 (€ 484.884 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	483.333	-238.805	244.528
Denaro e altri valori in cassa	1.551	2.859	4.410
Totale disponibilità liquide	484.884	-235.946	248.938

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	247.578	-35.755	211.823
Totale ratei e risconti attivi	247.578	-35.755	211.823

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 211.823 (€ 247.578 nel precedente esercizio).

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

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Premio polizza inquinamento	282
Fidejussioni varie	20.742
Premio polizza infort. prof.li ed extr.	25.424
Canoni software	46
Imposta sost. su mutui	10.000
Premio polizza R.C.	76.445
Premio polizza flotta	0
Premio polizza R.C. amm.ri	38.554
Polizza varie	19.641
Canoni leasing	16.309
Spese telefoniche	4.380
Canoni attraversamenti elettrici	0
Totale	211.823

Oneri finanziari capitalizzati

Non sono state effettuate capitalizzazioni di oneri finanziari ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 48.050.262 (€ 47.994.684 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	45.256.240	0
Riserve di rivalutazione	973.005	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Riserva legale	2.225.757	0
Altre riserve		
Riserva straordinaria	912.960	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	1.927.144	0
Varie altre riserve	3	0
Totale altre riserve	2.840.107	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-3.427.693	3.427.693
Utile (perdita) dell'esercizio	127.268	-127.268
Totale Patrimonio netto	47.994.684	3.300.425

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		45.256.240
Riserve di rivalutazione	-852.101		120.904
Riserva legale	6.364		2.232.121
Altre riserve			
Riserva straordinaria	-910.054		2.906
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-1.544.635		382.509
Varie altre riserve	3		6
Totale altre riserve	-2.454.686		385.421
Utili (perdite) portati a nuovo	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	55.576	55.576
Totale Patrimonio netto	-3.300.423	55.576	48.050.262

	Descrizione	Importo
	ARROTONDAMENTO	6
Totale		6

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	45.256.240			0	0	0
Riserve di rivalutazione	120.904		A,B	0	0	0
Riserva legale	2.232.121		B	0	0	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Altre riserve						
Riserva straordinaria	2.906		A,B,C,	0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	382.509		A,B,	0	0	0
Varie altre riserve	6			0	0	0
Totale altre riserve	385.421			0	0	0
Totale	47.994.686			0	0	0
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro						

	Descrizione	Importo	Quota disponibile
	Altre Riserve	6	6
Totale		6	

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Riserve di rivalutazione

La composizione delle riserve di rivalutazione è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Utilizzo per copertura perdite	Altri movimenti	Valore di fine esercizio
Legge n. 72/1983	413.126	0	-292.222	120.904
Altre rivalutazioni				
Altre	559.879	0	-559.879	0
Totale Altre rivalutazioni	559.879	0	-559.879	0
Totale Riserve di rivalutazione	973.005	0	-852.101	120.904

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.711.290 (€ 3.108.246 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
--	---------------------------------------	-----------------------------------	---------------------------------------	-------------	---------------------------------

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

	obblighi simili				
Valore di inizio esercizio	0	1.823.077	0	1.285.169	3.108.246
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	-30.209	0	-366.747	-396.956
Totale variazioni	0	-30.209	0	-366.747	-396.956
Valore di fine esercizio	0	1.792.868	0	918.422	2.711.290

Il fondo per Rischi ed Oneri viene ridotto di euro 817.302 a seguito dell'accordo transattivo sottoscritto con il Comune di Terni (v. commento nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio"), poiché il rischio per cui tale accantonamento è stato effettuato nel 2017, ad oggi non esiste più; Nel 2019 è stato effettuato un accantonamento di euro 484.305 al "Fondo svalutazione partecipazioni" per far fronte al rischio di copertura della perdita rilevata nel progetto di bilancio di Greenasm, attualmente in attesa di definitiva approvazione assembleare.

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 4.088.157 (€ 4.287.841 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	4.287.841
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	886.172
Utilizzo nell'esercizio	1.085.856
Totale variazioni	-199.684
Valore di fine esercizio	4.088.157

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 118.620.377 (€ 127.771.160 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	17.626.182	-3.250.409	14.375.773
Debiti verso altri finanziatori	4.536.350	-923.789	3.612.561
Acconti	726.891	16.496	743.387
Debiti verso fornitori	64.846.954	-1.402.468	63.444.486

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Debiti verso imprese controllate	251.465	302.313	553.778
Debiti verso imprese collegate	21.526	-23.710	-2.184
Debiti verso controllanti	8.345.364	-6.989.408	1.355.956
Debiti tributari	1.441.078	1.090.055	2.531.133
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.541.621	-181.265	1.360.356
Altri debiti	28.433.729	2.211.402	30.645.131
Totale	127.771.160	-9.150.783	118.620.377

La posta "debiti verso banche" accoglie il debito contratto con varie banche al 31 dicembre 2019 per anticipazioni e mutui con esse contratti.

Nel dettaglio sono allocati in tale posta:

- debito verso Banca Popolare di Spoleto, euro 4.922.603, per anticipazioni di cassa;
- debito verso Banca Popolare di Spoleto euro 685.462 per mutuo, rimborsabile in 12 anni, erogato in data 21 settembre 2009, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza 30 aprile e 31 ottobre di ogni anno;
- debito verso Gruppo ISP, euro 428.459, per apertura di credito concessa nel mese di novembre 2003, rimborsabile in 14 rate semestrali con decorrenza 30 giugno 2014;
- debito verso Unicredit, euro 358.408 per mutuo, erogato in data 15 luglio 2010, rimborsabile in 10 anni mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza 31 gennaio e 31 luglio di ogni anno;
- debito verso Unicredit, euro 842.287 per mutuo erogato in data 20 giugno 2006; per tale mutuo si procede al rimborso in 180 mesi (di cui 18 mesi di preammortamento), mediante rate semestrali posticipate nel periodo 31 dicembre 2006-30 giugno 2021, tale prestito risulta indicizzato al tasso Euribor 6M oltre a spread;
- debito verso Monte dei Paschi di Siena euro 195.450 per mutuo, erogato in data 28 aprile 2010 rimborsabile in 10 anni; tale prestito risulta indicizzato al tasso Euribor 3M oltre a spread.
- debito verso Banca Intesa euro 457.202 per anticipo su fatture, rimborsabile in 14 rate semestrali con decorrenza 30 giugno 2014;
- debito verso Banca Intesa euro 1.969.028 per mutuo, rimborsabile in 18 anni, erogato in data 26 novembre 2008, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza il 30 giugno e il 31 dicembre di ogni anno.
- debito verso Banca Popolare di Spoleto per mutuo di euro 4.516.873 erogato in data 23 dicembre 2015, rimborsabile in 24 rate semestrali con scadenza gennaio e luglio di ogni anno;
- La voce **debiti v/altri finanziatori** si riferisce ai debiti in essere verso la Cassa Depositi e Prestiti per mutui. I finanziamenti concessi dalla Cassa Depositi e Prestiti e le relative finalità sono i seguenti:
- Completamento centrale di Alviano 2° mutuo: si tratta di un mutuo concesso per finanziare le ultime opere necessarie per completare la centrale. Il valore iniziale ammontava ad euro 2.880.797, al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31 dicembre 2003-30 giugno 2023). Il valore residuo al

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

- 31 dicembre 2019 è pari ad euro 740.551;
- Acquisto compattatori: finanziamento concesso per euro 506.128 al tasso annuo del 5,5% (periodo di ammortamento 01 gennaio 2002-31 dicembre 2021). Il valore residuo al 31 dicembre 2019 è pari ad euro 78.604;
 - Costruzione impianto di trasferimento: mutuo concesso per euro 1.141.370 al tasso annuo del 5,25% (periodo di ammortamento 31 dicembre 2003 - 30 giugno 2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2019 è pari ad euro 293.406;
 - Acquisizione ramo di azienda ENEL: mutuo concesso per euro 12.500.000,00 ad un tasso annuo pari alla quotazione Euribor + 0,1 (periodo di ammortamento 01 gennaio 2004-31 dicembre 2023). Il valore residuo al 31 dicembre 2019 è pari ad euro 2.500.000.
 - La voce **"acconti"** si riferisce al debito verso i clienti del servizio elettrico, per depositi cauzionali versati;
 - La voce **"debiti vs. fornitori per fatture ricevute"** è composta essenzialmente dal debito verso:
 - G.S.E., debito per rimborso componente tariffaria A3 per euro 31.166.933 (euro 33.360.364 nel 2018), in gran parte relativi ad esercizi precedenti. Sono in atto contatti con la controparte al fine di formalizzare un piano di rientro; si evidenzia che nel 2019 la società ha regolarmente pagato il debito corrente, oltre ad una quota dello scaduto degli anni precedenti;
 - CNS Cons. nazionale servizi, debito per quote fatturate ai comuni ATI 4 per conto dell'RTI per euro 5.421.340;
 - Altri per euro 14.697.720.
 - La voce **"debiti vs. fornitori per fatture da ricevere"** è composta essenzialmente da:
 - Fatture da ricevere da CNS, euro 7.972.832, per premialità, maggiori utenze ed interessi per ritardato pagamento da addebitare ai comuni;
 - Fatture da ricevere da AURI, euro 935.118;
 - Fatture da ricevere per acquisto Titoli Efficienza Energetica, euro 1.467.277
 - Fatture da ricevere da altri per euro 1.783.266.
 - La voce **"debiti vs. imprese controllate"**, si riferisce ai debiti che la soc. ASM Terni S.p.A. ha maturato nei confronti della Soc. Umbria Energy S.p.A.;
 - La voce **"debiti vs. controllanti"**, comprende i debiti della società al 31 dicembre 2019, il dettaglio di tali debiti è riportato nell'allegato 2 della presente nota integrativa;
 - La voce **"debiti tributari"** comprende il debito per ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre ed il debito verso l'erario per IVA;
 - La voce **"debiti vs. istituti di previdenza"**, comprende i debiti, maturati nel mese di dicembre, che saranno versati nell'esercizio successivo.
 - La voce **"altri debiti"**, comprende essenzialmente il debito verso la Cassa Conguaglio per il Settore elettrico. Una parte di tale debito (euro 8.989.424), sarà rimborsato in 4 anni.

Il dettaglio dei debiti verso società controllanti è esposto in calce alla presente nota integrativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	17.626.182	-3.250.409	14.375.773	7.907.889	6.467.884	2.058.545
Debiti verso altri finanziatori	4.536.350	-923.789	3.612.561	939.774	2.672.787	0
Acconti	726.891	16.496	743.387	743.387	0	0
Debiti verso fornitori	64.846.954	-1.402.468	63.444.486	63.444.486	0	0
Debiti verso imprese controllate	251.465	302.313	553.778	553.778	0	0
Debiti verso imprese collegate	21.526	-23.710	-2.184	-2.184	0	0
Debiti verso controllanti	8.345.364	-6.989.408	1.355.956	1.355.956	0	0
Debiti tributari	1.441.078	1.090.055	2.531.133	2.531.133	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.541.621	-181.265	1.360.356	1.360.356	0	0
Altri debiti	28.433.729	2.211.402	30.645.131	21.655.707	8.989.424	0
Totale debiti	127.771.160	-9.150.783	118.620.377	100.490.282	18.130.095	2.058.545

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale	
Area geografica		Italia
Debiti verso banche	14.375.773	14.375.773
Debiti verso altri finanziatori	3.612.561	3.612.561
Acconti	743.387	743.387
Debiti verso fornitori	63.444.486	63.444.486
Debiti verso imprese controllate	553.778	553.778
Debiti verso imprese collegate	-2.184	-2.184
Debiti verso imprese controllanti	1.355.956	1.355.956
Debiti tributari	2.531.133	2.531.133
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.360.356	1.360.356
Altri debiti	30.645.131	30.645.131
Debiti	118.620.377	118.620.377

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	14.375.773	14.375.773
Debiti verso altri finanziatori	3.612.561	3.612.561
Acconti	743.387	743.387
Debiti verso fornitori	63.444.486	63.444.486
Debiti verso imprese controllate	553.778	553.778
Debiti verso imprese collegate	-2.184	-2.184
Debiti verso controllanti	1.355.956	1.355.956
Debiti tributari	2.531.133	2.531.133
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.360.356	1.360.356
Altri debiti	30.645.131	30.645.131
Totale debiti	118.620.377	118.620.377

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

La società non ha contratto debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.218.808 (€ 1.302.712 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	113.573	-5.990	107.583
Risconti passivi	1.189.139	-77.914	1.111.225
Totale ratei e risconti passivi	1.302.712	-83.904	1.218.808

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

Servizio igiene ambientale

Descrizione	2019	2018	Differenza
Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati	1.474.421	1.515.665	- 41.244
Proventi per raccolta e trasporto rifiuti (ATI 4)	26.343.581	25.600.346	743.235
Proventi per prestazioni extra canone ATI 4	1.758.724	1.480.719	278.005
Proventi raccolta differenziata	957.695	1.651.225	- 693.530
Vendita materiali	41.340	59.860	- 18.520
Riduzione volumetrica rifiuti biodegradabili	34.122	37.686	- 3.564
Contratto di servizio GREENASM	80.000	80.000	0
Totali	30.689.883	30.425.501	264.382

Servizio Elettrico

Descrizione	2019	2018	Differenza
Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano	594.054	629.248	-35.194
Energia elettrica distribuita	11.965.265	11.782.108	183.157
Energia prodotta da impianti fotovoltaici (ritiro dedicato)	32.250	34.200	-1.950
Contributi di allacciamento	565.213	535.354	29.859
Lavori c/terzi	135.299	265.670	-130.371
Altri ricavi da fatturazione elettrica	74.660	76.485	-1.825
Gestione impianti fotovoltaici di terzi	0	6.096	-6.096
Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione	258.420	336.649	-78.229
Perequazione generale della distribuzione e cessioni T.E.E.	- 84.151	215.485	-299.636
Contratto di servizio Umbria Energy	82.600	282.874	-274
Totali	13.823.610	14.164.169	-340.559

Servizio idrico

Descrizione	2019	2018	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	6.099.463	6.036.482	62.981
Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione	3.948.508	2.456.872	1.491.636
Corrispettivo "fontanelle acqua frizzante"	45.492	28.092	17.400

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Analisi laboratorio chimico	148.923	124.956	23.967
Totali	10.242.386	8.646.402	1.595.984

Servizio distribuzione metano

Descrizione	2019	2018	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	730.652	729.923	729
Corrispettivi gestione straordinaria	544.028	946.932	- 402.904
Totali	1.274.680	1.676.855	- 402.175

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizio Igiene Ambientale	30.689.883
Servizio Elettrico	13.823.610
Servizio Idrico	10.242.386
Servizio distribuzione metano	1.274.680
Totale	56.030.559

Dettaglio incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

In allegato 1 alla presente Nota Integrativa si fornisce un dettaglio degli incrementi delle immobilizzazioni derivanti da lavori in economia.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	56.030.559
Totale	56.030.559

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 10.026.462 (€ 4.817.008 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	931.736	107.623	1.039.359
Altri			
Rimborsi assicurativi	14.656	5.383	20.039
Sopravvenienze e insussistenze attive	1.409.016	5.215.308	6.624.324

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Contributi in conto capitale (quote)	77.914	0	77.914
Altri ricavi e proventi	2.383.686	-118.860	2.264.826
Totale altri	3.885.272	5.101.831	8.987.103
Totale altri ricavi e proventi	4.817.008	5.209.454	10.026.462

La voce sopravvenienze attive include in particolare, l'importo (euro 6.1 milioni) che scaturisce dalla transazione, sottoscritta con OSL del Comune di Terni nel 2019, relativa al riconoscimento reciproco dei debiti/crediti in essere al 31/12/2017; tale transazione ha comportato anche la rilevazione di sopravvenienze passive per euro 5.2 milioni.

Per ulteriori informazioni in merito ai contributi percepiti si rimanda alla specifica sezione relativa all'informativa fornita ai sensi della legge n. 124 del 2017.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 29.371.267 (€ 28.675.727 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	275.852	-35.098	240.754
Gas	27.767	-4.638	23.129
Acqua	197.392	-78.177	119.215
Raccolta e trasporto rifiuti CNS	10.254.964	613.336	10.868.300
Smaltimento rifiuti	1.339.531	-584.104	755.427
Compensi agli amministratori	52.938	5.624	58.562
Trasmissione dell'energia elettrica	1.835.308	-8.737	1.826.571
Spese per manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale	2.421.645	-175.517	2.246.128
Trasporto rifiuti	514.003	53.053	567.056
Pubblicità	32.626	37.458	70.084
Compensi a sindaci e revisori	139.231	-27.955	111.276
Spese telefoniche	236.179	20.067	256.246
Spese per manutenzione e riparazione servizio elettrico	3.187.394	160.773	3.348.167
Assicurazioni	641.701	9.404	651.105
Spese di rappresentanza	3.790	-2.856	934
Spese di viaggio e trasferta	29.531	3.260	32.791
Personale distaccato presso l'impresa	47.353	-14.250	33.103
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	59.975	93.475	153.450
Spese per manutenzione e riparazione servizio idrico e depurazione	2.595.625	765.175	3.360.800
Spese per manutenzione e riparazione servizio distribuzione metano	633.702	-287.033	346.669

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Spese per manutenzione e riparazione automezzi	950.501	132.585	1.083.086
Altri	3.198.719	19.695	3.218.414
Totale	28.675.727	695.540	29.371.267

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.300.665 (€ 1.244.606 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	235.542	56.476	292.018
Canoni di leasing beni mobili	1.008.648	-1	1.008.647
Altri	416	-416	0
Totale	1.244.606	56.059	1.300.665

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 7.457.174 (€ 1.914.821 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
ICI/IMU	101.366	0	101.366
Sconto energia pensionati	215.405	10.413	225.818
Sopravvenienze e insussistenze passive	705.561	5.614.739	6.320.300
Minusvalenze di natura non finanziaria	36.686	26.598	63.284
Altri oneri di gestione	855.803	-109.397	746.406
Totale	1.914.821	5.542.353	7.457.174

La voce sopravvenienze passive include in particolare, l'importo (€ 5,2 milioni) che scaturisce dalla transazione, sottoscritta con OSL del Comune di Terni nel 2019, relativa al riconoscimento reciproco dei debiti/crediti in essere al 31/12/2017.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese collegate	324.357
Totale	324.357

Altri proventi finanziari

Negli altri proventi finanziari figurano gli interessi attivi relativi ai crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo immobilizzato euro 324 mila. La restante parte (euro 107 mila) è riferita a interessi moratori iscritti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

su crediti dell'attivo circolante.

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

L'operazione di copertura del rischio, legato all'aumento del tasso Euribor, con trasformazione dell'indicizzazione del mutuo di euro 6.000.000 con Unicredit Banca d'Impresa tramite IRS (Interest Rate Swap), ha generato, nell'anno di bilancio, un onere finanziario di euro 61.293 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2019 di euro 842.287 Il valore di mercato ("M.T.M") alla data di chiusura di bilancio era negativo per euro 72.381 (euro 101 mila al 31 dicembre 2018).

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	703.878
Altri	1.466.595
Totale	2.170.473

Utili e perdite su cambi

Non sono stati rilevati utili o perdite sui cambi.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

La voce include l'effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto

Rettifiche di valore di attività finanziarie	2019	2018	Differenza
Partecipazioni in imprese collegate	648.146	515.463	132.683
Partecipazione in imprese controllate	-3.174	484.582	- 487.756
Totale	644.972	1.000.045	355.073

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sono stati rilevati ricavi di entità o incidenza eccezionale.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sono stati rilevato costi di entità o incidenza eccezionale.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (onari) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	0	0	26.971	-136.237	
IRAP	0	1.673	3.238	-31.875	
Totale	0	1.673	30.209	-168.112	0

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

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

Si evidenzia che la società non ha provveduto ad iscrivere la fiscalità differita sulle perdite fiscali dell'esercizio 2018 pari ad euro 1.570.109 non ricorrendo i presupposti.

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	136.237	31.875
Totale differenze temporanee imponibili	30.209	0
Differenze temporanee nette	-106.028	-31.875
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-2.686.884	-74.617
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	106.028	31.875
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-2.580.856	-42.742

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Imposte non pagate	288.012	-166.260	121.752	24,00	29.220	0	0
	Svalutazioni e dei crediti ed accantonamenti indeducibili	9.805.992	-6.040.803	3.765.189	24,00	903.645	0	0
	Altre svalutazioni ed accantonamenti indeducibili	1.251.419	-817.302	434.117	24,00	104.188	3,90	14.981

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

	Compensi spettanti agli amministratori non pagati	11.006	-7.106	3.900	24,00	936	0	0
	Interessi passivi di mora	1.521.042	260.891	1.781.933	24,00	427.664	0	0
	Spese di competenza di altri esercizi	57.363	-12.853	44.510	24,00	10.682	0	0
	Perdite fiscali	0	5.667.883	5.667.883	24,00	1.360.292	0	0
	Ammortamenti non deducibili	5.856.670	547.894	6.404.564	24,00	1.537.096	3,90	27.762
	Totale	0	0	0	0	4.373.723	0	42.743

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Riserva di rivalutazione	3.965.938	-83.037	3.882.901	24,00	931.896	3,90	151.433
	Interessi attivi di mora	2.905.555	30.662	2.936.217	24,00	704.692	0	0
	Dividendi imputati per competenza non percepiti	18.748	0	18.748	24,00	4.847	0	0
	Importo finale	0	0	0	0	1.641.435	0	151.433

	Esercizio corrente - Ammontare	Esercizio corrente - Aliquota fiscale	Esercizio corrente - Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali:			
dell'esercizio	10.702.000		
di esercizi precedenti	3.519.054		
Totale perdite fiscali	14.221.054		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	5.667.883	24,00	1.360.292

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

Fondo per imposte differite

	IRES	IRAP	TOTALE
1. Importo iniziale	1.668.405	154.672	1.823.077
2. Aumenti			
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	24.629	0	24.629
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	51.599	3.239	54.838
3.2. Altre diminuzioni (differenza aliquota IRES)	5	0	0
4. Importo finale	1.641.435	151.433	1.792.868

Crediti per imposte anticipate

	da diff. tempor.	da perdite fiscali	da diff. tempor.	TOTALE
1. Importo iniziale	4.509.961	0	74.617	4.584.578
2. Aumenti				
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	297.787	1.488.000	6.561	1.792.348
2.2. Altri aumenti	0	0	0	0
3. Diminuzioni				
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.922.024		38.436	1.960.460
3.2. Altre diminuzioni (differenza aliquota IRES)	0	0	0	0
4. Importo finale	2.885.724	1.488.000	42.742	4.416.466

Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	195.152	
Differenza tra valore e costi della produzione		1.276.237
Onere fiscale teorico (aliquota base)	290.386	49.773
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	- 102.621	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	1.240.778	168.223
Differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	-8.008.431	- 985.525
Differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	214.996	83.037
Differenze permanenti che non si riverteranno negli esercizi successivi	- 4.787.193	- 2.455.930
Agevolazioni fiscali	0	
Imponibile fiscale	-11.247.319	- 1.913.958

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Imposte correnti (aliquota base)	0	0
Differenze per aliquota maggiorata		
Imposte correnti effettive	0	0

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	0	
Credit d'imposta su fondi comuni d'investimento	0	
Risultato prima delle imposte	0	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		0
Onere fiscale teorico (aliquota base)	0	0
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	0	0
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	0	0
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	0	0
Differenze permanenti che non si riverteranno negli esercizi successivi	0	0
Imponibile fiscale	0	0
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	0	
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		0
Imposte correnti (aliquota base)	0	0
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	0	0
Imposte correnti effettive	0	0

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	6
Quadri	3
Impiegati	106
Operai	241
Totale Dipendenti	356

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	58.562	74.506

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	25.000
Altri servizi di verifica svolti	7.000
Servizi di consulenza fiscale	1.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	33.000

Categorie di azioni emesse dalla società

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

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Ordinarie	9.051.248	5	0	0	9.051.248	5
Totale		9.051.248	5	0	0	9.051.248	5

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli diversi dalle azioni.

Strumenti finanziari

La società non ha emesso strumenti finanziari di cui all'articolo 2427, comma 1 numero 19 del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Impegni

Garanzie

Alla data di chiusura dell'esercizio, risultano in essere le seguenti garanzie:

- euro 3.642.000 rilasciata unitamente ad Umbria 2 Servizi Idrici S.C. a R.L. verso BNL-BNP Paribas a favore della partecipata S.I.I. S. c. P.A. a fronte di un fido concesso;

Altri rischi:

- Importo di euro 6.158.116 relativo alle reti ed agli impianti idrici destinati alla gestione del Servizio Idrico Integrato, di proprietà dell'ASM Terni S.p.A che dal 1 gennaio 2003 sono stati messi a disposizione della Soc. S.I.I. S.C. p.A., quale soggetto concessionario della gestione del Servizio Idrico Integrato nell'ambito territoriale ottimale n° 2;
- Importo di euro 6.486.704 relativo all'attualizzazione del compenso annuo, riconosciuto in luogo della TOSAP e dei diritti di superficie, che l'ASM Terni S.p.A. dovrà corrispondere in perpetuo al Comune di Terni "quale quota perequativa per i disagi, nonché per i diritti di superficie utilizzati dall'ASM Terni S.p.A. "(v. delibera Consiglio Comunale n. 155 del 12/07/2000). Tale valore, che nella perizia di stima per la trasformazione dell'Azienda Speciale Multiservizi in ASM Terni S.p.A. ammontava ad euro 10.329.137, viene annualmente decurtato della quota relativa all'esercizio, pari ad euro 175.595.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

1. Pandemia covid-19

Tra i fatti che meritano menzione si evidenzia l'emergenza sanitaria dovuta alla recente diffusione del virus COVID-19 e qualificata come pandemia dall'Organizzazione Mondiale della Sanità (OMS).

Nel mese di marzo il Governo e le autorità centrali hanno adottato diversi provvedimenti volti al contenimento della diffusione dell'epidemia da COVID-19 che hanno riguardato in particolare l'adeguamento a norme sanitarie e di mobilità sul territorio e, da ultimo, con il DL 22 marzo 2020 è stata decretata la chiusura temporanea delle attività definite "non essenziali". Rispetto a tale ultimo provvedimento, si evidenzia che, l'attività svolta da ASM Terni S.p.A. è rientrata nel novero delle attività ritenute essenziali e, in ragione di ciò non è stata sospesa l'attività.

In tale contesto, ASM Terni S.p.A. è intervenuta su diversi fronti al fine, in primo luogo, di adottare misure idonee a tutelare la salute del personale dipendente quali la sanificazione degli ambienti di lavoro ed al rapido riassetto dell'organizzazione interna del lavoro facendo ricorso alla modalità dello smart-working, al contempo sono state adottate tutte le misure necessarie a garantire continuità dei servizi ai clienti mediante l'implementazione ed il miglioramento dei sistemi di comunicazione e dei sistemi informatici.

Lo scenario economico che si prefigura a seguito della diffusione della pandemia da COVID 19 è di un peggioramento del quadro macroeconomico globale la cui entità, durata ed intensità ad oggi non sono

ASM TERNI SPA

ancora note. In tale contesto le Autorità Monetarie Internazionali e le Autorità Centrali hanno assunto e, auspicabilmente, assumeranno provvedimenti volti a contrastare e/o mitigare gli effetti negativi sul tessuto socioeconomico.

Ovviamente, gli effetti della pandemia si rifletteranno comunque sull'andamento della gestione nel corso del 2020, sia sotto il profilo economico che finanziario. Di conseguenza, piani aziendali e budgets formulati prima dell'inizio della pandemia dovranno essere costantemente verificati, aggiornati e ridefiniti, con l'obiettivo di attuare tutte le misure opportune per contenere gli effetti di possibili riduzioni dei volumi di ricavi e dei flussi finanziari. Pur nella difficoltà di formulare, in questo momento, previsioni di qualsiasi tipo, tenuto conto dei settori in cui opera la Società, riteniamo i possibili effetti della pandemia COVID 19 sul ciclo economico non avranno significativi impatti sulla continuità aziendale della Società.

Si rileva a tal proposito che nel primo semestre 2020 non sono stati rilevati significativi effetti economici e finanziari derivanti dalla diffusione della pandemia COVID 19.

ASM Terni S.p.A. continua a monitorare con estrema attenzione sia l'evolversi dell'emergenza sanitaria, sia l'andamento dei mercati di riferimento rispetto alle ipotesi del Piano Strategico 2020/2022, valutando l'effettiva possibilità di riprogrammare le iniziative previste e mantenendo un'attenzione proattiva e costante al contenimento dei costi e all'individuazione di iniziative che possano mitigare il rischio legato alle incertezze correlate all'effettivo conseguimento del volume di ricavi stimati, al fine di consentire il raggiungimento dei risultati economici attesi.

La Società considera tale epidemia un evento intervenuto dopo la data di riferimento del presente bilancio che non comporta rettifica ai valori dello stesso al 31 dicembre 2019.

2. Transazioni Comune di Terni

Come noto, lo stato di dissesto dichiarato, in passato, dal Comune di Terni, ha comportato la nomina, con D.P.R. 20 marzo 2018, dell'Organismo straordinario di liquidazione (in seguito "OSL"). Tra il Comune di Terni e ASM, risultano ufficialmente concluse, nel corso dell'esercizio 2019, due transazioni che hanno condotto alla definizione bonaria di ogni controversia in corso, derivante dalle vertenze giudiziali e stragiudiziali pendenti tra le parti fino al 31 dicembre 2017.

Un primo accordo transattivo è stato stipulato tra il Comune di terni e l'ASM Terni S.p.A. cui è seguita, nel 2020, la proposta di liquidazione dell'OSL per il 60% dell'importo trasattivo e l'accettazione da parte di ASM per euro 3,68 milioni.

Un secondo accordo transattivo è stato stipulato tra il Comune di Terni e ASM Terni S.p.A., in qualità di mandataria del RTI (ASM - CNS). L'accordo transattivo Comune - RTI risulta approvato dal Consiglio Comunale di terni con deliberazione n. 23 del 27 gennaio 2020 e prevede il riconoscimento a favore del RTI di una somma pari ad € 4.36 milioni. All'accordo Comune - RTI farà seguito la proposta di liquidazione dell'OSL per il 60% dell'intero importo transattivo per € 2,61 milioni. Tenuto conto dei rapporti in seno al RTI, ASM tratterrà il 60% della somma riconosciuta dall'OSL.

3. Società partecipate

- Il progetto di bilancio per l'anno 2019 della Soc. S.I.I. C.p.A., che presenta un utile di € 3.105.414, è stato approvato dal C.d.A. in data 30 aprile 2020. Il C.d.A. ha proposto di destinare l'intero utile di esercizio al Fondo di Riserva Straordinario.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

- In data 23 aprile 2020 l'Assemblea di Umbria Energy ha approvato il bilancio per l'anno 2019 che presenta un utile di € 1.521.762 che è stato destinato per € 16.465 al Fondo Riserva Legale, per euro 59.623 al Fondo Riserva Straordinaria, per euro 216.851 agli azionisti, e, per la quota residua pari a € 1.228.823 ad utili portati a nuovo.
- In data 28 aprile 2020 l'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Umbria Distribuzione Gas ha approvato il bilancio consuntivo che presenta un utile di € 222.928 che è stato destinato per € 11.147 a "Riserva legale", per € 211.781 ad utili riportati a nuovo.
- In data 29 maggio 2020 il C.d.A. di Greenasm ha approvato il progetto di bilancio per l'anno 2019 che presenta una perdita di € 1.503.373

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

La società è soggetta al controllo dell'Ente proprietario, ovvero del Comune di Terni, detentore dell'intero capitale sociale e come tale rientrerebbe nelle società soggette ad attività di direzione e coordinamento, ai sensi delle presunzioni contenute nell'art. 2497 sexies.

Con l'emanazione del D.L. 1° luglio 2009, n.78 (pubblicato in G.U. n. 150 del 1° luglio 2009), convertito con legge 3 agosto 2009, n. 102 (pubblicato in G.U. n.179 del 4 agosto 2009), recante "Provvedimenti anticrisi, nonché proroga di termini e della partecipazione italiana a missioni internazionali", il Legislatore ha fornito, tramite l'art. 19 (rubricato "Società Pubbliche"), comma 6 un'interpretazione autentica dell'art. 2497, comma 1, c.c., specificando che per "Enti" si intendono "i soggetti giuridici collettivi diversi dallo Stato che detengono la partecipazione sociale nell'ambito della propria attività imprenditoriale ovvero per finalità di natura economica e sociale".

Tale definizione dovrebbe quindi ricomprendere gli Enti Locali che partecipino una società erogante servizi pubblici di rilevanza economica, quali, ad esempio, quelli di fornitura di servizi di distribuzione dell'energia elettrica e del gas, di spazzamento di strade comunali e di gestione e raccolta di rifiuti solidi urbani quale è l'ASM Terni S.p.A..

Si fornisce, nel prospetto sotto riportato, l'ultimo bilancio approvato del Comune di Terni, che al momento, corrisponde con il bilancio 2018.

COMUNE DI TERNI

**RISULTATO DELLA GESTIONE
FINANZIARIA**

	RESIDUI	COMPETENZA	TOTALE

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Fondo cassa al 31/12/2017			1.447.573
Riscossioni	14.211.194	190.471.895	204.683.089
Pagamenti	35.366.674	170.102.386	205.469.060
Fondo cassa al 31/12/2018			661.603
Residui attivi			44.990.901
Credito OSL			13.737.555
Credito Banca per sospesi coperti	13.048.922	31.941.979	7.735.351
Residui passivi	665.381	37.159.843	37.825.224
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE CORRENTI			3.646.470
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE IN CONTO CAPITALE			6.632.308
RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE AL 31/12/2018 (A)			19.021.408
Composizione del risultato di amministrazione al 31 dicembre 2018			
<u>Accantonamenti:</u>			
Fondo crediti dubbia esigibilità			9.492.428
Fondo rischi perdite partecipate			616.000
Fondo rischi contenzioso			0
Altri accantonamenti			26.188.444
Totale parte accantonata (B)			10.108.428
<u>Parte vincolata:</u>			
Vincoli derivanti da leggi e dai principi contabili			510.431
Vincoli derivanti da trasferimenti			3.893.725
Vincoli derivanti da contrazione di mutui			8.483.448
Altri vincoli			0
Totale parte vincolate (c)			12.887.604
<u>Parte destinata agli investimenti (D)</u>			
Totale parte destinata agli investimenti			0
Totale parte disponibile (E = A-B-C-D)			- 3.974.624

In allegato 2 alla presente nota si riporta l'elenco dei crediti e dei debiti intercorrenti tra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni al 31 dicembre 2019.

Si rimanda inoltre alla relazione sulla gestione per ulteriori informazioni in merito alla natura dell'attività dell'impresa, ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e alla descrizione dei rapporti con imprese controllate, collegate e altre consociate e con parti correlate.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

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

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

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone di accantonare il 5% al Fondo Riserva Legale, e, la quota residua a Fondo Riserva di Rivalutazione.

Allegato 1

Dettaglio investimenti realizzati in economia anno 2019

RETE DI DISTRIBUZIONE	
Installazione contatori e concentratori per cabine	159.835
Manutenzione straordinaria e telegestione contatori	123.247
Manutenzione straordinaria cabina MT/BT "ICLIS"	6.275
Manutenzione straordinaria cabina MT/BT "MONTIONE"	7.795
Trasformazione da aerea a PTP cabina Lione	714
Installazione autotrafoformatore cabina C1	1.158
Manutenzione straordinaria cabina Terni Ovest	9.548
Manutenzione straordinaria cabina Froschianti	6.479
Manutenzione straordinaria cabina Metano	65.604
Manutenzione straordinaria cabina Astra	1.267
Manutenzione straordinaria cabina Lambruschini	6.712
Cabina MT/MT "EON Polymer"	13.453
Manutenzione straordinaria cabina IACP Mentana	5.203
Manutenzione straordinaria cabina Valserra	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA	
Manutenzione straordinaria cabina Turati	6.582
Manutenzione straordinaria rete MT Villavalle-Valnerina	377
Manutenzione straordinaria rete MT Cabina Campobasso	71.526
Manutenzione straordinaria collegamento MT Cabina Altobelli	317
Manutenzione straordinaria rete MT	1.478
Manutenzione straordinaria linea MT Colle Obito	36.672
Manutenzione straordinaria linea MT Valnerina voc. Valle	75.786
Collegamento MT FIORONI-MONTEROTONDO-COMTECH	30.569
Spostamento linea MT Marmore	174.649
Collegamento nuova cabina Via Lungonera Savoia	6.775
Collegamento MT Villa Valle svincolo Liberati	61.104
Collegamento MT Villa Valle - Cervara	377
Opere connessione nuova cabina Montefiorino	377
Manutenzione linea MT-BT quartiere Le Grazie	56.832
Manutenzione linea BT CESI	64.260
Rete BT Cabina Montananra 2	53.776
Nuova cabina Montefiorino	75.417
Nuova cabina Fioroni	15.685
TOTALE RETE DI DISTRIBUZIONE	31.023
CENTRALE DI ALVIANO	1.170.872
Manutenzione straordinaria Centrale di Alviano	339
TOTALE CENTRALE DI ALVIANO	339
FABBRICATI	
Manutenzione straordinaria sede operativa	4.520
Risanamento calcestruzzo sede operativa	34.243
Manutenzione sede operativa	124.238
Manutenzione spogliatoio sede SIA	11.071

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA	
Manutenzione spogliatoio sede operativa	2.300
Manutenzione pompa di calore sede direzionale	5.810
Manutenzioni straordinarie varie sedi aziendali	5.870
Manutenzione straordinaria sede SIA	11.157
TOTALE FABBRICATI	199.209
AUTOMEZZI	
Manutenzione straordinaria su automezzi aziendali	25.267
Manutenzione straordinaria su automezzi aziendali	114.471
TOTALE AUTOMEZZI	139.738
SERVIZI COMUNI (SIIN)	
Software	117.864
Hardware	8.353
TOTALE SERVIZI COMUNI (SIIN)	126.217
SERVIZI GENERALI	
Selezione personale	65.933
Certificazione sistemi di gestione	38.368
Progetto gara rifiuti ATI4	22.632
Progetto GDPR	6.432
Progetto piattaforma affari legali	3.071
Arredi laboratorio chimico	33.588
TOTALE SERVIZI GENERALI	170.025
IMPIANTI SIA	
Manutenzione straordinaria CCR	26.946
Linea distribuzione cassonetti	60.114
Contenitori rifiuti comune di Narni	3.564
Impianto di videosorveglianza CERD di Narni	10.335
Manutenzione straordinaria CERD San Martino	113
Manutenzione straordinaria stazione ecologica Piediluco	34
TOTALE IMPIANTI SIA	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA	
TOTALE GENERALE IMPIANTI	101.106
IMPIANTI IN COSTRUZIONE	1.907.507
RETE DI DISTRIBUZIONE	
Derivazioni di utenze	145.426
Nuovi impianti derivazioni di utenze	209.402
Manutenzione straordinaria derivazioni di utenze	112.211
Manutenzione cabina Stadio	43.049
Piano resilienza rete elettrica	377
Raccordi MT Aquila2	2.263
Posa fibra ottica	71.783
Fibraweb posa minitubo e pozzetti di raccordo	1.206
Messa a terra neutro rete BT	4.149
Manutenzione straordinaria rete BT	161.696
Raccordi BT Milizia -San Gabriele	11.693
Raccordi BT Pastrengo - Milazzo	11.693
Interventi per miglioramento procedure di sicurezza	3.130
Nuova cabina Papigno dep.	7.497
Nuova cabina S. Giacomo	6.035
Nuova cabina Brin	30.845
Nuova cabina Lungonera Cimarelli	377
Nuova cabina Lungonera Savoia	377
Impianto di videosorveglianza cabine elettriche	12.548
Telecontrollo automazione e telegestione cabine secondarie	60.228
Smart Grid rete di comunicazioni MT	31.023
Mobilità elettrica	74
TOTALE RETE DI DISTRIBUZIONE IN COSTRUZIONE	927.083
FABBRICATI	
Nuovo spogliatoio sede SIA	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA	
Impianto antincendio sede operative e sede direzionale	13.923
TOTALE FABBRICATI IN COSTRUZIONE	5.532
CENTRALE DI ALVIANO IMPIANTI IN COSTRUZIONE	19.455
Manutenzione straordinaria Centrale di Alviano	-
TOTALE CENTRALE DI ALVIANO IN COSTRUZIONE	105.815
SERVIZI COMUNI IN COSTRUZIONE	105.815
Moduli ERB BILL fatturazione distribuzione elettrica	69.775
Progetto accreditamento laboratorio chimico	28.683
Progetto Simpledo	6.028
Progetto Relamping	90.554
Progetto MTR	13.181
Progetto controllo rifiuti Antares	49.317
Attrezzature laboratorio chimico	1.131
TOTALE SERVIZI COMUNI IN COSTRUZIONE	258.669
IMPIANTI SIA IN COSTRUZIONE	3.122
Realizzazione nuovo CCR Montefranco	1.274
Start up e taggatura cassonetti	4.396
TOTALE IMPIANTI SIA IN COSTRUZIONE	1.315.419
TOTALE IMPIANTI IN COSTRUZIONE	3.222.926
TOTALE GENERALE IMPIANTI	3.222.926

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

Allegato 2

Dettaglio dei crediti e debiti verso Controllante

Crediti verso Comune di Terni - al 31/12/2019 per fatture emesse	2019
Servizio raccolta e trasporto rifiuti	1.106.661
Servizio selezione	1.033.884
Servizi accessori alla raccolta e trasporto dei rifiuti	636.953
Canone utilizzo impianti idrici	97.950
Canone locazione aree protezione civile	7.028
Lavori vari 2019	14.257
Totali	2.896.733

Crediti verso Comune di Terni - al 31/12/2019 per fatture da emettere	2019
Insoluti Tia anno 2017 PEF 2018	400.000
Insoluti Tia anno 2018 PEF 2019	1.000.000
Insoluti Tia anno 2019 PEF 2020	1.000.000
Maggiori utenze 2018-2019	684.676
Canone manutenzione impianto p.i. Cascata delle Marmore	9.836
Interessi per ritardati pagamenti al 31/12/2018	5.438
Totali	3.099.950

Debiti verso Comune di Terni al 31/12/2019	
MUTUO RAMO ENEL 2018-2019	937.500
TARI 2018 - 2019	121.752
DISAGIO AMBIENTALE DAL 2018 2019	95.206
Indennità delibera 155/2000 anno 2019 e saldo 2018	176.047
Fatture tari erroneamente pagate ad asm	25.451
TOTALE DEBITI VERSO COMUNE DI TERNI ANNO 2018	1.355.956

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM TERNI SPA

CREDITI VERSO OSL

Al 31/12/2019 la società vanta crediti verso l'OSL del Comune di Terni per euro 6.296.581.

Le tabelle precedenti illustrano il dettaglio dei molteplici rapporti di credito e debito in essere alla data di bilancio fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni. Si evidenzia che tali rapporti rientrano nella normale e ordinaria attività di gestione e sono conclusi alle normali condizioni di mercato.

Come si evince dalle tabelle sopra riportate, i rapporti con il Comune di Terni rivestono una significativa rilevanza in quanto ASM Terni S.p.A. è l'unico concessionario per lo svolgimento del Servizio igiene Ambientale e della gestione della rete di pubblica illuminazione Comunale. Ne consegue che una quota rilevante dei ricavi della società viene influenzata significativamente dalle tariffe deliberate dall'ente pubblico.

L'organo amministrativo in collegialità, dedicherà massima attenzione al verificarsi di quanto precedentemente enunciato, al fine di valutare l'esistenza delle condizioni utili per il proseguimento dell'attività sociale, soprattutto rispetto agli impegni finanziari assunti dalla società. Se le azioni intraprese dovessero risultare insufficienti e inefficaci, l'organo amministrativo, si attiverà comunque per adottare tutte le iniziative consentite dalla legge per ricondurre eventuali rischi economici e finanziari entro soglie di funzionamento corretto.

L'Organo Amministrativo

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ASM Terni S.p.A.

ESTRATTO

Dal libro dei verbali
dell'Assemblea Ordinaria del 24 Luglio 2020

Verbale

dell'Assemblea in seduta ordinaria di ASM Terni S.p.A., tenutasi il giorno 24 Luglio 2020 alle ore 11,00 presso la sede legale di Terni, Via Bruno Capponi, 100 con il seguente Ordine del Giorno:

... *Omissis* ...

2. Approvazione Bilancio 2019 e relative determinazioni;

... *Omissis* ...

È presente

Il rappresentante del Socio unico del comune di Terni, nella persona dell'ass. alle Soc. partecipate ORLANDO MASSELLI, giusta delega agli atti.

È presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone dei Sigg.ri:

MENECALI	dott.	Mirko	Presidente
PROCESSI	dott.ssa	Sara	Vice Presidente
SEBASTIANI	dott.	Paolo	Consigliere

È presente il Collegio Sindacale nelle persone dei Sigg.ri:

RIBICHINI	dott.	Valerio	Presidente
CESARINI	dott.	Paolo	Sindaco effettivo
MOSCA	dott.ssa	Alexia	Sindaco effettivo

È presente il Direttore Generale ing. Stefano Tirinzi.

Il Presidente Dott. Mirko Menecali, assume la Presidenza della riunione e propone la nomina del Segretario nella persona dell'ing. Stefano Tirinzi che, presente, accetta. L'Assemblea all'unanimità, nomina il Segretario nella persona dell'ing. Stefano Tirinzi.

Il Presidente quindi, constatato e dato atto che alla riunione è presente il Socio unico Comune di Terni, i Consiglieri ed i Sindaci effettivi come sopra riportato

Dichiara

validamente costituita nei termini di legge e di statuto la riunione dell'Assemblea e la sua idoneità a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

Il Presidente evidenzia che l'Assemblea era stata convocata in prima convocazione per il giorno 26 giugno 2020 ore 8.00 e che in data 17 giugno 2020 il socio Comune di Terni aveva comunicato via pec la diserzione dell'Assemblea dei soci in prima convocazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

... *Omissis* ...

DELIBERAZIONE N. 2

Approvazione Bilancio 2019 e relative determinazioni;

Premesso:

- Che l'art. 106 del Decreto Legge n. 18 del 17 marzo 2020 ha stabilito, in deroga a quanto previsto dagli art. 2364, secondo comma, e 2478 bis, del codice civile o alle diverse disposizioni statutarie, che l'assemblea ordinaria sia convocata entro centottanta giorni dalla chiusura di esercizio.
- Che con delibera n. 232 del 29 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione approvava il progetto di bilancio 2019;
- Che con delibera n. 233 del 29 maggio 2020 il Consiglio di Amministrazione convocava l'assemblea ordinaria dei soci in prima convocazione per la data del 26 giugno ore 8.00 e in seconda convocazione per la data del 24 luglio 2020 ore 11.00.
- Che il Presidente in data 17 giugno 2020 procedeva alla convocazione dell'Assemblea ordinaria dei soci come da delibera sopra indicata;
- Che il socio Comune di Terni con nota sempre del 17 giugno 2020 comunicava di disertare la seduta dell'Assemblea in prima convocazione per la data del 26 giugno 2020.
- Che il Presidente dà lettura della Relazione sulla Gestione che illustra l'andamento dell'esercizio 2019, distribuita preventivamente a tutti i presenti unitamente alla Nota Integrativa, allo Stato Patrimoniale ed al Conto Economico;
- Che il Presidente commenta la situazione economica, finanziaria e patrimoniale descritta nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa e, in particolare, i criteri di valutazione, le immobilizzazioni, i costi ed oneri;
- Che, infine, evidenzia il risultato positivo dell'esercizio pari ad euro 55.576;
- Che i presenti prendono visione della relazione della Società di revisione KPMG al bilancio chiuso al 31.12.2019, distribuita in copia a tutti, nonché della relazione del collegio sindacale, anch'essa distribuita in copia a tutti.
- Che il Presidente del Collegio sindacale dà lettura della relazione.
- Che il Presidente del CdA pertanto propone:
- di approvare il Progetto di Bilancio al 31.12.2019 che presenta un utile di euro 55.576 con i relativi criteri seguiti nella redazione dello stesso e, inoltre, la Relazione sulla Gestione che l'accompagna con le proposte nella stessa contenute, nonché la Nota Integrativa che si compendia nelle seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE:	euro
Attivo	174.688.894
Passivo	126.638.632
PATRIMONIO NETTO	48.050.262
Totale passivo	174.688.894
CONTO ECONOMICO:	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

Valore della produzione	69.483.218
Costi della produzione	68.194.703
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.288.515
Proventi e oneri finanziari	1.738.335
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	644.972
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	195.152
Imposte sul reddito dell'esercizio	139.576
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	55.576

- Che pertanto in merito alla destinazione dell'utile del Bilancio di esercizio 2019, ai sensi dell'art. 29 dello statuto aziendale, si stabilisce quanto segue:
- l'importo di euro 2.779, pari al 5 %, viene destinato al Fondo di riserva legale;
- l'importo residuo, pari ad euro 52.797 viene destinato al Fondo di riserva straordinario;

tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

L'ASSEMBLEA DEI SOCI

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

- di approvare il Progetto di Bilancio al 31.12.2019, con i relativi criteri seguiti nella redazione dello stesso, che chiude con un utile di euro 55.576 e la Relazione sulla Gestione che l'accompagna, con le proposte nella stessa contenute, nonché la Nota Integrativa, le cui risultanze sono state riportate in narrativa;
- di dare atto che l'utile è destinato come indicato in premessa.

... *Omissis* ...

Il Presidente scioglie la seduta alle ore 12,18.

IL SEGRETARIO
(Ing. Stefano Tirinzi)

IL PRESIDENTE
(Dott. Mirko Menecali)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550



ASM TERNI S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

2019

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

Indice

Organi Sociali

1. Dati di Sintesi

- 1.1 *Business Units*
- 1.2 *Organigramma Aziendale*
- 1.3 *Assetto Societario*
- 1.4 *Sedi secondarie*
- 1.5 *Certificazioni*

2. Scenario e Mercato

- 2.1 *Analisi della situazione della società.*
- 2.2 *Scenario di mercato, posizionamento e andamento delle attività.*
- 2.3 *Quadro normativo e regolatorio - Evoluzione della regolazione nelle Business Units di ASM TERNI S.p.A.*
 - 1.1 *Andamento prevedibile del mercato per Business Unit*
 - 1.2 *Sviluppo Settori Innovativi*

3. Principali indicatori al 31 dicembre 2019

4. Attività di ricerca e sviluppo

5. Azioni proprie

6. Rischi e incertezze

7. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

8. Evoluzione prevedibile della gestione

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

Organi sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

Dott. MENECAI Mirko

CONSIGLIERI

Dott.ssa PROCESSI Sara

Dott. SEBASTIANI Paolo

COLLEGIO SINDACALE

Dott. RIBICHINI Valerio

Dott.ssa MOSCA Alexia

Dott. CESARINI Paolo

DIRETTORE GENERALE

Ing. Stefano Tirinzi

SOCIETA' DI REVISIONE

KPMG SPA

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

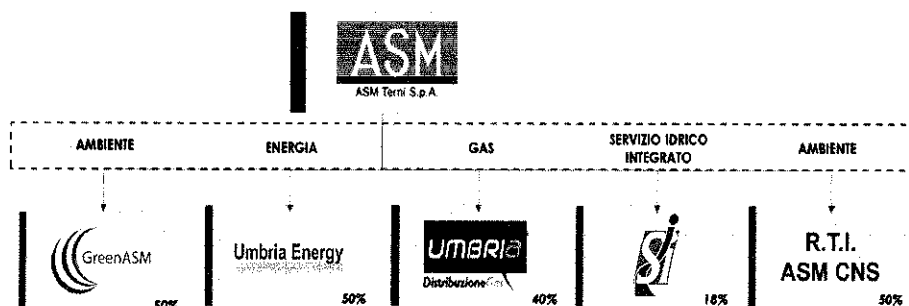
1. Dati di Sintesi

1.1 Business Units

ASM Terni S.p.A. è una società pubblica operante nei settori della produzione e distribuzione dell'energia elettrica, della distribuzione del gas, dell'ambiente e del ciclo idrico integrato.

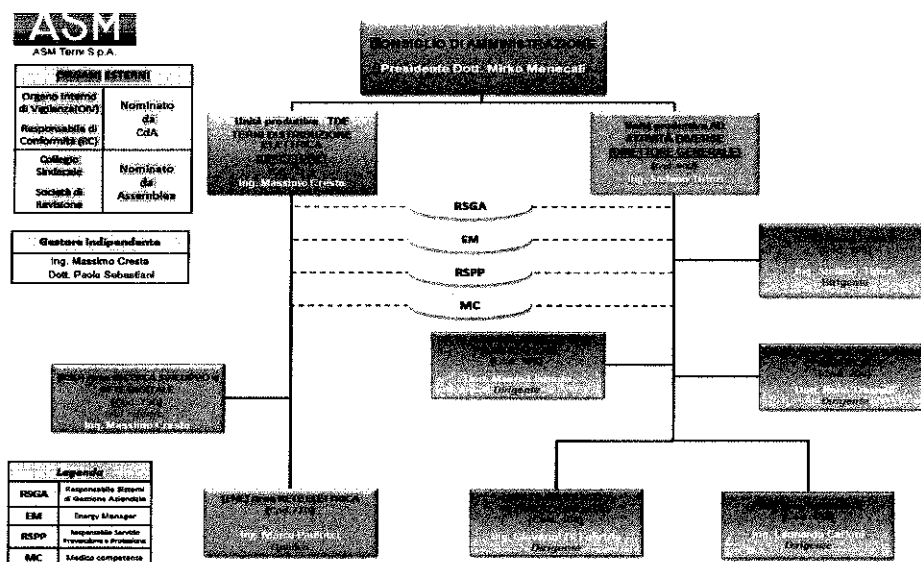
Tali settori sono a loro volta riconducibili alle "Business Units" precisate nel seguente schema e individuate a seguito della riorganizzazione effettuata:

- ❖ *Business Unit Ambiente*
- ❖ *Business Unit Distribuzione Elettrica*
- ❖ *Business Unit Produzione Energia Elettrica*
- ❖ *Business Unit Idrico e Depurazione*
- ❖ *Business Unit Gas*



La suddivisione in Business Units riflette la struttura dei reports di analisi periodicamente esaminata dalle funzioni societarie preposte e dal Consiglio di Amministrazione al fine di gestire e pianificare il Business della società.

1.2 Organigramma Aziendale



L'attuale organigramma aziendale è frutto delle modifiche tempo per tempo intervenute, di cui si segnalano di seguito le principali:

- ❖ Con la Delibera n° 79 del 22 novembre 2011 il C.d.A. ha introdotto la figura del Direttore Generale;
- ❖ Con la Delibera n° 68 del 26 luglio 2012 il C.d.A. ha apportato alcune modifiche alle Aree Aziendali con l'istituzione, in particolare, dell'Ufficio Qualità e dell'Ufficio Gare;
- ❖ Con la Delibera n° 80 del 3 ottobre 2013 il C.d.A. ha istituito l'Ufficio Comunicazione e Marketing Aziendale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

L'Organigramma aziendale, già modificato con Delibera dell'organo amministrativo n° 41 del 30/03/2016, è stato successivamente modificato con Delibera del 26/06/2017 per ottemperare agli adempimenti previsti dalla normativa e dai regolamenti in merito di separazione funzionale (unbundling) per le imprese operanti nei settori dell'energia elettrica e del gas. Si segnala infine che in data 9 Maggio 2019 il Presidente, Ing. Paolo Ricci, ha rassegnato le dimissioni. In attesa della nomina del nuovo Presidente, le relative attribuzioni sono state conferite al Vice Presidente Dott.ssa Sara Processi.

Si evidenzia, inoltre, che:

- ❖ Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOGC) ex D.Lgs.231/2001 finalizzato all'adozione delle misure idonee alla prevenzione e mitigazione del rischio di commissione di reati, nell'interesse o a vantaggio della società, da parte del personale dipendente ("soggetti apicali" o "soggetti sottoposti alla direzione dei soggetti apicali"), è stato adottato dal C.d.A. di ASM Terni S.p.A. il 16 luglio 2007 ed è costantemente aggiornato in relazione all'evolversi del quadro normativo penale.
- ❖ Con Deliberazione del C.d.A. n. 2 del 05/02/2014 ASM Terni S.p.A. ha inizialmente provveduto ad emettere il Piano triennale di Prevenzione della corruzione (2014-2016). Di volta in volta è stato aggiornato in relazione alle novità legislative intervenute, che hanno ampliato il campo di applicazione dello stesso, originariamente circoscritto ai reati contro la P.A.

Il totale dei dipendenti in forza all'ASM Terni S.p.A., suddivisi per contratto di lavoro, è pari, al 31 dicembre 2019, a n. **356 unità**, come riportato nella tabella che segue:

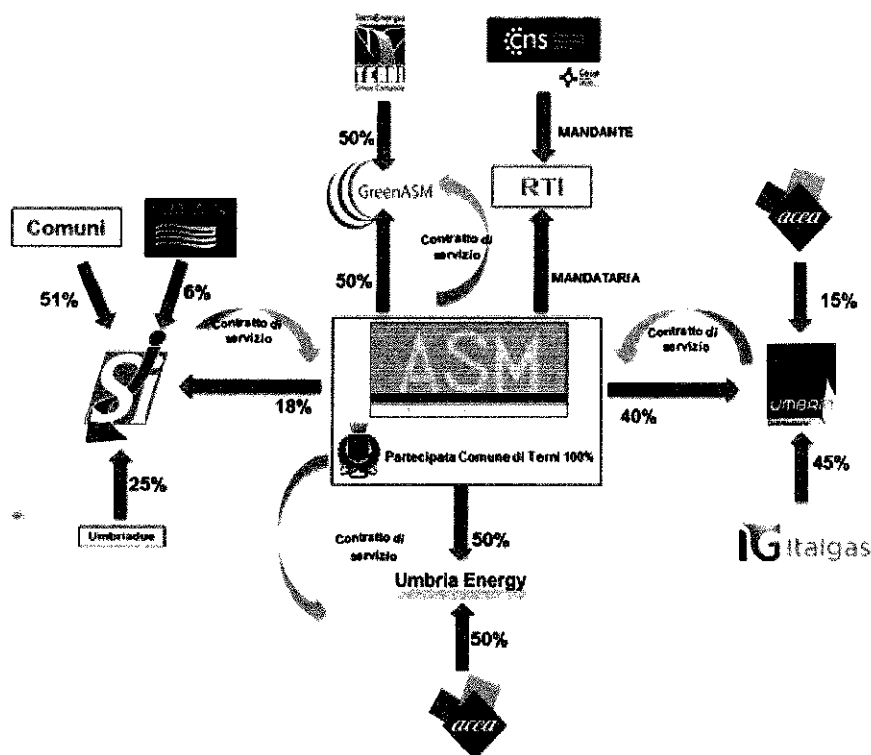
CCNL	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Ambiente		0	33	148	181
Elettrico		2	57	39	98
Idrico		1	16	54	71
Dirigenti	6	0	0	0	6
TOTALE	6	3	106	241	356

Sono compresi nel totale 1 dirigente in aspettativa senza retribuzione a carico dell'azienda.

La Società rivolge, inoltre, particolare attenzione all'adeguamento e riequilibrio della forza lavoro nei vari settori e reparti, alle mutate condizioni di mercato e normative; tale riorganizzazione viene costantemente supportata da corsi di qualificazione professionale.

1.3 Assetto Societario

ASM Terni S.p.A. è una società interamente controllata dal Comune di Terni e svolge la sua attività nel settore dei servizi pubblici locali, direttamente o mediante aziende collegate/controllate, secondo quanto di seguito rappresentato:



GreenAsm S.r.l.

E' una società partecipata in modo paritetico da ASM Terni S.p.A. ed Italeaf S.p.A. avente per oggetto la gestione dell'impianto di digestione anaerobica, con valorizzazione energetica, e di compostaggio e biostabilizzazione di rifiuti a matrice organica, ubicato nel sito produttivo di Nera Montoro di Narni (TR).

Umbria Distribuzione Gas S.p.A.

La società ha per oggetto la gestione in regime di concessione del servizio di distribuzione del gas naturale nel Comune di Terni. Il suo punto di forza è l'intensa attività nella gestione delle reti, finalizzata a garantire il miglioramento degli standard di qualità e la sicurezza del servizio, a ridurre l'impatto ambientale e ad aumentare l'efficienza energetica. La concessione del servizio ad UDG è

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

scaduta nell'esercizio 2019, ma risulta prorogata "ex lege" fino allo svolgimento della nuova gara ed all'individuazione nel nuovo "gestore". Al momento tale gara non risulta essere stata ancora bandita.

E' stata altresì individuata (TERNI RETI) la "stazione appaltatrice" che dovrà procedere all'indizione della gara.

SII Servizio Idrico Integrato S.c.p.A.

Gestione del servizio idrico nella provincia di Terni con lo scopo di ottimizzare le risorse idriche del territorio, grazie all'accorpamento delle competenze e delle responsabilità sotto un unico gestore.

Umbria Energy S.p.A.

E' una società partecipata in modo paritetico da ASM Terni S.p.A. ed ACEA ENERGIA S.p.A. e si occupa della fornitura di energia elettrica e gas ai clienti che acquistano sul mercato libero della Regione Umbria.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

1.4 Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., si informa che la Società opera nelle seguenti sedi secondarie:

- Terni, via Giuseppe Ratini n. 6;
- Terni, via Vincenzo Flagiello n. 1, ove è ubicato il Centro operativo servizio igiene ambientale - Sede operatori ecologici;
- Stazione di trasferimento dei rifiuti;

1.5 Certificazioni

ASM Terni S.p.A. annovera quattro certificazioni di qualità:

- ✓ **UNI EN ISO 9001** : La **certificazione Qualità** del servizio offerto consente di garantire una gestione efficace dei propri processi con lo scopo di raggiungere il miglioramento continuo delle prestazioni per la soddisfazione del cliente e l'affidabilità nei confronti di terzi;
- ✓ **UNI EN ISO 14001**: La **certificazione Ambientale** consente di garantire una gestione degli aspetti e degli impatti ambientali delle proprie attività con lo scopo di migliorare continuamente le prestazioni ambientali;
- ✓ **OHSAS 18001**: La **certificazione Sicurezza** consente di garantire la gestione dei rischi ed il monitoraggio degli adempimenti legislativi al fine di migliorare le prestazioni aziendali in materia di Salute e Sicurezza dei lavoratori;
- ✓ **ATTESTATO DI ASSEVERAZIONE MOG (Modello Organizzativo Gestionale)**: L'attestato di asseverazione *da parte di un organismo paritetico (Fondazione Rubes Triva)* della corretta adozione e della efficace attuazione dei requisiti del Modello di Organizzazione e Gestione della Sicurezza del Lavoro di cui all'art. 30 del D.Lgs. 81/08 e s.m.i.

2. Scenario e Mercato

2.1 Analisi della situazione della Società.

L'analisi della situazione della Società, del suo andamento e del suo risultato di gestione si sviluppa nei capitoli che seguono, specificamente dedicati allo scenario di mercato e ai servizi offerti, agli investimenti, all'andamento economico e alla situazione patrimoniale e finanziaria.

Preliminarmente, giova evidenziare come seppure in un contesto difficile per il Paese, caratterizzato da una situazione generale dell'economia che non ha evidenziato significative variazioni di segno positivo nel corso del 2019, ASM Terni S.p.A. ha mantenuto un risultato della gestione caratteristica sostanzialmente costante rispetto all'esercizio precedente.

Nell'esercizio appena trascorso, l'attività della Società è stata costantemente orientata verso il perseguimento degli obiettivi del Piano Strategico 2020/2022.

Il suddetto piano individua gli «stakeholder» di riferimento per l'azienda :

- I cittadini del territorio servito in quanto utenti / clienti.
- Il Comune di Terni come azionista unico.
- I dipendenti.
- I fornitori.

La ricerca della creazione di valore per tali soggetti, si concretizza in un obiettivo di medio lungo termine teso alla crescita industriale, tramite un consolidamento ed efficientamento del business attuale affiancato da iniziative di innovazione di prodotto e di processo.

Riteniamo che tale obiettivo di focalizzazione **sul ruolo industriale dell'azienda** è declinabile a sua volta in tre direzioni:

- Sviluppo e sostenibilità dell'attuale struttura industriale multi servizio, sia direttamente che a mezzo delle società collegate, attraverso processi aggregativi (fattore di scala) e/o attraverso processi di diversificazione (fattori di gamma).
- Efficientamento delle attività mediante la razionalizzazione dei costi operativi conseguibili principalmente attraverso: razionalizzazione organizzativa, innovazioni di processo e/o operazioni di investimento in strumenti tecnologici.
- Solidità finanziaria atta a garantire una struttura finanziaria solida e bilanciata a sostegno della crescita aziendale.

Questo ultimo punto, relativo alla ricerca di una struttura finanziaria solida e bilanciata è stato centrale nell'esercizio 2019, dove si sono concentrate diverse iniziative strategiche, che vedranno il loro completamento nell'esercizio seguente e che sono volte proprio al governo di questo centrale aspetto del piano di sviluppo aziendale.

Nonostante le note difficoltà affrontate negli ultimi anni e il contesto difficile in cui si trova anche l'Azionista unico, ASM Terni S.p.A. ha posto particolare attenzione sugli aspetti operativi e sui processi gestionali indispensabili al mantenimento del margine operativo ed allo sviluppo di nuovi business a maggiore redditività per i prossimi esercizi, anni durante i quali si conta di riuscire a superare la criticità attraverso opportuni interventi di tipo industriale e finanziario, più volte rappresentati e condivisi con il socio unico.

Da evidenziare che nel 2019 ASM Terni S.p.A. ha continuato a perseguire importanti risultati di ricerca e sviluppo, tramite progetti portati avanti ai massimi livelli nazionali e continentali, consapevole che solo tramite l'innovazione si possa recuperare un ruolo di creazione del valore per gli << stakeholder>>. Per un approfondimento su questo tema si rimanda al paragrafo 4.

2.2 Scenario di mercato, posizionamento e andamento delle attività.

Scenario macroeconomico generale

Secondo le stime del Fondo Monetario Internazionale lo sviluppo dell'economia globale si è attestato ad un +2,9% registrando, nel 2019, il trend di crescita economica più basso dalla crisi finanziaria fino ad oggi.

Per quanto riguarda le economie avanzate il PIL americano è atteso attestarsi al +2,3% nel 2019, in contrazione rispetto al +2,9% registrato nel 2018 a causa della flessione dell'export e della domanda interna. Circa gli altri paesi si segnala che l'economia cinese ha rallentato nel 2019 come mai prima negli ultimi 30 anni ed è cresciuta del +6,1%, penalizzata dalla guerra commerciale con gli Stati Uniti e ancora di più da una serie di problemi interni, come il calo degli investimenti, del credito e dei consumi. La crescita è diminuita significativamente in India, con un PIL atteso al + 4,8% per il 2019, ed è rimasta modesta sia in Russia che in Brasile (fonte: Fondo Monetario Internazionale).

Il PIL dell'Area Euro per l'anno 2019, secondo le stime dell'ISTAT, segnerà un +1,2% rispetto al +1,9 registrato nel 2018 a causa della debolezza del settore industriale dove l'attività si è contratta nei mesi estivi, con un calo marcato soprattutto in Germania. Il PIL tedesco nel 2019 è cresciuto dello 0,6%, registrando l'incremento più basso degli ultimi 6 anni ed un differenziale notevole rispetto al 2018 e al 2017, quando segnò una crescita rispettivamente del +1,5% e del +2,5%.

La stima dell'andamento del PIL italiano per l'intero anno 2019 formulata dall'ISTAT si assesta in media al + 0,2%, dopo il +0,8% del 2018. Per il quarto trimestre dell'anno la previsione è di una

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

discesa dello 0,3% rispetto al trimestre precedente, evidenziando un calo marcato nell'industria e in agricoltura a fronte di un sostanziale ristagno del terziario.

Relativamente all'indice dei prezzi al consumo nell'Area Euro, l'Eurostat ha comunicato che l'inflazione si è attestata al + 1,3% nel mese di dicembre, in aumento rispetto al +1,0% registrato a novembre grazie all'incremento dei prezzi dei beni energetici. Nella media dell'anno l'inflazione acquisita è pari ad un +1,2%.

Secondo le stime preliminari dell'ISTAT, nel mese di dicembre 2019 l'indice dei prezzi al consumo in Italia (NIC) si è attestato al + 0,5%, in aumento rispetto al + 0,2% di novembre grazie all'accelerazione dei prezzi dei carburanti che hanno registrato un'inversione di tendenza rispetto agli ultimi mesi. Nella media dell'anno i prezzi al consumo registrano una crescita dello 0,6%, ovvero la metà rispetto all'1,2% registrato nel 2018, a conferma della debolezza mostrata dall'indice nel corso del 2019.

Nella riunione del 12 marzo 2020, il Consiglio direttivo della Banca centrale Europea (BCE) ha mantenuto inalterati i tassi di interesse di riferimento sulle operazioni di rifinanziamento principali, sulle operazioni di rifinanziamento marginale e sui depositi presso la banca centrale (rispettivamente allo 0,00%, allo 0,25% e al -0,50%). Inoltre la BCE, con l'obiettivo di sostenere e supportare le imprese in crisi, ha varato una serie di misure speciali, per far fronte all'emergenza Coronavirus, che prevedono un Quantitative Easing aggiuntivo da 120 miliardi, nuove aste per immettere liquidità nel sistema bancario e condizioni più favorevoli per i prestiti TLTRO (Targeted Longer Term Refinancing Operations), per sostenere il credito al sistema economico in crisi.

Le Prospettive

L'anno 2020 era iniziato con l'economia globale in stabilizzazione, con la fiducia in una ripresa grazie soprattutto alla distensione commerciale tra Cina e Stati Uniti ed una maggiore chiarezza sul percorso della Brexit. L'emergenza legata alla diffusione del virus Covid-19, partita dalla Cina e rapidamente diffusasi nel globo intero, ha comportato enormi ricadute sul quadro economico e finanziario mondiale con effetti che al momento risultano ancora difficili da stimare date le incertezze che permangono circa l'estensione e la durata del fenomeno.

L'OCSE è intervenuta sulle stime di espansione per il 2020 con un taglio di mezzo punto percentuale. La crescita del PIL globale dovrebbe dunque attestarsi ad un + 2,4% nell'anno in corso, rispetto al già debole +2,9% del 2019. L'OCSE stima che tale previsione potrebbe precipitare all'1,5% a fronte di un ulteriore indebolimento delle prospettive di crescita legato ad uno sviluppo del virus di maggiore durata ed intensità, con una larga diffusione nelle regioni dell'Asia – pacifico, dell'Europa e del Nord America. Per l'anno 2021, a condizione che gli effetti dell'epidemia non diventino più duraturi e più intensi anche grazie ad azioni strategiche ben mirate da parte dei governi, l'OCSE si attende una

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

ripresa e prevede una crescita del PIL mondiale del +3,3%, superiore a quella del +3% prevista nel novembre scorso.

Per la Cina la previsione è di una crescita sotto il 5%, al 4,9% contro il +5,7% indicato a novembre, mentre per il 2021 si prospetta un rimbalzo a +6,4% con un incremento di 0,9 punti rispetto alle stime dello scorso autunno. Anche gli Stati Uniti non sfuggono al ritocco delle previsioni, con un +1,9% (da +2%) quest'anno, seguito da +2,1% (+0,1 punti) il prossimo. Il PIL giapponese è stato tagliato a +0,2% (da +0,6%) per il 2020, mentre resta a +0,7% per il 2021. L'India che già versa in una situazione di rallentamento a causa dello stress nel settore finanziario non bancario e della debole crescita del reddito rurale è prevista crescere del +5,1% nel 2020 e del +5,6% nel 2021.

Per l'Europa si prospetta una sostanziale stagnazione, con una caduta significativa per le economie più fragili, come l'Italia. I meccanismi che alimentano la crisi sono innanzitutto l'interruzione di parte della produzione ed il blocco dei consumi nei periodi di diffusione più acuta dell'epidemia. L'Eurozona dovrà accontentarsi di un aumento del PIL dello 0,8% quest'anno (contro il +1,1% previsto a novembre) e dell'1,2% il prossimo (stima invariata). Per la Germania, la previsione è di una crescita del +0,3% nel 2020, contro il +0,6% del 2019 e a fronte di un +0,4% previsto a novembre, mentre per il 2021 si stima un rimbalzo a +0,9%, invariato rispetto a tre mesi fa. In ribasso anche le stime di crescita del Regno Unito, che nel 2020 e nel 2021 dovrebbe crescere dello +0,8% (+1,4% nel 2019) rispetto al +1,0% stimato a novembre.

Per l'Italia l'indicazione dell'OCSE è di una crescita zero quest'anno (da +0,4%) mentre per il 2021 viene confermato +0,5%.

L'inflazione nell'Area Euro, secondo le previsioni di dicembre formulate dagli esperti della BCE, dovrebbe restare contenuta nell'arco del triennio 2020-22 in coerenza con la crescita moderata dell'attività economica. I valori previsti si attestano all'1,1% nel 2020, all'1,4% nel 2021 ed all'1,6% nel 2022.

La dinamica dell'inflazione in Italia dovrebbe rimanere moderata e recuperare gradualmente. I prezzi al consumo dovrebbero aumentare dello 0,7% nella media di quest'anno ma con forti possibilità di ulteriore riduzione legata all'emergenza; le previsioni si attestano ad un 1,1% per il 2021 e ad un 1,3% per il 2022 per effetto soprattutto di una ripresa delle retribuzioni e dei margini di profitto che beneficerebbero della migliore fase ciclica (fonte Banca d'Italia).

Un altro meccanismo destinato ad aggravare la crisi, il più pericoloso, è quello della finanza. Tra il 19 febbraio e il 12 marzo alla Borsa di Wall Street l'indice S&P500 ha perso il 25%, a Londra la caduta dell'indice FTSE100 è stata del 28%, alla Borsa di Milano l'indice FTSEMIB ha perso il 40%. L'instabilità finanziaria è destinata a crescere e non è stata fermata dalle nuove emissioni di liquidità da parte della Federal Reserve statunitense, pari a 1.500 miliardi di dollari, e men che meno dalla BCE, con appena 120 miliardi di euro per tutto il 2020, senza riduzioni dei tassi di interesse.

Energia Elettrica

Per quanto attiene lo scenario del mercato elettrico nazionale, il fabbisogno netto di energia elettrica in Italia nel 2019 è stato pari a 319.597 GWh (Fonte: Terna), sostanzialmente in linea (-0,6%) rispetto al 2018; in termini destagionalizzati e corretti per calendario e temperatura, la variazione rimane inalterata.

La produzione netta di energia nell'anno 2019 è stata pari a 283.846 GWh, in aumento dell'1,4% rispetto al 2018. Nello specifico, per quanto concerne le fonti da produzione rinnovabile, risultano in aumento sia quella eolica (+14,3%) che quella fotovoltaica (+9,3%); in calo la fonte idroelettrica (-5,9%). In lieve incremento la produzione termoelettrica che evidenzia un +1,3% rispetto all'anno precedente e si attesta a 186.811 GWh. La produzione nazionale, al netto dei consumi da pompaggio, ha coperto l'88,1% della richiesta di energia elettrica mentre le importazioni nette hanno soddisfatto la restante parte.

2.3 Quadro normativo e regolatorio

2.3.1 Quadro strategico 2019-2021 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA)

Con Delibera 242/2019/A ARERA ha approvato il "Quadro strategico 2019-2021" dove sono individuati gli Obiettivi e le Linee di intervento nei diversi settori regolati con le relative tempistiche di implementazione. Gli elementi principali su cui si concentrerà l'azione del Regolatore, individuati anche a valle di un ciclo di audizioni con gli stessi stakeholder, sono:

- **la "rinnovata" necessità di investimenti:** sviluppo sostenibile ed economia circolare richiedono nuovi investimenti sia nei segmenti regolati (es. approvvigionamenti idrici e depurazione, reti per la gestione delle rinnovabili programmabili) sia nella generazione e nelle attività di trattamento/smaltimento dei rifiuti. La regolazione dovrà incentivare l'innovazione tecnologica, anche attraverso sperimentazioni (progetti pilota di Terna);
- **garantire segnali di lungo periodo e certezza delle regole:** in un contesto di profondo mutamento è difficile individuare scenari su cui effettuare analisi costi/benefici, mentre le scelte di investimento richiedono un quadro stabile. La regolazione dovrà essere flessibile per cogliere le opportunità tecnologiche;
- **la concorrenza e i consumatori:** nei settori energetici l'obiettivo è accompagnare il processo di liberalizzazione dei mercati retail rendendo i consumatori sempre più consapevoli ed assicurando loro adeguati strumenti di tutela. I driver principali

saranno l'evoluzione dello smart metering e del Sistema Informativo Integrato per favorire il trasferimento delle informazioni e dei segnali di prezzo ai consumatori e la definizione di una tutela rafforzata per i consumatori più vulnerabili. Dovrà essere, inoltre, intercettato il crescente ruolo del consumatore che partecipa al mercato dell'energia. ARERA offre il proprio sostegno tecnico per un eventuale "trasferimento parziale" degli oneri di sistema sulla fiscalità generale. Nei settori ambientali dovranno essere definiti adeguati standard di qualità del servizio ed efficienza delle gestioni;

- **lo sviluppo delle infrastrutture:** Viene posta enfasi sull'importanza della digitalizzazione per efficientare i processi e gestire attivamente le reti;
- **waste:** definizione di una regolazione "asimmetrica" coerente con la governance multilivello e le caratteristiche tecnico-gestionali dei diversi contesti, che superi la TARI-tributo a favore della tariffa e promuova la capacità del sistema locale di gestire integralmente i rifiuti e l'adeguatezza impiantistica in maniera coerente con gli obiettivi dell'economia circolare. A partire dal 2020 verrà introdotto la regolazione tariffaria dei servizi di raccolta e trasporto, sulla base dei costi efficienti e dei parametri di qualità individuati, mentre la regolazione tariffaria per gli impianti di trattamento è prevista per il 2021.

2.3.2 Distribuzione Elettrica

Unbundling Funzionale e Brand Unbundling

L'Autorità con Delibera 296/2015/R/com (TIUF – Testo Integrato Unbundling Funzionale) ha definito le modalità per la corretta attuazione della regolazione in materia tra cui l'obbligo di separazione del marchio e delle politiche di comunicazione rispetto all'impresa di vendita e l'utilizzo di canali informativi, di spazi fisici e di personale distinti da quelli dell'attività di vendita per evitare il rischio di confusione nel cliente finale.

Tariffe di riferimento per il servizio di distribuzione e misura dell'energia elettrica provvisorie 2019

La Delibera 117/2019/R/eel ha approvato le tariffe di riferimento provvisorie 2019 per il servizio distribuzione e misura dell'energia elettrica (sulla base degli investimenti e pre-consuntivo 2018).

Le tariffe provvisorie 2019 sottendono un WACC del 5.9% (come aggiornato dalla delibera 639/2018/R/com con decorrenza 2019) e sulla base della regolazione tariffaria di cui alla delibera 654/2015/R/eel (TIT 2016-2019).

Le Delibere 671/2019/R/eel e 673/2018/R/eel hanno definito le tariffe obbligatorie 2019, rispettivamente, per i clienti finali non domestici e domestici, mentre la Delibera 568/2019/R/eel ha fissato le medesime per l'anno 2020.

Aggiornamenti infra-periodo della regolazione tariffaria dei servizi di trasmissione, distribuzione e misura dell'energia elettrica

La Delibera 568/2019/R/eel approva la regolazione tariffaria dei servizi di trasmissione, distribuzione e misura dell'energia elettrica per il semiperiodo di regolazione 2020-2023 (NPR2) e i relativi Testi Integrati TIT, TIME e TIC. Il provvedimento – che è in sostanziale continuità con i criteri adottati nel primo semiperiodo 2016-2019 (NPR1) – definisce in particolare:

- i livelli iniziali, riferiti al 2020, del costo riconosciuto a copertura dei costi operativi, un profit sharing con ripartizione simmetrica (50:50) tra imprese distributrici ed utenti finali delle eventuali maggiori efficienze conseguite nel precedente NPR1 e il tasso di recupero di produttività (X-Factor) per il loro aggiornamento annuale. Il nuovo X-Factor applicabile all'attività di distribuzione dell'energia elettrica è pari all'1,3% (1,9% nel precedente semi-periodo) mentre quello relativo all'attività di misura è pari allo 0,7% (1% nel precedente semi-periodo);
- incentivi alle aggregazioni tra imprese distributrici, privilegiando quelle di minori dimensioni, con la possibilità di ricorrere allo strumento contrattuale del "Contratto di Rete";
- un meccanismo di recupero dei crediti inesigibili afferenti alle tariffe di rete non ancora coperti, il cui accesso da parte dei distributori è sottoposto al soddisfacimento di specifiche condizioni;
- una revisione della regolazione tariffaria dei prelievi e delle immissioni di energia reattiva, in base ad una gradualità di applicazione (tra il 2021 e 2022) per tener conto delle problematiche segnalate in sede di consultazione.

Testo Integrato Qualità Elettrica 2016-2023 e suo aggiornamento per il semiperiodo 2020-2023

La Delibera 646/2015/R/eel (TIQE 2016-2023) ha introdotto numerose disposizioni volte alla promozione selettiva (ed innovativa) degli investimenti sulle reti di distribuzione.

Con Delibera 566/2019/R/eel ARERA ha aggiornato per il semiperiodo di regolazione 2020-2023 il TIQE con particolare focus all'introduzione di specifiche misure volte alla riduzione dei divari della continuità del servizio tra le varie zone del Paese, attraverso strumenti regolatori ad hoc. In particolare, è stata definita, per gli ambiti con il maggior numero di interruzioni, una regolazione speciale a carattere volontario che prevede:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

- l'erogazione di un premio a fine periodo (2023), qualora venga raggiunto il livello obiettivo fissato da ARERA e di una penale in caso di mancato conseguimento;
- la possibilità di richiedere all'Autorità la posticipazione dell'anno target al 2025, dietro presentazione da parte del distributore di una Relazione tecnica che ne comprovi le motivazioni; in caso di accettazione dell'istanza, si avrebbe il contestuale ricalcolo dei tendenziali.

Inoltre, con particolare riferimento al numero e alla durata delle interruzioni, l'Autorità ha disposto anche l'avvio di una regolazione per esperimenti, mutuamente esclusiva con la regolazione speciale sopra descritta, in aree individuate dai distributori.

Infine, per quanto riguarda la regolazione della qualità del servizio e, in particolare, quella applicabile in caso di interruzioni prolungate a seguito di disservizi dovuti a cause di forza maggiore, la Delibera 553/2019/R/eel ha dato esecuzione alla sentenza del Tar Lombardia n. 1901/2019 di annullamento della Delibera 127/2017/R/eel, che aveva sensibilmente aumentato gli indennizzi da riconoscere agli utenti BT e MT a carico dei distributori, riducendo, di conseguenza, la possibilità per quest'ultimi di socializzare l'onere attraverso il ricorso al Fondo Eventi Eccezionali. L'Autorità, anche a seguito di una fase di consultazione e di una richiesta di informazioni alle imprese, ha confermato, a decorrere dal 20 dicembre 2019, la disciplina di cui alla Delibera 127/2017/R/eel introducendo delle migliorie volte a rimuovere alcune sproporzioni nel dimensionamento degli indennizzi spettanti agli utenti.

Misuratori 2.0 dell'energia elettrica in BT e relativi sistemi di smart metering

In attuazione del D.Lgs. 4 luglio 2014, n.102, la Delibera 87/2016/R/eel ha definito, in vista della sostituzione dei misuratori di prima generazione (1G) che avranno completato la vita utile prevista a fini regolatori (15 anni):

- a. I requisiti funzionali e le specifiche abilitanti della versione immediatamente disponibile dei misuratori dell'energia elettrica in BT (versione 2.0);
- b. I livelli attesi di performance dei relativi sistemi di smart metering di seconda generazione (sistemi di misurazione 2G).

La Delibera 646/2016/R/eel definisce le modalità di riconoscimento dei costi applicabili agli smart meter 2G, successivamente aggiornate per il periodo 2020-2022 dalla Delibera 306/2019/R/eel.

Le principali disposizioni in materia di riconoscimento dei costi sono così sintetizzabili:

- presenza di obblighi relativi all'avvio/conclusione della fase massiva del piano di sostituzione. In particolare, per i distributori >100.000 POD si ipotizza l'avvio della fase massiva entro il 2022 con l'obiettivo di sostituzione di almeno il 90% dei

misuratori esistenti entro il 2025. Gli obblighi per i distributori < 100.000 POD saranno, invece, definiti da un successivo provvedimento;

- obbligo di predisporre degli approfonditi e documentati piani di messa in servizio di un sistema di smart metering 2G (PMS2) e di pubblica consultazione degli stessi, nei termini e nei modi definiti dall'Autorità;
- determinazione di una soglia unica per tutti gli operatori. Tale soglia è pari a 130€/misuratore, superando così la precedente metodologia, che prevedeva, oltre ad una parte fissa, anche una parte variabile specifica per il singolo operatore;
- specifiche modalità di riconoscimento degli investimenti in smart meter 2G, con la possibilità di ottenere premi o penali in base al grado di coerenza tra i costi unitari effettivamente sostenuti rispetto a quelli concordati con l'Autorità, a loro volta definiti a partire dai costi unitari stimati dall'operatore e da quelli stimati dall'Autorità stessa. Inoltre, è previsto uno specifico meccanismo di definizione del numero massimo di misuratori 2G di prima installazione riconoscibili in tariffa per ciascun anno del piano (c.d. Piano Convenzionale – PCO, definito in base al c.d. profilo tariffario di installazione dei misuratori 1G). In tale ambito, alla luce delle criticità derivanti dal metodo precedentemente adottato, è stato introdotto un meccanismo correttivo del PCO che viene modulato in modo da anticipare da fine ad inizio periodo il riconoscimento in tariffa di una parte delle quantità di misuratori complessivamente da sostituire;
- presenza, a partire dal 4° anno del piano, di un meccanismo di penalizzazione in caso di mancato rispetto dei livelli di performance fissati dall'Allegato B della Delibera 87/2016/R/eel (% di letture raccolte entro 24 ore e % di successo delle operazioni di telegestione entro 4 ore). La penalità annua è parametrata alla spesa di capitale ammessa al riconoscimento tariffario e al livello di mancato rispetto degli obblighi. E' altresì, previsto un meccanismo penalizzante in caso di mancato rispetto dell'avanzamento del PMS2. Sono, comunque, presenti tetti annuali e pluriannuali alle penalizzazioni che possono essere comminate all'operatore.

Sono, infine, previste specifiche disposizioni in materia di rendicontazione sia dei costi di capitale che di quelli operativi effettivamente sostenuti in ciascun anno di piano che dei quantitativi fisici di misuratori effettivamente installati.

L'Autorità con Delibera 296/2015/R/com (TIUF – Testo Integrato Unbundling Funzionale) ha posto in capo al Gestore Indipendente la responsabilità della corretta attuazione della regolazione in materia tra cui l'obbligo di separazione del marchio e delle politiche di comunicazione rispetto all'impresa di vendita e l'utilizzo di canali informativi, di spazi fisici e

di personale distinti da quelli dell'attività di vendita per evitare il rischio di confusione nel cliente finale.

Le modalità di recupero dei costi sostenuti al fine di adempiere alle disposizioni in esame sono state oggetto di consultazione nel 2017 (DCO/307/2017/R/com). L'Autorità è orientata a considerare i dati di costo degli operatori, eventualmente depurati dei costi già riconosciuti da altri meccanismi regolatori. Nell'ambito della suddetta consultazione, nel mese di marzo 2018 l'Autorità ha avviato una raccolta dati avente ad oggetto i costi operativi e di capitale sostenuti negli anni 2015, 2016 e 2017 dagli operatori per adempiere alla separazione del marchio.

Misuratori 2.0 dell'energia elettrica in BT e relativi sistemi di smart metering

In attuazione del D.Lgs. 4 luglio 2014, n.102, la Delibera 87/2016/R/eel ha definito, in vista della sostituzione dei misuratori di prima generazione (1G) che avranno completato la vita utile prevista a fini regolatori (15 anni):

- a. I requisiti funzionali e le specifiche abilitanti della versione immediatamente disponibile dei misuratori dell'energia elettrica in BT (versione 2.0);
- b. I livelli attesi di performance dei relativi sistemi di smart metering di seconda generazione (sistemi di misurazione 2G).

L'Autorità, in collaborazione con AGCOM, valuterà l'effettiva disponibilità di soluzioni tecnologiche standardizzate che consentano di definire funzionalità incrementali con riferimento ad aspetti di comunicazione e ad aspetti innovativi relativi al limitatore di potenza. Sul tema, le rispettive Autorità hanno condotto nel 2017 una serie di audizioni informali dei principali operatori italiani della distribuzione e delle telecomunicazioni al fine di valutare i possibili sviluppi dell'attuale misuratore di seconda generazione (2G) verso la sua versione 2.1.

A valle di ciò è stato pubblicato il DCO 245/2018/R/eel contenente gli orientamenti in materia di sviluppo di ulteriori canali chain 2 da affiancare a quello già previsto, oltre che relativamente alle possibili ulteriori funzionalità incrementali della versione 2.1 di questi strumenti (mantenimento in memoria dei dati di lettura rilevati al momento della rimozione, conservazione dei dati di lettura relativi al mese t-1 per un periodo di oltre 24 mesi, funzioni di demand side response, gestione di alcune grandezze direttamente all'interno di misuratori 2G e non tramite i sistemi dei distributori/venditori). Infine, sono state elaborate le prime

considerazioni in merito alle implementazioni delle offerte di tipo pre-pagato, rese possibili da tali strumenti.

Per quanto riguarda le modalità di riconoscimento dei costi sostenuti per la sostituzione degli smart meter 1G con misuratori 2G rispondenti alle caratteristiche definite dalla Delibera 87/2016/R/eel, la Delibera 646/2016/R/eel ha previsto quanto segue:

- Non è stata fissata, almeno inizialmente, una deadline per la presentazione del piano di messa in servizio di smart meter 2G né un obbligo per l'avvio della sostituzione;
- È stato chiarito il percorso amministrativo da seguire e i documenti da presentare all'Autorità qualora un distributore intenda avviare un piano di messa in servizio degli smart meter 2G;
- Sono state individuate le modalità di accesso ad una procedura di valutazione di tipo fast track (della durata di 90 giorni) in alternativa alla valutazione ordinaria (della durata di 180 giorni) qualora siano rispettati alcuni limiti per la differenza di costo tra misuratori 2G e 1G (in caso contrario i piani di messa in servizio saranno sottoposti ad un'attenta analisi costi/benefici);
- È stata confermata la metodologia TOTEX – Total Expenditure per il riconoscimento dei costi, anche se limitata nella fase iniziale ai soli costi di capitale;
- Sono stati definiti i meccanismi per l'ottimizzazione dei piani di messa in servizio degli smart meter 2G in cui il riconoscimento tariffario sia dei misuratori esistenti che di quelli 2G avviene mediante vettori standard costruiti ipotizzando che nessun misuratore 1G oggi installato venga dismesso prima della fine della propria vita utile (e, quindi, che i misuratori 2G siano installati solo a sostituzione di misuratori 1G ammortizzati). In questo modo, tenendo conto della differenza tra costi standard e costi effettivi/ di mercato dei misuratori 2G, nonché delle possibili economie di scala, potrebbe essere possibile anticipare/ posticipare il piano di installazione per minimizzare gli stranded cost. Nel caso in cui gli operatori ritengano insufficiente l'incentivo alla sostituzione anticipata, si avrebbe il rischio di avere un Paese «a 2 velocità» con le principali città (Milano, Brescia, Roma, Torino) escluse dai vantaggi –anche commerciali- offerti dai 2G negli stessi tempi di altre aree del paese, anche meno urbanizzate, il cui piano di messa in servizio è già in corso.

2.3.3. Servizio Igiene Ambientale

Attribuzione ad ARERA dei poteri di regolazione e controllo nel settore dei rifiuti urbani

L'art. 1, comma 527, della Legge n. 205 del 2017 (Legge di bilancio 2018) ha assegnato ad ARERA poteri di regolazione e controllo sul ciclo integrato dei rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilati.

Nel 2019 ARERA ha pubblicato i primi provvedimenti in tema di regolazione tariffaria e trasparenza verso gli utenti, facendo seguito alla convocazione di riunioni tecniche con gli stakeholder, alla pubblicazione di documenti di consultazione (DCO) e di ricognizione che, stante la governance complessa del settore, sono stati trasmessi al MATTM, al MEF, alla Presidenza del Consiglio dei Ministri, alle Regioni e all'ANCI.

Anagrafica operatori: apertura ai Gestori del servizio integrato

L'anagrafica operatori è l'unico punto di accesso ai servizi online e alle raccolte dati istituito da ARERA, creato allo scopo di dematerializzare i flussi informativi, così da renderli sempre più sicuri e riservati sotto l'aspetto informatico. Tutti i soggetti che svolgono attività nei settori elettrico, gas, idrico, teleriscaldamento e teleraffrescamento e rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilati, devono accreditarsi presso l'Anagrafica operatori per poter accedere alle singole raccolte dati dell'Autorità.

Dal 3 luglio 2019 ARERA, in applicazione alla Delibera 715/2018/R/Rif, ha esteso l'obbligo di iscrizione all'Anagrafica anche ai gestori, ivi compresi i Comuni, che gestiscono in economia i servizi connessi al ciclo dei rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilati e che svolgono le attività di raccolta e trasporto, spazzamento delle strade, spedizione transfrontaliera, recupero e smaltimento oltre che agli Enti di Governo degli Ambiti Territoriali Ottimali (EGATO).

Raccolte dati

La Delibera 714/2018/R/rif ha avviato una richiesta di informazioni ai soggetti esercenti il servizio di trattamento dei rifiuti urbani e assimilati (impianti TMB, di incenerimento e discariche – in un secondo momento dovrebbe essere avviata una richiesta anche per gli impianti di trattamento delle frazioni differenziate) tramite apposita modulistica successivamente adottata con Determina n. 1/2019.

L'indagine è finalizzata ad acquisire gli elementi funzionali sia alla regolazione delle condizioni di accesso, sia all'espletamento delle funzioni di controllo intestate all'Autorità, con particolare riferimento ai prezzi praticati dai gestori agli utenti.

Richiesta di informazioni in merito alla qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani per i soggetti che svolgono le attività di raccolta e trasporto e/o spazzamento e lavaggio

Facendo seguito alla Delibera 226/2018/R/rif, la Determina n. 3/2019 ha avviato una richiesta di informazioni agli operatori che al 31 dicembre 2018 svolgevano le attività di raccolta e trasporto e/o spazzamento (inclusi i Comuni in economia), in relazione agli indicatori e standard di qualità garantiti e relative modalità applicative (prevedendo tra le informazioni richieste anche quelle sulla qualità del servizio di gestione tariffe e rapporti con gli utenti qualora svolte dai soggetti destinatari della raccolta), con l'obiettivo di verificare la diffusione delle Carte della qualità del servizio, individuare

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

eventuali relazioni tra modello di organizzazione del servizio e la qualità erogata ed identificare standard qualitativi obbligatori ed omogenei su tutto il territorio nazionale.

Richiesta di informazioni in merito alla qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani per i soggetti che svolgono unicamente l'attività di gestione tariffe e rapporti con gli utenti

A seguito di una disamina effettuata sul settore, la quale ha evidenziato che nella maggior parte dei casi l'attività di gestione delle tariffe e rapporti con gli utenti viene svolta dai Comuni, l'Autorità ha ritenuto opportuno completare l'acquisizione dei dati in materia di qualità del servizio disponendo con Determina 4/2019 la compilazione della suddetta raccolta anche per i soggetti che al 31 dicembre 2018 svolgevano unicamente il servizio di gestione delle tariffe e rapporti con gli utenti.

Metodo Tariffario Rifiuti per il periodo 2018-2021 (MTR)

La Delibera 443/2019/R/rif ha definito il Metodo Tariffario per il servizio integrato di gestione dei rifiuti (MTR), definendo "i criteri di riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento per il periodo 2018-2021". Il provvedimento, frutto del procedimento avviato con delibera 225/2018/R/rif e definito a valle dei DCO 713/2018/R/rif e 351/2019/R/rif, si applica alle entrate tariffarie 2020, compatibilmente con le tempistiche previste dalla normativa per l'approvazione della TARI da parte dei Consigli Comunali la cui scadenza è stata prorogata al 31 luglio 2020.

MTR prevede che i costi riconosciuti ai Gestori siano determinati a partire da quelli effettivamente rilevati nell'anno di riferimento (a-2) risultanti da fonti contabili obbligatorie e siano quelli afferenti alla gestione integrata dei rifiuti, che comprende le attività di:

- spazzamento e lavaggio strade;
- raccolta e trasporto;
- trattamento e recupero dei rifiuti solidi urbani;
- gestione tariffe e dei rapporti con gli utenti.

Altre attività come la derattizzazione, lo sgombero neve, la disinfestazione zanzare, la pulizia giardini, ecc. sono considerate esterne al ciclo integrato dei rifiuti urbani e, quindi, non sottoposte al perimetro di regolazione.

I costi di trattamento e smaltimento sono definiti in via transitoria nelle more della fissazione dei criteri per la determinazione delle tariffe di accesso agli impianti prevista nel 2020 con decorrenza 1° gennaio 2021.

MTR si basa sul principio del full cost recovery e stabilisce che le entrate tariffarie possono crescere di anno in anno tramite l'applicazione del meccanismo del price cap entro un certo limite massimo all'incremento. Gli Enti territorialmente competenti possono presentare all'ARERA istanza per il superamento di detto limite, qualora lo ritengano necessario per assicurare il raggiungimento dei previsti miglioramenti di qualità ovvero per sostenere il processo di integrazione delle attività gestite.

Nel seguito le principali caratteristiche del nuovo metodo:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

1. rab-based con riconoscimento di costi operativi, quota di ammortamento e remunerazione del capitale investito (WACC al 6,3%, cui va sommato un 1% per investimenti successivi al 31 dicembre 2017 legato al lag regolatorio);
2. costi incentivati (COI) basati su logica previsionale che consentono di inserire nella tariffa costi previsionali non ancora consuntivati, fermi restando meccanismi di successive modifiche;
3. Sharing dei ricavi da vendita di materiale ed energia in un range tra 40% - 70% che consente ai Gestori di trattenere una parte dei proventi, anche in funzione della qualità di differenziata conferita. La percentuale di sharing deve essere stabilita dall'Ente territorialmente competente;
4. conguagli sugli anni 2018 e 2019, calcolati sulla base della differenza tra i costi previsti dai PEF 2018 e 2019 e i costi consuntivati nel 2017 inflazionati, da applicare secondo meccanismi di gradualità sulla base di indicatori di efficienza della gestione tenuto conto delle valutazioni dell'Ente territorialmente competente.

La procedura di approvazione prevede la trasmissione del PEF da parte del Gestore all'Ente territorialmente competente il quale, dopo le verifiche di correttezza, completezza e congruità dei dati, lo invia, unitamente ai corrispettivi tariffari, ad ARERA per l'approvazione.

Testo integrato in tema di trasparenza verso gli utenti nel servizio di gestione dei rifiuti (TITR)

La delibera 444/2019/R/rif disciplina gli obblighi di trasparenza verso gli utenti tramite l'istituzione del Testo integrato in tema di trasparenza nel servizio di gestione dei rifiuti (TITR) per il periodo di regolazione 1° aprile 2020 - 31 dicembre 2023 (in via sperimentale fino al 31 dicembre 2020). Gli obblighi si applicano al Gestore del servizio integrato dei rifiuti (inclusi i Comuni in economia) e al Gestore che svolge la gestione delle tariffe e dei rapporti con gli utenti, qualora tali attività siano gestite da soggetti distinti (inclusi i Comuni che spesso sono titolari di tale attività).

I Gestori dovranno attivare tutti gli strumenti necessari per rendere accessibili e comprensibili i documenti e le informazioni agli utenti, tramite la pubblicazione di contenuti informativi minimi obbligatori da rendere disponibili (i.e. inerenti gli aspetti generali di gestione dei servizi operativi, la Carta della qualità del servizio, la modalità di calcolo della TARI, le performance ambientali della gestione ecc.) attraverso siti web, documenti di riscossione e comunicazioni agli utenti per variazioni di rilievo nello svolgimento delle attività. Vengono, inoltre, regolate le tempistiche di scambio delle informazioni nel caso di operatori diversi per le singole attività del servizio di gestione rifiuti.

2.4 Andamento prevedibile del mercato per Business Unit

Servizio Elettrico

Nel settore elettrico, gli investimenti continueranno ad essere rivolti a conservare l'elevato livello di qualità del servizio raggiunto con investimenti mirati sia nella manutenzione delle linee elettriche nonché delle cabine di trasformazione.

Completato il piano di sostituzione dei contatori elettronici proseguirà lo sviluppo di nuove tecnologie.

Nel settore della vendita di energia elettrica e gas si continuerà ad operare mediante Umbria Energy, in joint venture con Acea S.p.A..

Servizio Distribuzione Gas

Nel **settore della distribuzione del gas** proseguirà la collaborazione di ASM quale socio operatore di U.D.G.. La concessione, scaduta a luglio 2019, è attualmente in regime di proroga fino alla conclusione della gara non ancora bandita.

Servizio Idrico e Depurazione

Nel **settore idrico** si continuerà a svolgere le attività previste nel contratto di servizio che regola i rapporti tra ASM e S.I.I. Il canone 2019 è stato incrementato passando da € 5,6 milioni a € 6,00 milioni.

Servizio Igiene Ambientale

Nel **settore igiene ambientale**, dopo l'avvio dell'attività in esito alla gara che ASM Terni S.p.A. si è aggiudicata in RTI con il Consorzio C.N.S., proseguirà la gestione dei servizi aggiudicati in esito alla gara d'ambito nei Comuni dell'ATI 4 di "competenza dell'ASM, ora incentrati in particolare sulla raccolta "porta a porta" ed in particolare si provvederà al definitivo sviluppo delle funzionalità relative alla misurazione dei rifiuti".

2.5 Sviluppo settori Innovativi

L'obiettivo di ASM TERNI S.p.A. è attuare una strategia di crescita sostenibile che richiede un consolidamento ed un efficientamento del business attuale affiancato da iniziative di innovazione di prodotto e di processo.

Nei **settori innovativi** delle energie rinnovabili si porteranno avanti le iniziative in essere, quali quelle nel fotovoltaico, e si definiranno nuovi progetti nel settore dell'efficienza energetica così come meglio evidenziato nel Piano Strategico 2020/2022.

Si intende inoltre dare attuazione ai progetti di sviluppo che determineranno l'aumento della redditività aziendale ricorrendo alle forme societarie in grado di garantire al meglio la loro realizzabilità, nello specifico il progetto di maggior rilevanza strategica è sicuramente il **PROGETTO POLO IMPIANTISTICO**.

Il progetto prevede la realizzazione di un polo integrato per la chiusura del ciclo dei rifiuti in un'ottica di economia circolare. L'impianto prevedrà pertanto il trattamento del Rifiuto Urbano Residuo al fine di recuperare la parte ancora recuperabile dopo la raccolta differenziata. Inoltre nell'area d'intervento sono previsti anche impianti di valorizzazione della carta nonché della plastica e ciò al fine di massimizzare i ricavi ottenibili dalla loro commercializzazione. Il Polo garantirà inoltre una serie di ulteriori servizi a favore delle piccole e medie imprese sempre nel settore del recupero dei rifiuti.

3. Principali indicatori al 31 dicembre 2019

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

DATI ECONOMICI	2019	2018	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite ed altri proventi della gestione caratteristica	66.260	59.651	6.609	11,08
Produzione interna	3.223	2.959	264	8,92
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	69.483	62.610	6.873	10,98
Costi esterni operativi	40.593	34.139	6.444	18,88
VALORE AGGIUNTO	28.890	28.461	429	1,51
Costi del personale	20.847	20.297	550	2,71
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	8.043	8.164	-121	-1,48
Ammortamenti ed accantonamenti	6.754	6.368	386	6,06
RISULTATO OPERATIVO	1.289	1.796	-507	-28,23
Risultato dell'area accessoria	644	1.000	-356	-35,60
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	432	485	-53	-10,93
EBIT	2.365	3.281	-916	-27,92
Oneri finanziari	2.170	2.747	-577	-21,01
RISULTATO LORDO	195	534	-339	-63,49
Imposte sul reddito	139	407	-268	-65,85
RISULTATO NETTO	56	127	-71	-55,91

Il risultato dell'area finanziaria comprende il saldo degli "Altri proventi finanziari" mentre il Risultato dell'area accessoria comprende il saldo delle Rettifiche di valore di Attività e Passività Finanziarie.

Dati patrimoniali	2019	2018	VARIAZIONE 2019-2018	VARIAZIONE % 2019-2018
Immobilizzazioni Immateriali	6.620	7.519	-899	-11,96
Immobilizzazioni Materiali	76.079	81.621	-5.542	-6,79
Immobilizzazioni Finanziarie	21.204	21.083	121	0,57
Capitale Immobilizzato	103.902	110.223	-6.321	-5,73
Capitale Circolante Netto	- 31.063	-32.669	1.606	-4,92

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

Dati Finanziari	2019	2018	VARIAZIONE 2019-2018	VARIAZIONE % 2019-2018
Trattamento di fine rapporto	4.088	4.288	-200	-4,66
Fondo rischi ed oneri	2.712	3.108	- 396	-12,74
Capitale investito netto	66.039	70.158	-4.119	- 5,87
Patrimonio netto	48.051	47.995	56	0,12
Indebitamento finanziario	17.988	22.163	-4.175	-18,84
Coperture	66.039	70.158	- 4.119	- 5,87

Relativamente al capitale circolante netto, si rimanda al seguente dettaglio.

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2019	2018	VARIAZ.	VARIAZ.
(in migliaia di Euro)			19-'18	19-'18%
Rimanenze	1.608	1.447	161	11,13
Crediti commerciali	58.529	63.273	- 4.744	- 7,50
Altre attività	10.649	9.522	1.127	11,84
Debiti commerciali	66.095	74.195	- 8.100	- 10,92
Altre passività	35.754	32.716	3.038	9,29
Totali	- 31.063	-32.669	1.606	-4,92

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

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

Indicatori di performances	2019	2018	VARIAZIONE	%
ROE	0,12	0,27	-0,15	-56,20
ROI	3,58	4,67	-1,09	-23,34
ROS	3,41	5,24	-1,84	-35,02

ROE (Return on Equity) netto è determinato come rapporto fra utile netto dell'esercizio e il saldo delle voci che compongono il Patrimonio Netto risultante dal Bilancio al 31 dicembre 2019.

ROI (Return on Investment) è determinato come rapporto fra il risultato operativo globale (EBIT) e il totale capitale investito.

Il ROS (Return On Sales) è determinato come rapporto fra il risultato operativo globale (EBIT) e i ricavi delle vendite e prestazioni.

TABELLA DI SINTESI 2019												
	AREA ENERGIA (Tde, Gas, GP, Inn, r&d)			AREA IDRICO E DEPURAZIONE (r&d e lab)			AREA AMBIENTALE			TOTALE ASM		
	CONS. 2019	CONS. 2018	CONS. 2017	CONS. 2019	CONS. 2018	CONS. 2017	CONS. 2019	CONS. 2018	CONS. 2017	CONS. 2019	CONS. 2018	CONS. 2017
RICAVI	18.379	18.415	18.404	11.427	8.778	8.713	36.454	32.533	32.700	66.260	59.726	59.317
MOL	5.142	8.719	8.111	792	159	6	2.109	1.286	2.910	8.049	8.165	7.207
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	785	1.385	1.033	369	-94	1.135	-1.099	-1.164	1.054	56	127	1.227
INVESTIMENTI TECNICI	2.728	2.482	2.716	91	35		404	442	1.140	3.223	2.959	3.856

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

Il Servizio Elettrico e Gas nel corso del 2019 evidenzia un volume di affari pari a € 18.379 contro € 18.415 dell'anno precedente. Il Servizio Idrico e Depurazione evidenzia un volume di affari di € 11.427 mentre nel 2018 si era attestato ad € 8.778.

Il Servizio Igiene Ambientale presenta per il 2019 ricavi per € 36.454 (€ 32.533 nell'anno precedente).

Si evidenzia che i valori sopra esposti sono riclassificati in base a criteri gestionali parzialmente differenti da quelli utilizzati dalla società ai fini della redazione dei prospetti di separazione contabile di cui alla delibera ARERA 137/2016/R/COM. Di conseguenza, la suddivisione delle componenti economiche secondo le aree di business della società, non deve essere considerata quale anticipazione della redazione dei Conti Annuali Separati previsti dalla Delibera n.137/2016/R/COM (Testo Integrato Unbundling).

4. Attività sviluppo

A Partire dall'esercizio 2014 fino al corrente esercizio, ASM Terni S.p.A. è coinvolta nella realizzazione di numerosi progetti pluriennali di ricerca che investono i diversi ambiti operativi di sviluppo tecnologico. Tra i più rilevanti si segnalano: sicurezza informatica delle reti, sviluppo delle tecnologie IoT per la gestione delle infrastrutture, la tecnologia 5g per il settore energetico.

Tali progetti vengono sviluppati in collaborazione con: aziende private, università e spesso inquadrati in programmi di sviluppo nazionali ed europei come Horizon 2020.

In tutti queste esperienze il contributo di ASM Terni S.p.A. è stato ed è fondamentale per la sperimentazione e la verifica della corretta implementazione di tecnologie innovative.

La partecipazione di ASM Terni S.p.A. a tali iniziative ha carattere strategico per il contributo che tali iniziative danno alla creazione di "know how" del nostro personale, fondamentale per gli obiettivi prefissati.

Per maggiori dettagli si rimanda alla nota integrativa per quanto attiene al dettaglio dei costi di sviluppo capitalizzati, dei contributi ricevuti. Per quanto attiene invece alle progettualità in essere, si rimanda anche a quanto descritto nel presente paragrafo 2 della presente relazione sulla gestione.

5. Azioni proprie

In relazione alle indicazioni previste ai punti n. 3) e 4) dell'art. 2428 del Codice Civile, si dichiara di non possedere e di non aver acquistato o alienato nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie.

6. Rischi ed incertezze

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi ed incertezze cui la società è esposta.

Come previsto dall'art. 2428 del codice civile, si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

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

- a) definizione ad inizio esercizio, nell'ambito del budget generale d'azienda, di un budget di tesoreria, con il quale si pianificano i flussi di cassa ed i connessi fabbisogni finanziari approvato in Assemblea contestualmente al budget economico;
- b) redazione di situazioni economiche e finanziarie trimestrali al fine di verificare l'andamento degli scostamenti al budget;
- c) elaborazione mensile del rendiconto finanziario annuale a scorrere e mensile;
- d) monitoraggio mensile della riscossione corrente e pregressa e della situazione degli affidamenti bancari di breve/medio/lungo periodo;
- e) forecast trimestrale.

Rischi Finanziari

La società presenta un elevato livello di indebitamento e risulta pertanto esposta a rischi di natura finanziaria.

Si rimanda alla relativa sezione della Nota Integrativa per ulteriori informazioni in merito alle motivazioni che hanno introdotto tale situazione correlate anche ai ritardi dei Comuni nel pagamento del servizio di igiene ambientale ed alle considerazioni secondo cui il presente Bilancio è redatto sul presupposto della continuità aziendale.

Rischi di Mercato

Si intendono compresi all'interno di questa tipologia quei rischi che sono legati alle variazioni dei prezzi di mercato sia finanziari che fisici ai quali ASM risulta esposta, tra cui si analizzano in particolare:

- rischio energetico: inteso come rischio derivante dalle oscillazioni dei prezzi delle commodities e dei tassi di cambio connessi all'attività in commodities. ASM Terni S.p.A. non risulta esposta a tale tipologia di rischio in quanto opera marginalmente nel settore della produzione di energia, in cui vengono utilizzate materie prime i cui prezzi sono sottoposti alle oscillazioni di mercato, ma si occupa esclusivamente delle attività di distribuzione gestendo la rete elettrica del Comune di Terni. Esiste inoltre la problematica relativa alla determinazione da parte di ARERA della tariffa di riferimento per l'esercizio 2019 attualmente ancora in fase di definizione.
- rischio tassi di interesse: ASM Terni S.p.A. è esposta alle fluttuazioni del tasso di interesse, per quanto concerne il valore di mercato delle attività e passività finanziarie ed il livello degli oneri finanziari netti. Nell'ambito delle proprie attività di produzione economica, ASM Terni S.p.A. realizza degli investimenti per l'erogazione dei propri servizi, attraverso il ricorso all'indebitamento, sia a tasso fisso (in particolare verso Cassa Depositi e Prestiti) sia a tasso variabile. Nella nota integrativa sono analiticamente descritte le singole posizioni (affidamenti a lungo e a breve

termine) di indebitamento con le banche e le condizioni praticate.

La strategia è quella di limitare l'esposizione al rischio di tasso di interesse, mantenendo al contempo un costo contenuto della provvista e cercando di garantire un sostanziale equilibrio tra la componente fissa e quella variabile dei tassi di interesse, ai fini di mitigare gli effetti delle variazioni dei livelli dei tassi di mercato. Gli strumenti derivati sono limitatamente utilizzati dalla Società con l'intento di copertura, al fine di ridurre il rischio di tasso. Ad oggi la società ha in essere un solo contratto derivato stipulato a copertura del rischio di tasso, con scadenza 30/06/2021 e nozionale residuo pari a 1,1 milioni di euro.

Rischio di Liquidità

I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità di ASM sono periodicamente monitorati, con l'obiettivo di ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie. I movimenti di liquidità sono contabilizzati su appositi conti sui quali maturano gli interessi attivi e passivi.

Il rischio liquidità è relativo all'eventualità che le risorse finanziarie di cui dispone l'azienda non siano sufficienti a far fronte alle obbligazioni commerciali e finanziarie nei termini e alle scadenze definite. Da un lato il fabbisogno finanziario è assicurato dalla provvista a lungo termine, per lo più attraverso finanziamenti a medio/lungo termine stipulati con la Cassa Depositi e Prestiti o altri istituti di credito per finanziare gli investimenti strutturali, dall'altro una quota consistente delle linee di credito è dedicata a garantire la necessaria flessibilità finanziaria, minimizzando il rischio di esborsi straordinari. Nella nota integrativa, a cui si rinvia, sono analiticamente descritti i debiti finanziari e commerciali in essere entro i 12 mesi ed oltre i 12 mesi.

Per quanto riguarda l'equilibrio del capitale circolante, ed in particolare la copertura finanziaria della liquidità assorbita dai crediti verso clienti, a questa concorre la consistenza dei debiti verso fornitori.

Nell'ambito di tale gestione del circolante particolare rilevanza stanno assumendo le facilitazioni di credito concesse nel corso degli ultimi anni, in particolare da Enti di regolazione (es. GSE) con i quali è sempre attivo il dialogo per consentire un progressivo recupero delle esposizioni scadute.

Con riferimento a tale rischio, si evidenzia che per effetto delle circostanze descritte nel paragrafo "Prospettive della Continuità aziendale" della Nota integrativa soprattutto in relazione ai protratti tempi di incasso dei crediti relativi alle prestazioni svolte in prevalenza nei confronti degli Enti pubblici dell'ATI 4 nonché della difficoltà nell'incassare una parte consistente dei crediti verso l'utenza, si è determinato già nei recenti esercizi un significativo fabbisogno finanziario che ha determinato anche al 31 dicembre 2019 e ancora alla data di predisposizione del presente bilancio un notevole grado di utilizzo gli affidamenti a breve termine nonché un elevato livello di debiti scaduti nei confronti dei fornitori.

Rischio di Credito

Il rischio di credito di ASM Terni S.p.A. è essenzialmente connesso all'ammontare dei crediti commerciali esposti in bilancio al netto dei rischi di inesigibilità, per i quali si possono verificare potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

ASM Terni S.p.A. ha un rischio di credito in parte polverizzato, essendo la sua esposizione suddivisa su un largo numero di crediti: infatti, il rischio è connesso alla fatturazione della distribuzione di energia elettrica, nonché all'attività relativa al servizio idrico ed al servizio distribuzione del gas, oltre che alla gestione dei servizi ambientali. Si evidenzia che per effetto dell'evoluzione normativa descritta in precedenti sezioni della presente relazione sulla gestione, a decorrere dal 1 luglio 2014 la fatturazione dei servizi di igiene ambientale viene effettuata direttamente nei confronti dei comuni serviti, di conseguenza si ritiene che, con riferimento a tale categoria di esposizioni, il rischio di credito sia moderato.

Con riferimento ai crediti TIA/TARES pregressi si ricorda che per effetto dell'art. 7 c.9 del DL 78/2015, che ha definitivamente sancito il principio di non far pesare l'onere degli insoluti sull'azienda che gestisce il servizio, il rischio di insolvenza è mitigato dal fatto che i crediti inesigibili saranno recuperati attraverso l'inclusione nel PEF annuale.

Al fine di controllare tale rischio, ASM Terni S.p.A. ha definito metodologie per il monitoraggio dei relativi flussi d'incasso attesi e le eventuali azioni di recupero, ivi compresa la gestione del contenzioso legale che riguardano in modo diverso tutta la clientela e tutti i servizi erogati.

Per alcune tipologie di servizi, in ottemperanza alle indicazioni delle Istituzioni che ne regolano l'attività, si richiede il versamento di un deposito cauzionale fruttifero, che può essere rimborsato qualora il cliente utilizzi come modalità di pagamento l'addebito automatico su conto corrente.

Le condizioni di pagamento generalmente applicate alla clientela sono riconducibili alla normativa o ai Regolamenti vigenti ed in linea con gli standard di mercato. In caso di mancato pagamento si procede all'addebito degli interessi di mora nella misura indicata nei contratti di somministrazione.

La consistenza del fondo svalutazione crediti di fine anno ed i relativi accantonamenti riflettono i rischi di credito effettivi, valutati in relazione all'anzianità e all'ammontare.

Rischio di Prezzo e di variazione di flussi finanziari

La Società non risulta esposta al rischio di prezzo non avendo investito in strumenti che la espongono a tale tipologia di rischio. Per quanto attiene al rischio di variazione di flussi finanziari, come meglio evidenziato nella specifica sezione della nota integrativa, si evidenzia che parte dell'indebitamento finanziario della società risulta indicizzato a tassi di mercato a varie scadenze. Si ritiene che la società non risulti significativamente esposta a variazioni dei prezzi delle materie prime.

Rischio operativo connesso alla gestione di impianti e reti di distribuzione

I principali rischi operativi cui è sottoposta ASM Terni S.p.A. sono quelli connessi alla proprietà e alla gestione di una centrale di produzione di energia elettrica (centrale di Alviano), e di impianti e reti di distribuzione.

Tali impianti sono naturalmente esposti a rischi che possono determinare sia danni materiali ai beni stessi sia la compromissione, nei casi più rilevanti, della capacità produttiva.

Tuttavia, la presenza e il monitoraggio continuo di adeguati sistemi di prevenzione e protezione all'interno delle singole aree operative, che agiscono rispettivamente sulla

frequenza e sulla gravità degli eventi, l'adozione di piani di manutenzione e la disponibilità di ricambi strategici consentono di mitigare le conseguenze economiche di eventi avversi.

Rischi Legati all'Ambiente Esterno: il Rischio normativo e regolatorio

Tra i fattori di rischio nell'attività di gestione rileva l'evoluzione costante e non sempre prevedibile del contesto normativo e regolatorio di riferimento per il settore dell'energia elettrica. Si richiama quanto in precedenza illustrato con riferimento alle principali evoluzioni normative del periodo e si evidenzia che le evoluzioni regolamentari potrebbero impattare sui flussi futuri di ricavo derivanti dai settori soggetti a regolamentazione tariffaria.

Il rischio viene gestito attraverso un rapporto di collaborazione con legali esterni, con un continuo confronto con le Associazioni di categoria e con gli organismi di regolazione (es. Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e il Sistema Idrico. Autorità di Vigilanza).

Rischi legali/contenzioso

Come diffusamente descritto nella nota integrativa la società è coinvolta in numerose controversie alcune delle quali di importo significativo, il cui esito potrebbe impattare sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Oltre a quanto sopra descritto relativamente alla gestione e mitigazione dei rischi, ASM Terni S.p.A. ha provveduto negli anni ad effettuare congrui accantonamenti a fondi rischi e oneri, tra le passività di bilancio, al fine di far fronte a obbligazioni attuali, legali o implicite, derivanti da eventi passati, per cui sia probabile un esborso futuro, stimabile in modo attendibile, con particolare riferimento alle principali vertenze giudiziali in corso.

7. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate.

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti con le società controllate, collegate, controllanti e le imprese sottoposte al controllo di queste ultime, nonché le parti correlate, si precisa che sono tutti rientranti nella normale e ordinaria attività di gestione e sono conclusi alle normali condizioni di mercato. Per la definizione di "parte correlata" si è fatto riferimento ai principi contabili internazionali adottati dall'Unione Europea in particolare dallo IAS 24, a cui si fa riferimento (art. 2427 comma 2 CC).

Per stabilire la rilevanza delle operazioni con parti correlate è stato fatto riferimento al principio generale della significatività illustrato nel principio contabile OIC 11, il quale, tra l'altro, precisa che il bilancio d'esercizio deve esporre solo quelle informazioni che hanno un effetto significativo e rilevante sui dati di bilancio o sul processo decisionale dei destinatari.

Per stabilire se le operazioni con parti correlate non sono state concluse a normali condizioni di mercato sono state considerate sia le condizioni di tipo quantitativo relative al prezzo e ad elementi ad

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

esso connessi, ma anche le motivazioni che hanno condotto alla decisione di porre in essere l'operazione e a concluderla con parti correlate, anziché con terzi.

La composizione dei debiti e dei crediti commerciali/finanziari nonché la composizione dei relativi oneri e proventi verso le parti correlate, come indicati nel conto economico e nello stato patrimoniale, è dettagliata nelle tabelle seguenti.

Rapporti patrimoniali	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
Controllanti euro/000	2019		2018	
Comune di Terni ¹	12.293	1.356	18.485	8.345
Società Controllate Congiuntamente euro/000	2019		2018	
Umbria Energy S.p.A.	776	504	737	225
GreenASM	1.110	49	971	26
Società Collegate euro/000	2019		2018	
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	578	0	1.094	0
S.I.I. S.c.p.A.	15.960	-2	15.826	21
TOTALE	30.549	1.907	24.750	8.617

Rapporti economici	Ricavi	Costi	Ricavi	Costi
Controllanti euro/000	2019		2018	
Comune di Terni	22.571	5.560	16.883	937
Società Controllate Congiuntamente euro/000	2019		2018	
Umbria Energy S.p.A.	1.665	264	1.800	303
GreenASM	114	22	118	20
Società Collegate euro/000	2019		2018	
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	1.275	0	1.677	0
S.I.I. S.c.p.A.	10.457	119	8.933	211
TOTALE	36.082	5.943	29.411	1.471

Riguardo il Comune di Terni sono state definite le posizioni debitorie e creditorie al 31/12/2017, come meglio evidenziato nel paragrafo dedicato ai "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della Nota Integrativa.

Come si evince dalle tabelle i rapporti con le parti correlate, nell'ambito della realtà aziendale, sono molto significativi. Nelle tabelle presenti nell'allegato 2 alla Nota Integrativa è contenuto il dettaglio dei molteplici rapporti di credito e debito in essere alla data di bilancio fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni. In questa sede si ricorda che essi in gran parte derivano dal fatto che ASM Terni S.p.A. è l'unico concessionario per lo svolgimento del Servizio di Igiene Ambientale e della gestione della rete di Pubblica Illuminazione Comunale. Ne consegue che una quota significativa dei ricavi della società viene influenzata dalle tariffe deliberate dall'ente pubblico.

Si ricorda che nel marzo 2018 il Comune di Terni ha dichiarato lo stato di dissesto finanziario ex art. 244 TUEL.

Come noto a seguito del dissesto è stato nominato l'Organismo Straordinario di Liquidazione ai sensi dell'art.254 comma 2, del D.Lgs.267/2000 la cui attività è in corso.

I rapporti con la società Umbria Energy S.p.A., partecipata in modo paritetico con ACEA ENERGIA S.p.A., sono legati alla fatturazione dei corrispettivi del servizio di distribuzione e misura di energia elettrica e a prestazioni di servizi per attività amministrative, informatiche e logistiche. Per contro, Umbria Energy S.p.A. eroga ad ASM Terni la fornitura di gas ed energia elettrica a condizioni di mercato.

I rapporti con le società collegate derivano, come più volte riportato nella presente relazione e nella nota integrativa al bilancio, dall'esecuzione per conto degli stessi di lavori di ordinaria e straordinaria manutenzione sulla rete idrica e gas. I corrispettivi in merito alla gestione ordinaria sono rappresentati da canoni fissi, mentre ASM percepisce degli importi stabiliti caso per caso per quanto attiene ai lavori di straordinaria manutenzione.

8. Evoluzione prevedibile della gestione

Servizio Elettrico

Nel **settore elettrico**, gli investimenti continueranno ad essere rivolti a conservare l'elevato livello di qualità del servizio raggiunto. In particolare si segnalano gli investimenti mirati ad aumentare la "resilienza" della rete per la massima garanzia della continuità del servizio.

Servizio Distribuzione Gas

Nel **settore della distribuzione del gas** proseguirà la collaborazione di ASM quale socio operatore di U.D.G. e, in tale ambito, dovrà essere ulteriormente valorizzato il contributo di ASM sia nell'attività di esercizio e manutenzione dell'impianto che di investimento.

Servizio Idrico e Depurazione

Nel **settore idrico** si continuerà a svolgere le attività previste nel contratto di servizio che regola i rapporti tra ASM e S.I.I.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

Servizio Igiene Ambientale

Nel **settore igiene ambientale** proseguirà l'attività contrattualmente prevista in esito alla gara d'ambito nei Comuni dell'ATI 4 la cui gestione è affidata ad ASM ,incentrata in particolare sulla raccolta "porta a porta" . Inoltre si provvederà alla definizione dell'impiantistica orientata alla massimizzazione del recupero di materiale da rifiuto residuale. Continuerà l'attività inerente l'implementazione della tecnologia mirata alla misura dei rifiuti conferiti dagli utenti in vista dell'introduzione della tariffa "puntuale". Si è infine in attesa dell'esito della gara per il servizio di raccolta e trasporto dei rifiuti nel Comune di Orte a cui l'ASM ha partecipato in RTI con GESENU.

Settori Innovativi

Nei **settori innovativi** delle energie rinnovabili si porteranno avanti le iniziative in essere, quali quelle nel fotovoltaico . Si definiranno inoltre nuovi progetti per aumentare la sostenibilità ambientale delle reti di distribuzione elettrica , in particolare volti all' efficientamento ed alla riduzione delle perdite.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550



ASM Terni S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019
(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.
23 luglio 2020

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Campo di Marte, 19
06124 PERUGIA PG
Telefono +39 075 5722224
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista unico della
ASM Terni S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ASM Terni S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2019, 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

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla ASM Terni S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Incertezza significativa relativa alla continuità aziendale

Richiamiamo l'attenzione al paragrafo "Prospettiva della continuità aziendale" della nota integrativa al bilancio d'esercizio, nel quale gli amministratori indicano l'esistenza di incertezze significative che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come entità in funzionamento ed illustrano le ragioni in base alle quali hanno ritenuto sussistere le condizioni per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale ai fini della redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2019. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

KPMG S.p.A. è una società a partecipazione paritetica tra l'Associazione dei
Rivenditori Italiani di Servizi di Revisione e Organizzazione Contabile
(AROSC) e l'Associazione dei Rivenditori Italiani di Servizi di Revisione e
Organizzazione Contabile (AROSC).

Società a partecipazione paritetica tra
Rivenditori Italiani di Servizi di Revisione e Organizzazione Contabile
(AROSC) e l'Associazione dei Rivenditori Italiani di Servizi di Revisione e
Organizzazione Contabile (AROSC).

Società a partecipazione paritetica tra
Rivenditori Italiani di Servizi di Revisione e Organizzazione Contabile
(AROSC) e l'Associazione dei Rivenditori Italiani di Servizi di Revisione e
Organizzazione Contabile (AROSC).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550



ASM Terni S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2019

Direzione e coordinamento

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'Ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della ASM Terni S.p.A. non si estende a tali dati.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della ASM Terni S.p.A. 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 a 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 della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri 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 nostro 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 degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

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

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550



ASM Terni S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2019

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;

- abbiamo 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;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti 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 nostro giudizio. Le nostre 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;
- abbiamo 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.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a 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

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della ASM Terni S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550



ASM Terni S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2019

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Firenze, 23 luglio 2020

KPMG S.p.A.

Giuseppe Pancrazi
Socio

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

**Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2019, ai sensi dell'art. 2429
comma 2 c.c.**

All'Azionista della società ASM Terni S.p.A.

la presente relazione approvata collegialmente è rilasciata ai sensi dell'art. 2429, comma 2 C.C. in quanto la Società – a norma di statuto – ha conferito l'incarico della revisione legale, ex art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, alla Società di Revisione KPMG S.p.A.

Il presente Collegio Sindacale nella sua attuale composizione è stato nominato con delibera di assemblea ordinaria del 04 luglio 2019 ed ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss del c.c.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1 delle "Norme di comportamento del collegio sindacale – Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Durante l'attività svolta nell'esercizio possiamo affermare che:

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

Abbiamo partecipato a tutte le assemblee dei soci ed a tutte le riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo e dal direttore generale anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, anche sull'impatto prodotto dall'emergenza sanitaria COVID-19 nei primi mesi dell'esercizio 2020 e sui fattori di rischio e sulle incertezze significative relative alla

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

continuità aziendale nonché ai piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - organo amministrativo, direttore generale, dipendenti, si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Abbiamo preso atto che, ai sensi dell'art. 2497-bis comma 4 del c.c., la società ASM Terni S.p.A. è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Terni, Azionista Unico.

Abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza (O.d.V.) e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione; abbiamo preso visione delle relazioni semestrali dell'O.d.V., condividendo con lo stesso, l'invito a nominare il Responsabile del controllo interno.

Abbiamo incontrato la Società di revisione KPMG S.p.A., il cui incarico è stato riconfermato per il triennio 2019-2021 con delibera di assemblea ordinaria del 04 luglio 2019; gli incontri si sono svolti sia nella fase di pianificazione del lavoro di revisione che successivamente. Nel corso dei citati incontri, volti ad uno scambio di informazioni sulle rispettive attività nonché ad un aggiornamento circa i controlli trimestrali operati dalla società di revisione, non ci sono stati comunicati dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da COVID-19, tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo inoltre acquisito conoscenza ed abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del Sistema amministrativo e contabile,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Al Collegio non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

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

L'Organo di controllo ha preso conoscenza del programma di valutazione del rischio di crisi aziendale predisposto ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016 attraverso i dati contenuti nella Relazione Annuale sul Governo Societario redatta ai sensi del comma 4. I dati espressi non evidenziano criticità.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio.

In ordine al progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 si evidenzia quanto di seguito:

- il bilancio è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile così come modificati dal D.Lgs 17.1.2003, n.6, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali;
- la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la loro esposizione in bilancio, sono stati oggetto di verifica da parte della Società di revisione, cui compete il controllo contabile;

Il Progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 può essere riassunto nelle seguenti grandezze:

Stato Patrimoniale		
Attivo	€	174.688.894
Passivo	€	126.638.632
Capitali e Riserve	€	47.994.686
Risultato d'esercizio	€	55.576
Conto economico		
Valore della produzione	€	69.483.218
Costi della produzione	€	68.194.703
Differenza	€	1.274.284
Proventi ed oneri finanziari	€	-1.738.335
Rettifiche di valore di attività e passività Finanziarie	€	644.972
Risultato prima delle imposte	€	195.152
Imposte sul reddito dell'esercizio	€	139.576
Risultato di esercizio	€	55.576

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

La società di revisione KPMG S.p.A. nella propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010 n°39, trasmessa al Collegio sindacale in data 23 Luglio 2020, non ha espresso specifiche osservazioni sul Progetto di bilancio al 31 dicembre 2019 neppure con riferimento alla valutazione del rischio che la Società non sia più in situazione di continuità aziendale.

Il Revisore Legale non ha evidenziato al Collegio Sindacale atti o fatti ritenuti censurabili né irregolarità che abbiano richiesto la formulazione di specifiche segnalazioni ai sensi delle norme di legge in vigore.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data dallo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni a riguardo.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c., bensì hanno esercitato la facoltà di deroga ex art. 7 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23 (Decreto Liquidità).

In considerazione della deroga contenuta nell'art. 106, comma primo, del D.L. 17 marzo 2020, n. 18, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

L'Azionista, con protocollo del 17/06/2020, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di sviluppo, importo esposto nell'apposita

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

tabella in nota integrativa.

Il Collegio, nell'individuazione dei fatti più importanti accaduti nell'esercizio, dà atto dell'accordo transattivo raggiunto tra l'azienda ASM Terni Spa e l'Organismo Straordinario di Liquidazione (OSL) del Comune di Terni. Altra operazione di rilievo è la predisposizione di un "Programma di rientro", ritenuto sostenibile per l'azienda, volto a ristrutturare l'esposizione debitoria nei confronti di CSEA -Cassa per i Servizi Energetici ed Ambientali- e di G.S.E. S.p.A. - Gestione Servizi Energetici S.p.A.-, piano approvato dall'assemblea dei soci in data 16 Giugno 2020.

Il Collegio richiama l'attenzione dell'Azionista sul paragrafo "Continuità aziendale" della Nota integrativa, in cui gli Amministratori segnalano l'esistenza di significative incertezze che possono far sorgere dubbi sulla capacità di operare in continuità aziendale che dipendono da elementi esterni non propriamente sotto il controllo degli amministratori. Gli amministratori danno altresì atto del loro costante impegno ad esaminare con attenzione e tempestività le principali criticità che hanno determinato l'attuale situazione della società e danno ampio spazio all'indicazione delle misure che intendono attuare per sviluppare la crescita e rafforzare la struttura economica, finanziaria e patrimoniale della società.

L'organo amministrativo ha fornito una adeguata informativa anche in merito all'impatto dell'emergenza sanitaria sulla continuità aziendale.

A parere del Collegio, le criticità legate alle problematiche relative alla complessa situazione finanziaria più volte esaminata nelle verifiche trimestrali, aggravate dalle conseguenze economiche della emergenza sanitaria, potrebbero influenzare l'aspetto della continuità aziendale.

Il Collegio invita gli Amministratori ad adottare tutte le iniziative possibili per limitare al massimo i potenziali rischi economici e finanziari per la società mettendo in atto le azioni strutturali descritte nella Nota Integrativa volte alla riduzione dell'indebitamento, alla normalizzazione della situazione finanziaria ed al perfezionamento delle operazioni delineate nel Piano Strategico 2020/2022, azioni essenziali per garantire la continuità aziendale.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

ASM TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 00693630550

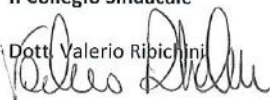
Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto a conoscenza del Collegio Sindacale e riscontrato nel corso dei controlli periodici svolti, il Collegio Sindacale ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019 così come redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa.

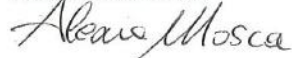
Terni, 23 Luglio 2020

Il Collegio Sindacale

Dott. Valerio Ribichini



Dott.ssa Alexia Mosca



Dott. Paolo Cesarini

