

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura dell'UMBRIA

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

Dati anagrafici dell'impresa aggiornati alla data di estrazione del documento: 16/08/2022

INFORMAZIONI SOCIETARIE

ASM TERNI S.P.A.



9T3T1E

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
Domicilio digitale/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 <i>impresa in fase di aggiornamento</i>

Indice

1 Allegati 3

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2021
ASM TERNI S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - BILANCIO PDF-A O ESEF DI TIPO INLINEXBRL ZIP o XHTML
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

ASM TERNI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

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	si
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

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 1 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
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	2.177.547	2.142.757
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	834.389	815.051
5) avviamento	846.862	1.244.989
6) immobilizzazioni in corso e acconti	24.142	323.421
7) altre	1.201.642	1.376.612
Totale immobilizzazioni immateriali	5.084.582	5.902.830
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	13.282.928	13.491.019
2) impianti e macchinario	63.624.167	64.538.192
4) altri beni	1.157.971	1.236.169
5) immobilizzazioni in corso e acconti	776.289	408.893
Totale immobilizzazioni materiali	78.841.355	79.674.273
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	4.780.982	3.578.220
b) imprese collegate	2.387.489	2.379.256
d-bis) altre imprese	2.096	2.096
Totale partecipazioni	7.170.567	5.959.572
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	126.048	731.650
esigibili oltre l'esercizio successivo	811.536	5.625.505
Totale crediti verso imprese collegate	937.584	6.357.155
Totale crediti	937.584	6.357.155
Totale immobilizzazioni finanziarie	8.108.151	12.316.727
Totale immobilizzazioni (B)	92.034.088	97.893.830
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.252.236	1.197.151
3) lavori in corso su ordinazione	432.044	403.028
5) acconti	18.087	37
Totale rimanenze	1.702.367	1.600.216
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	46.643.031	38.876.632
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	46.643.031	38.876.632
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.828.680	1.453.844
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 2 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Totale crediti verso imprese controllate	1.828.680	1.453.844
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.541.385	4.588.582
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	4.541.385	4.588.582
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	809.799	8.777.250
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	809.799	8.777.250
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	900.924	1.147.709
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	900.924	1.147.709
5-ter) imposte anticipate	6.101.821	5.685.623
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.683.981	5.568.669
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	4.683.981	5.568.669
Totale crediti	65.509.621	66.098.309
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	650.586	1.217.086
3) danaro e valori in cassa	4.575	9.649
Totale disponibilità liquide	655.161	1.226.735
Totale attivo circolante (C)	67.867.149	68.925.260
D) Ratei e risconti	240.000	321.571
Totale attivo	160.141.237	167.140.661
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	45.256.240	45.256.240
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	120.904
IV - Riserva legale	2.779	2.234.900
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	55.703
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	382.509
Varie altre riserve	2.974.309	1
Totale altre riserve	2.974.309	438.213
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	981.954	183.073
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	49.215.282	48.233.330
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	2.428.400	2.685.936
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	8.804.684	7.506.853

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 3 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Totale fondi per rischi ed oneri	11.233.084	10.192.789
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.645.271	3.715.164
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.076.772	1.126.820
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.371.548	6.866.626
Totale debiti verso banche	13.448.320	7.993.446
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	931.738	956.615
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.409.434	2.341.172
Totale debiti verso altri finanziatori	2.341.172	3.297.787
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	80.224	98.097
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	80.224	98.097
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.355.053	59.078.198
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	51.355.053	59.078.198
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.389.387	606.101
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	1.389.387	606.101
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.644	16.218
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	3.644	16.218
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.484.889	470.017
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	1.484.889	470.017
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.143.091	3.046.541
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	1.143.091	3.046.541
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.360.789	1.340.506
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.360.789	1.340.506
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.733.316	21.650.310
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.696.988	6.394.489
Totale altri debiti	22.430.304	28.044.799
Totale debiti	95.036.873	103.991.710
E) Ratei e risconti	1.010.727	1.007.668
Totale passivo	160.141.237	167.140.661

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	68.556.900	57.064.024
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	29.016	(82.837)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	4.110.996	3.394.883
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	872.322	1.100.790
altri	3.106.057	2.763.865
Totale altri ricavi e proventi	3.978.379	3.864.655
Totale valore della produzione	76.675.291	64.240.725
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.109.638	2.536.861
7) per servizi	37.122.673	27.910.909
8) per godimento di beni di terzi	1.305.451	1.340.592
9) per il personale		
a) salari e stipendi	13.572.946	13.070.844
b) oneri sociali	4.379.588	4.281.801
c) trattamento di fine rapporto	1.032.803	948.706
d) trattamento di quiescenza e simili	197.325	229.326
e) altri costi	1.654.421	1.745.349
Totale costi per il personale	20.837.083	20.276.026
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.420.074	1.389.371
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.721.519	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.100.000	1.225.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.241.593	2.614.371
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(55.085)	(81.243)
12) accantonamenti per rischi	1.297.831	7.072.736
14) oneri diversi di gestione	3.042.432	2.780.993
Totale costi della produzione	74.901.616	64.451.245
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.773.675	(210.520)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	0	1.329.534
Totale proventi da partecipazioni	0	1.329.534
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	86.238	271.551
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	86.238	271.551
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	10.118	11.423
Totale proventi diversi dai precedenti	10.118	11.423
Totale altri proventi finanziari	96.356	282.974
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.907.337	2.153.012
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.907.337	2.153.012
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.810.981)	(540.504)

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 5 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	1.437.913	1.113.976
Totale rivalutazioni	1.437.913	1.113.976
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	76.268
Totale svalutazioni	0	76.268
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	1.437.913	1.037.708
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.400.607	286.684
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.092.386	479.701
imposte differite e anticipate	(673.733)	(376.090)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	418.653	103.611
21) Utile (perdita) dell'esercizio	981.954	183.073

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	981.954	183.073
Imposte sul reddito	418.653	103.611
Interessi passivi/(attivi)	1.810.981	1.870.038
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(1.329.534)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.211.588	827.188
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	4.430.634	8.250.768
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.141.593	1.389.371
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(1.210.996)	187.292
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	9.361.231	9.827.431
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	12.572.819	10.654.619
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(102.151)	7.796
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(9.254.772)	(1.215.540)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(7.723.145)	(4.366.288)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	81.571	(109.748)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	3.059	(211.140)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.125.327	(981.759)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(15.870.111)	(6.876.679)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(3.297.292)	3.777.940
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(794.809)	(1.325.578)
(Imposte sul reddito pagate)	(419.468)	0
Dividendi incassati	226.917	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.714.323)	(2.035.329)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(2.701.683)	(3.360.907)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(5.998.975)	417.033
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.888.601)	(3.595.423)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(601.826)	(672.623)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	5.419.571	11.525.916
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 7 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

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)	929.144	7.257.870
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.949.952	(6.781.069)
Accensione finanziamenti	4.250.000	5.550.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.701.693)	(5.466.032)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(2)	(5)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.498.257	(6.697.106)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(571.574)	977.797
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.217.086	244.528
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	9.649	4.410
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.226.735	248.938
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	650.586	1.217.086
Danaro e valori in cassa	4.575	9.649
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	655.161	1.226.735
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2021

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 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, 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., ad eccezione di quanto sotto riportato, nonché ai principi elaborati dell'Organismo Italiano di Contabilità, e si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico, del Rendiconto Finanziario e della 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, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali salvo ove diversamente specificato.

La società, nel precedente esercizio, si è avvalsa della facoltà prevista dal D.L. 14/08/2020 n. 104 di deroga all'articolo 2426, primo comma, n. 2, del codice civile, sospendendo integralmente gli ammortamenti relativi ai beni materiali ai fini civilistici, prorogando quindi per tale quota il piano di ammortamento originario di un anno.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

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

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

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

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

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

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, sono confermate alcune criticità già evidenziate nel corso degli anni precedenti per le quali alla data di bilancio, in alcuni casi, è stato rilevato un miglioramento.

In particolare nel corso del 2021 la società ha operato in un contesto economico molto difficile, mantenendo un fatturato sostanzialmente in linea rispetto alle previsioni ed ha raggiunto un risultato economico positivo, al netto delle imposte, di 981.954 Euro (183.073 nel 2020). In tale anno non si è proceduto alla sospensione degli ammortamenti come, al contrario, era stato effettuato l'anno scorso.

La situazione patrimoniale della società pur ancora caratterizzata da un elevato livello di debiti è notevolmente migliorata nel corso dell'anno; in particolare, la stessa al 31 dicembre 2021 evidenzia debiti complessivi per € 95 milioni (€ 104 milioni al 31 dicembre 2020), di cui € 15,8 milioni relativi a debiti finanziari (€ 11,2 milioni al 31 dicembre 2020); nel corso dell'esercizio sono stati acquisiti nuovi finanziamenti per 4,2 milioni, garantiti dal medio credito centrale per euro 3 milioni e ciò anche a dimostrazione della rinnovata fiducia del mondo bancario nei confronti della società; i debiti verso fornitori hanno subito una notevole riduzione raggiungendo euro 51,3 milioni (euro 59,1 milioni al 31 dicembre 2020), mentre le passività per TFR sono pari a 3,6 milioni (€ 3,7 milioni al 31 dicembre 2020) e i fondi per rischi e oneri sono pari a 11,2 milioni (€ 10,2 milioni al 31 dicembre 2020).

Tra i debiti si segnala, in particolare, l'esposizione verso CSEA di euro 33,1 milioni, in gran parte scaduti (46,2 milioni al 31 dicembre 2020).

L' ARERA, con deliberazione 231/2021/R/EEL, ha dato attuazione alle modifiche previste nella delibera 595/2020/R /com afferenti alla riscossione del gettito derivante dalla componente ASOS che, a partire dal 1° luglio 2021, è tornata di competenza di CSEA., prevedendo anche il trasferimento di tutte le partite pendenti da GSE a CSEA; nel 2020 il debito era rispettivamente pari a: 29,1 milioni, verso GSE e 17,1 milioni verso CSEA, per totale di euro 46,2 milioni.

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" sostenibile dalla Società, che tenda a ridurre progressivamente l'esposizione debitoria da trasmettere alle parti interessate (ARERA, CSEA, GSE S.p.A. e MISE); tale piano è stato approvato nella stessa data dall'Assemblea dei soci. Successivamente all'invio si sono avuti numerosi incontri con i vertici di CSEA, GSE ed ARERA.

Nel contesto della negoziazione del "piano di rientro" sopra descritto, nel corso del 2021, la Società ha provveduto al rimborso di euro 9,4 milioni di debiti scaduti verso il GSE e di euro 2,4 milioni di debiti scaduti verso CSEA utilizzando la liquidità riveniente dal rimborso anticipato, per euro 5,3 milioni, del credito finanziario immobilizzato dovuta al ricalcolo della partecipazione al finanziamento al consorzio SII in relazione alla riduzione del 15% delle quote di ASM. Nonostante tale parziale rimborso e le interlocuzioni intercorse il piano di rientro non è stato

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

formalmente accettato dalle controparti. Si prevede il buon esito delle future interlocuzioni con gli enti di riferimento.

Nei mesi di giugno e luglio 2021 GSE ha inoltrato alla società fatture per interessi per euro 7,2 milioni; analoghe richieste sono pervenute da CSEA per il valore di 1,4 milioni.

La società, che già in precedenza aveva proposto opposizione a tutti i decreti ingiuntivi emessi da GSE, ha contestato immediatamente queste fatture, che risultavano in contrasto con i piani discussi nel corso delle diverse riunioni avute sia con GSE che con CSEA. Tali contenziosi sono ancora in fase dibattimentale.

Tuttavia, pur ritenendo che l'importo degli interessi richiesto ecceda il valore effettivamente dovuto ai sensi della normativa vigente e riservandosi ogni azione negoziale e legale a tutela delle proprie ragioni, in ossequio al principio della prudenza la Società ha provveduto ad integrare nel 2021 il fondo rischi istituito nel 2020, per ulteriori 1,3 milioni per tener conto del rischio relativo.

Per quanto attiene ai rapporti con i fornitori la società ha provveduto ad un monitoraggio costante onorando gli accordi di riscadenamento effettuati già nel corso dell'anno 2020 e ciò ha comportato una notevole riduzione della relativa esposizione (- 7,7 milioni).

Con riferimento ai debiti finanziari, nell'esercizio 2021 e fino alla data odierna, la Società ha sistematicamente rimborsato, alle scadenze previste, le rate relative ai finanziamenti concessi dalle banche, dalla Cassa Depositi Prestiti e dalle altre società finanziarie. Ciò ha determinato negli ultimi esercizi una riduzione nell'indebitamento finanziario ed il sistematico rispetto degli impegni assunti verso altre società finanziarie incluse quelli relativi ai contratti di leasing; tale comportamento ha permesso una riapertura dei rapporti con gli istituti creditizi.

Le attività immobilizzate ammontano ad euro 92,1 milioni (euro 97,9 milioni al 31 dicembre 2020) mentre quelle dell'attivo circolante risultano attestarsi al valore di € 67,8 milioni (€ 68,9 milioni al 31 dicembre 2020), in particolare per effetto del decremento del totale dei crediti, come evidenziato nella tabella di sintesi di seguito riportata:

Dati Patrimoniali	31/12/2021	31/12/2020
Attività immobilizzate di cui Euro 8.108.151 sono relative ad immobilizzazioni finanziarie, in particolare a crediti nei confronti della collegata S.I.L. S.c.p.A. pari ad Euro 937.584 con una diminuzione di 5,5 milioni dovuta al rimborso del credito finanziario S.I.L.;	Euro 92.034.088	Euro 97.893.830
Attività iscritte nell'attivo circolante di cui Euro 65.509.621 relative a crediti (Euro 66.098.309 al 31 dicembre 2020), a loro volta riferibili per Euro 809.799 crediti nei confronti dell'Ente Controllante e per euro 12.172.908 riferibili a TIA/TARES/TARI maturati sino al 2014	Euro 67.867.149	Euro 68.925.260

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, tra i quali

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- € 13,5 milioni (14,9 milioni al 31 dicembre 2020) per Tares/Tari fino al 2014 il cui recupero avviene gradualmente, prevalentemente tramite integrazioni alla tariffa.

In tale contesto, nel 2021, la Posizione Finanziaria Netta, rispetto all'anno precedente, passa da Euro - 10,4 milioni ad Euro - 15,1, ciò è dovuto alla maggiore capacità della società di accedere ai mercati finanziari permettendo una riduzione dei debiti complessivi rispetto al 31 dicembre 2020 che passano da Euro 103,9 milioni a Euro 95,0 milioni con una riduzione di circa 9 milioni. A tale miglioramento ha sicuramente contribuito il rimborso anticipato ad ASM, per un importo di circa 5,3 milioni di euro, di quota parte del finanziamento soci erogato a S.I.I. nel 2013 e vantato da ASM al 31 dicembre 2020.

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

1. Settore elettrico

Le attività nel settore elettrico sono caratterizzate da un flusso di cassa strutturalmente positivo e regolare nei tempi di incasso in quanto trattasi di crediti vantati nei confronti di grosse compagnie di vendita di energia in particolare nei confronti di Umbria Energy controllata congiuntamente ad ACEA.

2. Settore Distribuzione Gas

Il settore della distribuzione gas assicura un regolare apporto al flusso circolante, non creando criticità per la continuità aziendale. Per quanto attiene UDG, stante alla non approvazione del bilancio 2020, per discordanze tra i soci in merito alla determinazione e contabilizzazione di alcune poste contabili, il C.d.A. di ASM monitora costantemente l'evolversi della situazione.

3. Settore idrico

Nel settore idrico si è mantenuta 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 la riduzione, di circa 5,3 milioni del credito immobilizzato, dovuta al ricalcolo della partecipazione al finanziamento al consorzio SII in relazione alla riduzione, del 15%, delle quote di ASM avvenuto nel precedente esercizio. Al 31 dicembre 2021 il consorzio S.I.I. ha rispettato gli impegni assunti. Il residuo credito pur ridotto dall'operazione straordinaria, prevede uno smobilizzo in tempi estremamente lunghi, con ripercussioni poco significative sulla situazione finanziaria della nostra società in relazione all'esiguità dell'importo residuo.

4. Settore Ambiente

Tale settore è relativo all'attività di raccolta rifiuti, spazzamento delle strade e a quella relativa alla gestione degli impianti per il trattamento dei rifiuti. In tale settore, con l'introduzione del nuovo metodo tariffario ARERA, la remunerazione dei servizi prestati viene determinata sulla base dei cosiddetti costi efficienti, risultanti dai valori consuntivi di due anni prima rispetto all'anno di riferimento della tariffa, e permette di riconoscere, almeno in parte, i maggiori costi sostenuti nella gestione che erano stati oggetti di contenzioso in passato per il mancato riconoscimento.

In tale contesto l'RTI ASM-CNS ha presentato istanza di riequilibrio presso l'AURI, al fine di vedersi riconosciuta una tariffa in grado di garantire al gestore l'equilibrio economico finanziario e di ottenere il rimborso dei maggiori oneri sostenuti nei periodi 2018, 2019 e 2020.

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Tale procedimento è stato completato con delibere 36 e 37 dell'AURI del novembre 2021, con il riconoscimento dei maggiori oneri sostenuti, per l'importo complessivo di euro 2.241.037.

A partire dall'anno 2021, 18 comuni tra cui Terni hanno deciso di passare dalla tassa alla tariffa cioè con addebito diretto della tariffa TARIC agli utenti.

Tale passaggio a Tariffa ha comportato l'assunzione del rischio di credito da parte del gestore, e flussi finanziari meno regolari rispetto al passato.

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, continuando 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 favorire la crescita della Società in termini industriali economici e finanziari così come già descritte nel Piano Strategico 2020 /2022, approvato in data 20 febbraio 2020 dal Consiglio di 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 stabilizzazione 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 debiti;
- riduzione debiti verso i principali creditori non finanziari attraverso piani di rientro, con particolare riferimento all'esposizione nei confronti di CSEA, attraverso il pagamento regolare del corrente e pagamento del debito maturato scaduto secondo il piano che la società aveva proposto alla stessa CSEA;
- 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;
- 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. (società che gestisce un biodigestore che produce biometano dalla frazione organica dei rifiuti);
- nuovi finanziamenti o accordi anche con partner finanziari e/o industriali, che possano concretamente supportare i nuovi progetti di sviluppo così come evidenziati nel Piano 2020/2022. A tal fine gli amministratori, nel corso dell'anno 2020, hanno affidato a PWC, primaria società di consulenza internazionale, l'incarico per la valutazione degli opportuni interventi di tipo industriale e finanziario già evidenziati nel piano Strategico 2020/2022. Tale attività è giunta al termine ad aprile 2021 e nel maggio 2021, il C.d.A. con delibera n. 32 del 9 aprile 2021 e l'Assemblea degli Azionisti con delibera n. 6 del 7

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

maggio 2021 hanno deliberato la pubblicazione di un avviso per la procedura ad evidenza pubblica finalizzata all'individuazione di un operatore economico (partner industriale) interessato a entrare nel capitale di ASM Terni per supportarne lo sviluppo.

La procedura ad evidenza pubblica è stata svolta in tutte le fasi nella seconda parte dell'anno 2021.

Alla fine dello stesso anno il C.d.A. ha ritenuto congrua l'offerta ricevuta ed ha trasmesso tutta la documentazione all'Amministrazione Comunale per le deliberazioni del caso.

Si è in attesa delle eventuali deliberazioni del Consiglio Comunale.

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 2022, (il "Budget 2022") e approvata dal Comune nella riunione assembleare con delibera 5/2022, la previsione finanziaria 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. Con riferimento a tale ultimo aspetto, in considerazione dell'approvazione da parte di AURI del passaggio a Tariffa a partire dall'anno 2021 per alcuni comuni serviti, tra cui il Comune di Terni, la Società ha rivisto i piani finanziari stimando il flusso di incasso da parte degli utenti in base al trend storico riscontrato nell'anno precedente, ASM ha provveduto quindi già dai primi mesi dell'anno a sottoscrivere nuovi finanziamenti per complessivi 4,3 milioni di euro, il cui effetto è stato parzialmente compensato dalla riduzione di linee preesistenti e ciò al fine di finanziare l'incremento di tale esposizione creditizia. Le previsioni finanziarie per l'anno 2022 sono state aggiornate in sede di predisposizione del presente progetto di bilancio; tali previsioni evidenziano una tenuta finanziaria nell'ipotesi del mantenimento di quanto previsto nei piani di rimborso rateale del debito in linea capitale proposto a CSEA, che la Società sta attualmente rispettando, e di un pagamento degli interessi di mora eventualmente dovuti alla fine del piano di ammortamento, potendo eventualmente utilizzare in caso di mancato rinnovo della concessione le risorse finanziarie rivenienti dal rimborso del Regulatory Asset Base in essere a fine concessione (2030).

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, a causa dell'insieme delle circostanze sopra descritte ed in particolare del buon esito del dialogo con i principali creditori e in particolare con CSEA e GSE, gli amministratori hanno identificato una significativa incertezza che può far sorgere significativi dubbi sulla continuità aziendale. In tale ambito si ricordano anche i possibili effetti finanziari dei contenziosi in essere di cui è stata data ampia informativa nella relazione sulla gestione e nel seguito della presente nota, che potrebbero anch'essi avere un impatto sulla situazione finanziaria della società.

Il Consiglio di Amministrazione, a conclusione delle approfondite valutazioni condotte, ha ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale nonostante siano stati identificati gli aspetti di incertezza sopra descritti, legati in particolare alla situazione di tensione finanziaria che caratterizza ASM Terni.

Pertanto gli Amministratori, sulla base della ragionevole aspettativa di esito positivo delle azioni già intraprese, 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 2021 (per l'orizzonte temporale di almeno dodici mesi dalla data di riferimento) anche alla luce delle seguenti considerazioni:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- La solidità della struttura patrimoniale della Società, che presenta un patrimonio netto che ha avuto un incremento di un milione di euro rispetto al precedente esercizio, derivante dall'utile consuntivato nell'esercizio corrente;
- La stabilità dei flussi di cassa derivanti dalla gestione caratteristica, che presenta una domanda sostanzialmente aciclica;
- L'accoglimento dell'istanza di riequilibrio da parte dell'AURI che già dal 2022 evidenzia effetti finanziari positivi certificati con l'approvazione dei PEF 2022 2025;
- L'aspettativa che possa essere definito in accordo con CSEA in merito alla definizione di un piano di rientro sostenibile ed all'entità degli interessi di mora, che verranno definiti al termine del contenzioso in essere;
- Il possibile rafforzamento patrimoniale e di standing che deriverebbe dal positivo esito del processo finalizzato alla ricerca di un partner industriale.

Riflessi dell'emergenza sanitaria (Covid-19)

L'emergenza Covid 19 non ha avuto impatti sulla continuità aziendale, in quanto la società opera su settori dei pubblici servizi che sono rimasti costantemente attivi anche nel periodo di pandemia e proprio per questo ha dovuto modificare la propria organizzazione al fine di poter continuare a fornire i servizi ai cittadini, e in alcuni casi, come nel settore Ambiente, ha portato un incremento di attività per il servizio alle utenze colpite da Covid.

Il COVID ha portato un notevole incremento dei costi legati al personale in particolare:

- si sono perse circa 150 giornate di lavoro del personale impiegatizio per malattia da COVID19 e/o quarantena, giornate che non vengono rimborsate dall'INPS;
- sono stati smaltiti in misura minore sia le ferie che i permessi, in quanto il personale di staff, mediamente circa 50 unità, ha lavorato in smart Working;
- le giornate di lavoro perse per malattia e quarantena dagli operai diretti dei settori operativi se pur rimborsate dall'INPS, hanno comportato la necessità di acquistare dei servizi da terzi con un notevole impatto economico ed organizzativo proprio perché ASM non può sospendere le attività di pubblico servizio, e, poiché opera in mercati regolati non può trasferire sui "prezzi" i maggiori costi sostenuti;
- il COVID ha generato notevoli costi legati all'acquisto di materiale e servizi necessari per la sicurezza personale, l'adeguamento e la sanificazione dei locali.

L'azienda al fine di poter svolgere il servizio, come sopra ricordato, anche in tale periodo ha riorganizzato le squadre in più turni al fine di evitare assembramenti nei spogliatoi ed ha applicato lo Smart Working a rotazione per il personale di staff, oltre a tutti i protocolli stabiliti dalle norme e dagli accordi sindacali.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

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

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

Nell'esercizio 2021 la società non si è avvalsa, come nell'esercizio 2020, della facoltà, prevista dell'art. 60, commi da 7-bis a/-quinquies del D.L. 14/08/2020 n. 104, convertito dalla Legge 13/10/2020 n. 126, di derogare alle disposizioni

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

dell'art. 2426, c. 1 n.2 del codice civile, con riguardo alla sospensione delle quote di ammortamento. Ad eccezione della deroga sopra menzionata non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

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

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, 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.

In particolare, gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto ed 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 diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere d'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.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

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

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Tale valore viene ammortizzato in 20 anni con il consenso del Collegio Sindacale in 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 ATI4 ed ai costi sostenuti per l'avvio del progetto di raccolta differenziata "porta a porta".

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi 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.

Note sull'applicazione dell'art. 60, comma 7-bis D.L. 104/2020 – 'sospensione ammortamenti'

La società non si è avvalsa nel corrente esercizio della facoltà della sospensione degli ammortamenti a differenza dell'anno precedente, nel quale sono stati sospesi gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali.

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni.

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

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

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto 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 all'uso).

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- fabbricati: 1,5%
- Impianti e macchinari:
 - centrale Idroelettrica: 3,3%;
 - impianti fotovoltaici: 5%;
 - stazione di trasformazione: 3,3%;
 - rete di distribuzione: 3,3%;
 - impianti e macchinari servizio igiene ambientale: 5%

Altri beni:

- mobili e arredi: 6%;
- macchine ufficio elettromeccaniche: 10%;
- autoveicoli: 25%
- compattatori: 10%
- attrezzature di misura: 5%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato e da altri Enti Pubblici a fronte di investimenti in immobilizzazioni materiali sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

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

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'.

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

v.2.13.0

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 31/12/2021 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 diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

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 riverteranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state 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

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di presumibile realizzo.

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.

Con riferimento ai rischi per i quali il manifestarsi di una passività sia soltanto possibile ovvero l'onere non possa essere attendibilmente stimato, non si è proceduto allo stanziamento di un fondo rischi.

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).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto rivisto 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 raccolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio 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.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, (OIC 12.49), nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata.

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 elettrica (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 unicamente quello per il servizio di trasmissione addebitato da Terna e dai produttori di energia in base alle metodologie stabilite dall'ARERA.

Ricavi da vendita di servizi di distribuzione e misura

I ricavi derivanti dal servizio di distribuzione 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 (sia a quelle che erogano il servizio a clientela in "maggior tutela" che nel mercato libero), si basano, sulle tariffe e sui relativi vincoli tariffari previsti dai provvedimenti di legge e dell'

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Autorità di settore per l'energia elettrica e il gas italiana in vigore nel corso dell'esercizio. Tali corrispettivi tengono conto delle componenti connesse al sistema di c.d. "perequazione" che vengono consuntivati da Cassa Servizi Energetici e Ambientali (ex 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, la stima della perequazione TIT (trasporto) e MIS (misura) è stata effettuata sulla base delle tariffe di riferimento per i servizi di distribuzione e misura in vigore per l'anno 2021 (aggiornata da ARERA con deliberazione 153/2022/R/eel- del 5 aprile 2022), la stima della perequazione TIVDIS (perdite di rete) è stata effettuata sulla base del TIV (testo integrato vendita) aggiornato da ARERA con delibera 602/2020/R/eel del 29 dicembre 2020.

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 direttamente agli utenti per i Comuni che hanno deliberato il passaggio in TARIC, di contro, per i Comuni rimasti in TARI, il corrispettivo viene addebitato al Comune in base al contratto di raccolta e trasporto rifiuti. Inoltre, in tale servizio sono compresi anche i ricavi dell'impianto di selezione e trasferimento rifiuti.

Corrispettivi per lavori svolti nei confronti del soggetto gestore del 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 forfettaria 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 prezzi 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 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 contabilizzate.

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.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

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.

Altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

CREDITI VERSO SOCI

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

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 5.084.582 (€ 5.902.830 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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	4.014.460	5.768.355	7.962.539	323.421	3.416.661	21.629.249
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	143.813	1.871.703	4.953.304	6.717.550	0	2.040.049	15.726.419
Valore di bilancio	0	2.142.757	815.051	1.244.989	323.421	1.376.612	5.902.830
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	0	175.143	400.646	0	24.142	1.895	601.826
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	323.421	0	0	(323.421)	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	463.774	381.308	398.127	0	176.865	1.420.074
Totale variazioni	0	34.790	19.338	(398.127)	(299.279)	(174.970)	(818.248)
Valore di fine esercizio							
Costo	143.813	4.513.024	6.169.000	7.962.539	24.142	3.418.556	22.231.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	143.813	2.335.477	5.334.611	7.115.677	0	2.216.914	17.146.492
Valore di bilancio	0	2.177.547	834.389	846.862	24.142	1.201.642	5.084.582

L'avviamento, iscritto, nel bilancio 2021, per un valore contabile netto di euro 846.862, è dovuto:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- all'acquisizione, materializzatasi nel mese di dicembre 2003, del ramo d'azienda ENEL. L'importo dell'avviamento deriva dalla differenza tra il costo per l'acquisto del ramo € 12.500.000 ed il saldo della situazione patrimoniale di cessione, di euro 4.638.677. Nel bilancio 2003, l'avviamento è stato iscritto per euro 7.861.323, e verrà ammortizzato in 20 anni; (V.C.N. al 31 dicembre 2021: €7.861.323 – € 7.075.191= € 786.132)
- dall'acquisizione del ramo d'azienda ASIT, avvenuta nel 2014, per euro 101.216,09 (V.C.N. al 31/12/2021 101.216 – 40.486 = 60.730).

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 1.201.642 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Contatori elettromeccanici dismessi	1.363.527	-168.224	1.195.303
	Migliorie su beni di terzi	13.085	-6.746	6.339
Totale		1.376.612	-174.970	1.201.642

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" accoglie il valore netto contabile dei contatori 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'allora Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas. Tali cespiti, il cui valore residuo è pari ad euro 1.195.303, 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.

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento" e dei "costi di sviluppo"

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.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

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	1.481.190	6.617	181.908	-175.291	1.305.899
	Progetto tariffa puntuale e MTR	0	393.090	39.309	353.781	353.781
	Costi per certificazione qualità	369.817	47.172	124.493	-77.321	292.496
	Costi di sviluppo diversi	141.006	504	75.371	-74.867	66.139
	Costi per selezione personale	46.153	0	13.187	-13.187	32.966
	Progetto Relamping	81.499	0	18.111	-18.111	63.388
	Sistemi per la mobilità elettrica	23.092	51.181	11.395	39.786	62.878
Totale		2.142.757	498.564	463.774	34.790	2.177.547

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 78.841.355 (€ 79.674.273 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	18.322.457	117.119.101	4.695.026	408.893	140.545.477
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.831.438	52.580.909	3.458.857	0	60.871.204
Valore di bilancio	13.491.019	64.538.192	1.236.169	408.893	79.674.273
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	61.274	3.333.580	163.734	589.611	4.148.199
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	(222.215)	(222.215)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	37.383	0	0	37.383
Ammortamento dell'esercizio	269.365	4.210.222	241.932	0	4.721.519
Totale variazioni	(208.091)	(914.025)	(78.198)	367.396	(832.918)
Valore di fine esercizio					

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 27 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	18.383.731	120.373.979	4.844.984	776.289	144.378.983
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.100.803	56.749.812	3.687.013	0	65.537.628
Valore di bilancio	13.282.928	63.624.167	1.157.971	776.289	78.841.355

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 2021, 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 netto di 2,6 milioni di euro.

Il valore netto dei terreni, pari a 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 4,1 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 1,4 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 36,2 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 2021 euro 1,3 milioni.
- **Impianti di specifica utilizzazione S.I.A..** Gli impianti di specifica utilizzazione S.I.A. sono costituiti dalla stazione di trasferta, 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 6,1 milioni (6,3 milioni al 31 dicembre 2020).
- **Mobili e attrezzature varie:** La voce è principalmente composta da contatori elettrici, il cui valore contabile netto è pari ad euro 4,9 milioni e da attrezzatura varia, quale mobili, computers e macchine da ufficio, del valore contabile netto di euro 3,2 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.L. 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 2021 è pari ad euro 6,1 milioni.

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni materiali"

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

La voce "Altre immobilizzazioni materiali" pari a € 1.157.971 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Automezzi	1.236.169	-78.198	1.157.971
Totale		1.236.169	-78.198	1.157.971

TABWKA16WK1 -Dettaglio altre immobilizzazioni materiali Prospetto Unico

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 delle stesse.

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

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

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	4.476.636
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	904.998
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	101.591
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	37.956

EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO	2021
a) Contratti in corso	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti alla fine dell'esercizio precedente	1.047.888
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	20.900
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	1.543
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	904.998
+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi	163.790
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	
Debiti impliciti per Leasing Finanziari (L.F.) alla fine dell'esercizio precedente	1.003.260
Debiti impliciti per L.F. sorti nell'esercizio	20.900
Riduzioni per rimborso quote capitale e riscatti durante esercizio (quote di capitale rimborsate)	922.566
Debiti impliciti per L.F. a fine esercizio	101.594

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 29 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

d) Effetto complessivo lordo sul patrimonio aziendale alla fine dell'esercizio	62.196
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio	163.790
Maggior valore complessivo dei beni riscattati	-
Storno risconti attivi	-
Debiti impliciti per L.F. a fine esercizio	101.594
Totale effetto lordo alla fine dell'esercizio	62.196
Effetto relativo all'esercizio precedente	-
e) Effetto fiscale (24% IRES + 3,90% IRAP)	17.353
f) Effetto netto sul patrimonio aziendale alla fine esercizio	44.843

EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO	2021
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	971.240
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	37.956
Rilevazione di quote di ammortamento	904.998
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Effetto sul risultato prima delle imposte	28.285
Rilevazione dell'effetto fiscale (24% IRES + 3,90% IRAP)	7.892
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	20.394

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.	59.404	34.051	4.393.400	3.392.420	878.680	0	122.300
	Leasing Server	Dell Financial Service	42.186	3.905	83.236	15.428	26.318	0	41.490
Totale			101.590	37.956	4.476.636	3.407.848	904.998	0	163.790

TABWKA26WK1 -Dettaglio contratti di locazione finanziaria Prospetto Unico

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 7.170.567 (€ 5.959.572 nel precedente esercizio).

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

I bilanci delle società valutate con il metodo del patrimonio netto sono relativi all'ultimo bilancio approvato; si rimanda a quanto di seguito descritto per ulteriori informazioni in merito alle partecipate e alle variazioni rispetto all'esercizio precedente che sono relative all'effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto e che derivano dai risultati di esercizio consuntivati dalle partecipate.

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	3.578.220	2.379.256	2.096	5.959.572
Valore di bilancio	3.578.220	2.379.256	2.096	5.959.572
Variazioni nell'esercizio				
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	1.202.762	8.233	0	1.210.995
Totale variazioni	1.202.762	8.233	0	1.210.995
Valore di fine esercizio				
Costo	4.780.982	2.387.489	2.096	7.170.567
Valore di bilancio	4.780.982	2.387.489	2.096	7.170.567

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 937.584 (€ 6.357.155 nel precedente esercizio) e sono riferiti unicamente a crediti vantati nei confronti di S.I.I. S.C.p.A.

L'importo dei crediti immobilizzati si è notevolmente ridotto nel corso del 2021. Tale riduzione è dovuta, oltre che al normale rimborso delle quote previste nel piano ordinario, al rimborso anticipato per 5,3 milioni di euro delle quote del finanziamento.

Il credito residuo verrà rimborsato mediante rate semestrali fino al 31/12/2028

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	731.650	731.650
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	5.625.505	5.625.505
Totale	6.357.155	6.357.155

	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	-605.602	126.048	126.048
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	-4.813.969	811.536	811.536
Totale	-5.419.571	937.584	937.584

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

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 di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	6.357.155	(5.419.571)	937.584	126.048	811.536	0
Totale crediti immobilizzati	6.357.155	(5.419.571)	937.584	126.048	811.536	0

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate congiuntamente con altre entità

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	1.000.000	2.775.649	9.707.932	953.000	50,00%	4.659.596
Greenasm S.r.l.	Terni	01455120558	10.000	232.772	242.772	5.000	50,00%	121.386
Totale								4.780.982

Alla data di approvazione del presente bilancio la partecipata GreenASM S.r.L. non ha ancora approvato il bilancio 2021, pertanto i dati sopra indicati si riferiscono all'esercizio 2020.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

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	257.788	34.713.522	586.080	3,00%	1.041.405
Totale								2.387.489

Alla data di approvazione del presente bilancio la partecipata Umbria Distribuzione Gas. non ha ancora approvato i bilanci 2020 e 2021, pertanto i dati sopra indicati si riferiscono all'esercizio 2019.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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
Italia	937.584	937.584
Totale	937.584	937.584

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

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

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

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

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.702.367 (€ 1.600.216 nel precedente esercizio).

Le rimanenze di lavori in corso su ordinazione rappresentano il rinvio dei costi sostenuti nel 2020 per la realizzazione dei 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	1.197.151	55.085	1.252.236
Lavori in corso su ordinazione	403.028	29.016	432.044
Acconti	37	18.050	18.087
Totale rimanenze	1.600.216	102.151	1.702.367

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 65.509.621 (€ 66.098.309 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	53.121.943	0	53.121.943	6.478.912	46.643.031
Verso imprese controllate	1.828.680	0	1.828.680	0	1.828.680
Verso imprese collegate	4.541.385	0	4.541.385	0	4.541.385
Verso controllanti	809.799	0	809.799	0	809.799
Crediti tributari	900.924	0	900.924		900.924
Imposte anticipate			6.101.821		6.101.821
Verso altri	4.683.981	0	4.683.981	0	4.683.981
Totale	65.886.712	0	71.988.533	6.478.912	65.509.621

La voce crediti verso clienti include l'importo di euro 8 milioni 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 o agli utenti dei comuni, 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.

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 al momento dell'incasso dei connessi crediti.

Crediti verso clienti

Crediti verso clienti per fatture emesse

In questa posta di bilancio sono iscritte le partite creditorie aperte al 31 dicembre 2021 con i clienti e gli utenti che ammontano, al lordo del fondo svalutazione crediti, ad euro 29.675.851.

Nello specifico sono compresi in questa posta:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Crediti verso clienti del servizio elettrico	4.889.500	-1.270.426	3.619.074
Crediti verso comuni dell'ATI 4 (escluso Terni)	3.148.465	-2.025.033	1.123.432
Crediti verso clienti per Tariffa Igiene Ambientale (fatture emesse fino al 30/06 /2014)	14.961.858	-1.392.111	13.569.747
Crediti verso clienti diversi	2.210.930	-306.343	1.904.587
Crediti verso clienti TARIC gestione ASM	0	6.700.773	6.700.773

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 34 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Crediti verso clienti TARIC gestione CNS	0	2.758.238	2.758.238
Totale	25.210.753	4.465.098	29.675.851

I crediti verso clienti per Tariffa Igiene Ambientale euro 13.569.747 si riferiscono Tariffa di Igiene ambientale fatturata ai contribuenti del comune di Terni nel periodo 01 gennaio 2006 - 30 giugno 2014. L'entità dei crediti inerenti la Tariffa Igiene Ambientale 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 agli utenti per effetto dei meccanismi che ne garantiscono il recupero attraverso la tariffa ed includono i crediti verso il Gruppo AST (pari ad euro 6 milioni circa), con cui sono in atto vari contenziosi alcuni dei quali pendenti presso la Corte di 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 in merito ai crediti stessi vantati da ASM Terni S.p.A. nei loro confronti. A livello giurisprudenziale, 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 pronunciamento (maggio 2019, Cass. N. 14038) con cui si enuncia il principio secondo cui la "quota fissa" è sempre dovuta. Con sentenza n. 298/02/21, del 20/04/2021 la Commissione tributaria di secondo grado, relativa ad una serie di fatture facenti parte dei 6 milioni di contenzioso con AST, ha accolto parzialmente l'appello proposto da ASM contro la sentenza della Commissione provinciale di Terni; ad oggi non si è a conoscenza di eventuale ricorso in Corte di Cassazione da parte di AST.

Riguardo alla voce "Crediti verso clienti Taric" si ricorda che nel 2021, 18 Comuni della Provincia di Terni, hanno deliberato il passaggio della Tassa sui rifiuti (TARI) a tariffa (TARIC), pertanto, nell'anno di bilancio, la società, in qualità di mandataria dell'RTI, ASM/CNS, dando esecuzione alle delibere di cui sopra, ha proceduto a fatturare ed incassare il corrispettivo TARIC. L'importo sopra indicato, rappresenta il credito, al 31 dicembre 2021, maturato nei confronti dei cittadini dei comuni gestiti da ASM (6,7 mln) e nei confronti dei cittadini dei comuni gestiti da CNS (2,7 mln). In riferimento all'importo dei crediti TARIC gestione ASM, si precisa che, alla data di approvazione del bilancio, una quota di 0,5 mln, non risultano ancora scaduti, e che nel corso del 2022 inizieranno le procedure per il recupero coattivo. In merito all'importo dei crediti TARIC gestione CNS, si precisa che tali crediti costituiscono una mera partita di giro nel bilancio della Società in quanto l'importo del fatturato attivo è allocato per pari importo tra i debiti verso CNS. Per tale credito il rischio di insolvenza è interamente in capo a CNS.

Crediti verso clienti per fatture da emettere

La posta, che ammonta ad euro 23.446.092, accoglie principalmente:

- crediti verso clienti del servizio elettrico, non ancora fatturati alla data di chiusura dell'esercizio euro 1.026.147;
- crediti verso Comuni RTI, gestione CNS, per riequilibrio concessione anni 2018-209-2020 euro 3.439.532;
- crediti verso Comuni RTI, gestione CNS, per premialità e maggiori utenze anni 2016-2017 euro 4.237.795;
- crediti verso Comuni RTI, gestione ASM, per premialità e maggiori utenze anni 2016-2017 euro 1.056.976;
- crediti verso Comuni RTI, gestione ASM, per riequilibrio concessione anni 2018-209-2020 euro 2.241.037;
- crediti verso Comuni RTI per interessi di mora su ritardati pagamenti euro 793.350;

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- crediti verso CNS per rimborso quota oneri gara "raccolta e trasporto rifiuti" euro 619.693;
- crediti per cessione energia centrale di Alviano anno 2020 euro 371.027;
- crediti per insoluti TIA 2019-2020-2021 inseriti nei PEF 2022-2025 euro 3.203.161;
- crediti per conguagli TARIC gestione ASM euro 1.177.822

Crediti verso controllate

La posta, che ammonta ad euro 1.828.680 accoglie:

- crediti verso Soc. Umbria Energy per corrispettivo trasporto energia, euro 840.252, per fatture emesse, ed euro 295.621 per fatture da emettere;
- crediti verso Greenasm srl per corrispettivo contratto di servizio e riduzione volumetrica rifiuti euro 692.807;

Crediti verso collegate

La posta, che ammonta ad euro 4.541.385, accoglie:

- crediti verso Soc. S.I.I. C.p.A. per fatture emesse per euro 3.363.648;
- crediti verso Soc. S.I.I.C.p.A. per fatture da emettere per euro 690.958;
- crediti verso la Soc. Umbria Distribuzione Gas per euro 486.779.

Crediti verso controllante

La composizione dei crediti e debiti verso la società controllante è dettagliata in calce alla 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 900.924, sono accolti i crediti vantati nei confronti dell'erario al 31 dicembre 2021, 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 d'imposta R & S per euro 33.825;
- credito per istanze rimborso accise su carburanti euro 83.663;
- credito verso erario per ritenute d'acconto euro 84.295.

Crediti verso altri

I crediti verso altri, che ammontano ad euro 4.683.981, sono composti, essenzialmente da crediti verso CSEA (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali), 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:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti verso clienti	4.990.539	2.100.000	611.627		6.478.912
Totale	4.990.539	2.100.000	611.627		6.478.912

Risulta congrua la quota residua 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 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, ora TARIC.

L'applicazione di tale 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, infatti nei piani finanziari 2022-205, sono stati inseriti 4,6 milioni, relativi ai crediti insoluti.

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	38.876.632	7.766.399	46.643.031	46.643.031	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.453.844	374.836	1.828.680	1.828.680	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	4.588.582	(47.197)	4.541.385	4.541.385	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	8.777.250	(7.967.451)	809.799	809.799	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.147.709	(246.785)	900.924	900.924	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	5.685.623	416.198	6.101.821			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.568.669	(884.688)	4.683.981	4.683.981	0	0

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

	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
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	66.098.309	(588.688)	65.509.621	59.407.800	0	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	46.643.031	46.643.031
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	1.828.680	1.828.680
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	4.541.385	4.541.385
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	809.799	809.799
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	900.924	900.924
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	6.101.821	6.101.821
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.683.981	4.683.981
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	65.509.621	65.509.621

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

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 655.161 (€ 1.226.735 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	1.217.086	(566.500)	650.586
Denaro e altri valori in cassa	9.649	(5.074)	4.575
Totale disponibilità liquide	1.226.735	(571.574)	655.161

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 240.000 (€ 321.571 nel precedente esercizio).

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	321.571	(81.571)	240.000
Totale ratei e risconti attivi	321.571	(81.571)	240.000

Composizione dei ratei attivi:

Non sono stati rilevati ratei attivi.

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Fidejussioni varie	21.497
	Premio polizza infort. prof.li ed extr.	27.970
	Canoni software	25.245
	Imposta sost. su mutui	12.488
	Premio polizza R.C.	54.246
	Premio polizza R.C. amm.ri	42.964
	Polizza varie	13.377
	Canoni leasing e noleggi	33.051
	Spese telefoniche	6.911
	Canoni attraversamenti elettrici	0
	Altri costi	2.251
Totale		240.000

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 49.215.282 (€ 48.233.330 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Riclassifiche		
Capitale	45.256.240	0	0		45.256.240
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	120.904	0	(120.904)		0
Riserva legale	2.234.900	0	(2.232.121)		2.779
Riserve statutarie	0	-	-		0
Altre riserve					
Riserva straordinaria	55.703	0	(55.703)		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	382.509	0	(382.509)		0
Varie altre riserve	1	0	2.974.308		2.974.309
Totale altre riserve	438.213	0	2.536.096		2.974.309
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	183.073	(183.073)	0	981.954	981.954
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
Totale patrimonio netto	48.233.330	(183.073)	183.071	981.954	49.215.282

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva indisponibile ex art 60 D.L. 104/2020	2.974.309
Totale	2.974.309

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	45.256.240			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	2.779		B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	0			-	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			-	-	-
Varie altre riserve	2.974.309			0	0	0
Totale altre riserve	2.974.309			0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	48.233.328			0	0	0

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Ris. Indisp. ex art. 60 D.L. 104/2020	2.974.309
Totale	2.974.309

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

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	120.904	0	-120.904	0
Altre rivalutazioni				
Totale Riserve di rivalutazione	120.904	0	-120.904	0

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Riserva indisponibile Art. 60, comma 7-ter D.L. 104/2020

La composizione della riserva indisponibile è la seguente:

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente
Ammontare teorico della riserva indisponibile	0	3.439.588
Riserva effettiva (utili e riserve disponibili di esercizi precedenti e utile corrente)	2.974.309	0
Quota ammortamento residuo non coperto dalle riserve	411.885	0
Assorbimento derivato dal recupero degli ammortamenti sospesi	53.394	0

Si ricorda che la Società, nell'esercizio 2020 si è avvalsa della facoltà, prevista dal D.L. 104/2020, di sospendere gli ammortamenti delle immobilizzazioni in deroga all'art. 2426 primo comma, n.2 C.C.. A seguito di tale deroga nasce l'obbligo per la Società di costituire una riserva indisponibile corrispondente all'ammontare dell'ammortamento sospeso al netto della relativa fiscalità differita passiva. Per ottemperare a tale obbligo la società ha destinato l'utile dell'esercizio 2020 e le altre riserve disponibili in bilancio, per un totale di euro 2.974.309, a Fondo Riserva Indisponibile ex. art. 60 D.L. 104/2020.

Poiché l'importo degli ammortamenti sospesi ammontava ad euro 3.439.588, la quota residua di euro 465.278 sarà costituita mediante la destinazione degli utili del corrente esercizio.

La riserva indisponibile, come sopra costituita, tornerà nel tempo ad essere disponibile via via che i singoli beni, rispetto ai quali si è proceduto alla sospensione degli ammortamenti, giungano al termine del loro periodo di ammortamento stanziato in bilancio o siano eventualmente ceduti.

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.233.084 (€ 10.192.789 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	2.685.936	0	7.506.853	10.192.789
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	(257.536)	0	1.297.831	1.040.295
Totale variazioni	0	(257.536)	0	1.297.831	1.040.295
Valore di fine esercizio	0	2.428.400	0	8.804.684	11.233.084

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 42 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

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". L'incremento degli altri fondi è relativo al prudenziale stanziamento di 8,8 milioni di euro per tener conto del rischio connesso all'eventuale soccombenza in giudizio per addebito di interessi da parte del GSE e CSEA.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 3.645.271 (€ 3.715.164 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	3.715.164
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	1.032.803
Utilizzo nell'esercizio	1.102.696
Totale variazioni	(69.893)
Valore di fine esercizio	3.645.271

Debiti

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 95.036.873 (€ 103.991.710 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	7.993.446	5.454.874	13.448.320
Debiti verso altri finanziatori	3.297.787	-956.615	2.341.172
Acconti	98.097	-17.873	80.224
Debiti verso fornitori	59.078.198	-7.723.145	51.355.053
Debiti verso imprese controllate	606.101	783.286	1.389.387
Debiti verso imprese collegate	16.218	-12.574	3.644
Debiti verso controllanti	470.017	1.014.872	1.484.889
Debiti tributari	3.046.541	-1.903.450	1.143.091
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.340.506	20.283	1.360.789
Altri debiti	28.044.799	-5.614.495	22.430.304
Totale	103.991.710	-8.954.837	95.036.873

La voce **debiti verso Banche** accoglie il debito contratto con varie banche al 31 dicembre 2021 per anticipazioni e mutui concessi

Nel dettaglio sono allocati in tale posta:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- debito verso Banco Desio e della Brianza euro 2.330.528, per anticipazione di cassa;
- debito verso Credito Emiliano S.p.A. euro 500.000 per anticipazione di cassa;
- debito verso Banca Intesa euro 1.557.231 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 Banco Desio e della Brianza per mutuo di euro 5.309.395 erogato in data 18 dicembre 2020, rimborsabile in 20 rate semestrali con scadenza gennaio e luglio di ogni anno;
- debito verso Banco desio e della Briana per mutuo di euro 3.750.000 erogato nel mese di marzo 2020, rimborsabile in 60 rate mensili;
- debiti verso altre banche euro 1.166.

La voce debiti verso altri finanziatori si riferisce ai debiti in essere verso la Cassa Depositi e Prestiti per mutui concessi.

La voce acconti si riferisce al debito verso i clienti del servizio elettrico, per depositi cauzionali versati.

La voce debiti verso fornitori ammonta ad euro 51.355.053 ed è composta, per euro 42.922.091 da debiti per fatture ricevute e per euro 8.432.962 da debiti per fatture da ricevere.

La voce debito per fatture ricevute è composta essenzialmente dal debito verso:

- GSE/CSEA, euro 25.499.154 (euro 29.073.017 nel precedente esercizio). Si precisa che con delibera 231/2020 /R/eel, l'ARERA ha dato attuazione alle modifiche previste nella delibera 595/2020/R/com afferenti la riscossione del gettito della componente tariffaria ASOS che, a partire dal 1° luglio 2021, è tornata di competenza di CSEA. Nelle richiamate delibere è, altresì, previsto il trasferimento, dal GSE alla CSEA di tutte le partite pendenti. In conclusione il debito verso il GSE, allocato tra i debiti verso fornitori, nel corso dell'anno, in virtù di quanto sopra esposto, è stato trasferito alla CSEA, anche se, contabilmente, è rimasto nella sua allocazione originale, ovvero tra i debiti verso fornitori. Si precisa inoltre che, tra i debiti per fatture da ricevere, è stato inserito un importo a credito della società, di euro 6.314.787, relativo alla nostra richiesta di ricalcolo degli interessi fatturati dal GSE e oggetto di contenzioso. Nel rispetto del principio della prudenza, la società, a partire dal 2020, ha appostato un congruo fondo rischi, come meglio descritto nella parte dedicata ai Fondi.
- CNS Consorzio Nazionale Servizi, euro 5.309.394 (euro 4.379.101 nel precedente esercizio);
- altri per euro 12.113.543.

La voce debito verso fornitori per fatture da ricevere è composta essenzialmente da:

- fatture da ricevere da CNS, euro 7.831.588, per maggiori utenze, premialità ed interessi per ritardato pagamento da addebitare ai comuni serviti da CNS;
- fatture da ricevere da AURI, euro 1.189.599;
- fatture da ricevere da altri per euro 3.943.835.

La voce debito Vs. Imprese controllate, si riferisce ai debiti che la soc. ASM Terni S.p.A. ha maturato nei confronti della Società Umbria Energy.

La voce "debiti vs. controllanti", comprende i debiti che la Società, ha maturato nei confronti del Comune di Terni al 31 dicembre 2021. Il dettaglio di tali debiti è riportato in calce alla 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 per i servizi Energetici e Ambientali. Una parte di tale debito (euro 3.696.988), sarà rimborsato in 2 anni.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	7.993.446	5.454.874	13.448.320	4.076.772	9.371.548	3.648.544
Debiti verso altri finanziatori	3.297.787	(956.615)	2.341.172	931.738	1.409.434	0
Acconti	98.097	(17.873)	80.224	80.224	0	0
Debiti verso fornitori	59.078.198	(7.723.145)	51.355.053	51.355.053	0	0
Debiti verso imprese controllate	606.101	783.286	1.389.387	1.389.387	0	0
Debiti verso imprese collegate	16.218	(12.574)	3.644	3.644	0	0
Debiti verso controllanti	470.017	1.014.872	1.484.889	1.484.889	0	0
Debiti tributari	3.046.541	(1.903.450)	1.143.091	1.143.091	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.340.506	20.283	1.360.789	1.360.789	0	0
Altri debiti	28.044.799	(5.614.495)	22.430.304	18.733.316	3.696.988	0
Totale debiti	103.991.710	(8.954.837)	95.036.873	80.558.903	14.477.970	3.648.544

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	13.448.320	13.448.320
Debiti verso altri finanziatori	2.341.172	2.341.172
Acconti	80.224	80.224
Debiti verso fornitori	51.355.053	51.355.053
Debiti verso imprese controllate	1.389.387	1.389.387
Debiti verso imprese collegate	3.644	3.644
Debiti verso imprese controllanti	1.484.889	1.484.889
Debiti tributari	1.143.091	1.143.091
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.360.789	1.360.789
Altri debiti	22.430.304	22.430.304
Debiti	95.036.873	95.036.873

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

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	13.448.320	13.448.320
Debiti verso altri finanziatori	2.341.172	2.341.172
Acconti	80.224	80.224
Debiti verso fornitori	51.355.053	51.355.053
Debiti verso imprese controllate	1.389.387	1.389.387
Debiti verso imprese collegate	3.644	3.644
Debiti verso controllanti	1.484.889	1.484.889
Debiti tributari	1.143.091	1.143.091
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.360.789	1.360.789
Altri debiti	22.430.304	22.430.304
Totale debiti	95.036.873	95.036.873

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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 da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.010.727 (€ 1.007.668 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	3.133	71.381	74.514
Risconti passivi	1.004.535	(68.322)	936.213
Totale ratei e risconti passivi	1.007.668	3.059	1.010.727

Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	Canoni leasing	485

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

	Altri costi	65
	Interessi su mutui	73.964
Totale		74.514

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Contributi conto impianto	936.213
Totale		936.213

La voce risconti passivi ,iscritta per euro 1 milione, rappresenta la quota da riscontare, alla data di bilancio, dei contributi conto impianti ricevuti in passato.

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

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

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizio Igiene Ambientale	44.501.043
Servizio Elettrico	13.845.508
Servizio Idrico	9.059.020
Servizio distribuzione metano	1.151.329
Totale	68.556.900

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Di seguito il dettaglio dei ricavi delle vendite e prestazioni suddiviso per attività:

Attività igiene ambientale

Descrizione	2021	2020	Differenza
Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati	1.676.384	1.880.742	-204.358
Proventi per raccolta e trasporto rifiuti (ATI 4)	5.843.373	26.858.456	-21.015.083
Proventi per prestazioni extra canone ATI 4	709.985	1.733.851	-1.023.866
Proventi raccolta differenziata	1.493.676	1.054.836	438.840
Vendita materiali	41.719	40.914	805
Riduzione volumetrica rifiuti biodegradabili	25.292	29.629	-4.337
Contratto di servizio GREENASM	55.000	80.000	-25.000
Corrispettivo TARIC Comuni ASM	25.105.603	0	25.105.603
Corrispettivo TARIC Comuni CNS	8.346.851	0	8.346.851
Insoluti TIA	1.203.161	1.000.000	203.161
Totali	44.501.044	32.678.429	11.822.615

Il consistente incremento dell'importo dei ricavi del Servizio Igiene Ambientale deriva dal passaggio, deliberato da 18 Comuni dell'ambito, da Tassa Rifiuti a Tariffa Rifiuti Corrispettiva, decisione che implica il trasferimento della titolarità del credito dai comuni al gestore, generando, nel bilancio del gestore maggiori ricavi dovuti al fatto che nella tariffa (iscritta tra i ricavi di esercizio) sono compresi anche i corrispettivi dovuti ai gestori degli impianti di

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

smaltimento dei rifiuti. Tali valori negli anni precedenti erano in capo ai comuni (euro 4,8 milioni). Nel bilancio non generano alcuna variazione di margine poiché il corrispettivo fatturato è pari ai costi di smaltimento.

Attività elettriche

Descrizione	2021	2020	Differenza
ASM TDE			
Energia elettrica distribuita	11.271.054	11.156.507	114.547
Contributi di allacciamento	905.686	634.898	270.788
Altri ricavi da fatturazione elettrica	28.545	52.599	-24.054
Perequazione generale della distribuzione e cessioni T.E.E.	-967.156	-405.515	-561.641
Lavori c/terzi	598.743	493.265	105.478
TOTALE ASM TDE	11.836.872	11.931.754	-94.882
Altre attività elettriche			
Energia prodotta da impianti fotovoltaici (ritiro dedicato)	45.976	23.997	21.979
Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione	495.410	494.918	492
Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano	1.107.497	488.622	618.875
Contratto di servizio Umbria Energy	359.754	282.600	77.154
Totale altre attività elettriche	2.008.636	1.290.137	718.499
Totale attività elettriche	13.845.508	13.221.891	623.617

Attività idriche

Descrizione	2021	2020	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	6.277.868	6.295.084	-17.216
Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione	2.462.048	3.451.234	-989.186
Manutenzione impianti comunali	174.344		
Corrispettivo "fontanelle acqua frizzante"	30.518	20.154	10.364
Analisi laboratorio chimico	114.242	90.838	23.404
Totali	9.059.020	9.857.310	-798.290

Attività distribuzione metano

Descrizione	2021	2020	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	722.637	726.999	-4.362
Corrispettivi gestione straordinaria	428.692	579.396	-150.704
Totali	1.151.329	1.306.395	-155.066

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:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	68.556.900
Totale	68.556.900

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 3.978.379 (€ 3.864.655 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	1.100.790	-228.468	872.322
Altri			
Proventi immobiliari	3.200	-407	2.793
Personale distaccato presso altre imprese	0	21.410	21.410
Rimborsi assicurativi	16.085	-3.950	12.135
Plusvalenze di natura non finanziaria	0	2.311	2.311
Sopravvenienze e insussistenze attive	1.815.016	-52.127	1.762.889
Contributi in conto capitale (quote)	106.689	-38.366	68.323
Altri ricavi e proventi	822.875	413.321	1.236.196
Totale altri	2.763.865	342.192	3.106.057
Totale altri ricavi e proventi	3.864.655	113.724	3.978.379

Contributi in conto esercizio

L'importo allocato alla voce contributi in conto esercizio si riferisce ai contributi ricevuti dal GSE per la tariffa incentivante legata agli impianti fotovoltaici di proprietà, al contributo per il premio della Continuità del Servizio della Distribuzione elettrica, ed ai contributi ricevuti per la partecipazione ai progetti europei.

La voce sopravvenienze attive è composta dal conguaglio della perequazione elettrica stimata in anni precedenti (euro 0,6 milioni) e da rettifiche di ricavi e/o costi relative a stime di anni precedenti.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 37.122.673 (€ 27.910.909 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Raccolta e trasporto rifiuti comuni CNS	10.888.914	-5.104.838	5.784.076
Smaltimento rifiuti	596.223	3.950.027	4.546.250
Trasporto rifiuti	548.861	-83.028	465.833

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 50 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Riaddebito TARIC comuni CNS	0	8.346.851	8.346.851
Energia elettrica	226.944	-36.929	190.015
Gas	25.100	-3.691	21.409
Acqua	53.325	26.222	79.547
Spese di manutenzione e riparazione automezzi	918.741	165.395	1.084.136
Costi per spazzamento comune di Terni	0	754.223	754.223
Compensi agli amministratori	66.052	-52	66.000
Compensi a sindaci e revisori	113.516	-530	112.986
Costi per attività di selezione rifiuti comuni ASM	0	1.104.432	1.104.432
Spese per manutenzioni e riparazioni servizio elettrico	2.683.338	-130.046	2.553.292
Pubblicità	41.390	25.735	67.125
Spese per manutenzione e riparazione servizio idrico e depurazione	3.035.615	-275.324	2.760.291
Spese per manutenzione e riparazione servizio distribuzione metano	455.076	-96.587	358.489
Spese telefoniche	241.022	10.030	251.052
Trasporto dell'energia elettrica	1.964.532	30.352	1.994.884
Assicurazioni	664.830	-81.550	583.280
Spese di rappresentanza	381	-381	0
Spese di viaggio e trasferta	7.216	686	7.902
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	32.307	49.747	82.054
Spese per manutenzione e riparazione servizio igiene ambientale	2.388.158	-150.392	2.237.766
Altri	2.959.368	711.412	3.670.780
Totale	27.910.909	9.211.764	37.122.673

L'incremento dei costi per servizi è dovuto al passaggio da "Tassa rifiuti" a "Tariffa rifiuti corrispettiva" si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività", Servizio Igiene Ambientale.

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.305.451 (€ 1.340.592 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	312.674	6.457	319.131
Canoni di leasing beni mobili	1.027.918	-56.678	971.240
Altri	0	15.080	15.080
Totale	1.340.592	-35.141	1.305.451

Costi per ammortamenti

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

La società non si è avvalsa nel corrente esercizio della facoltà della sospensione degli ammortamenti a differenza dell'anno precedente, nel quale sono stati sospesi gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 3.042.432 (€ 2.780.993 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
ICI/IMU	113.849	-3.332	110.517
Perdite su crediti	1.066.846	136.315	1.203.161
Sopravvenienze e insussistenze passive	856.096	-339.384	516.712
Minusvalenze di natura non finanziaria	40.502	-3.119	37.383
Altri oneri di gestione	703.700	470.959	1.174.659
Totale	2.780.993	261.439	3.042.432

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, il seguente prospetto riporta i proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese collegate	86.238
Da altri	10.118
Totale	96.356

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	347.506
Altri	1.559.831
Totale	1.907.337

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Utili e perdite su cambi

Non sono stati rilevati utili e perdite su cambi.

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

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sono stati rilevati ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non sono stati rilevati costi di entità o incidenza eccezionali:

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	826.809	0	-252.215	416.197	
IRAP	265.577	0	-5.321	0	
Totale	1.092.386	0	-257.536	416.197	0

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	(416.197)	0
Totale differenze temporanee imponibili	252.215	(5.322)
Differenze temporanee nette	668.412	(5.322)
B) Effetti fiscali		

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

	IRES	IRAP
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(3.259.546)	259.858
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(668.412)	(5.322)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(3.927.958)	254.536

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

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	182.628	(182.628)	0	24,00%	43.831	0,00%	0
Svalutazione dei crediti ed accantonamenti indeducibili	4.298.006	1.507.398	5.805.404	24,00%	1.393.297	0,00%	0
Altre svalutazioni ed accantonamenti indeducibili	7.506.854	1.297.830	8.804.684	24,00%	2.113.124	3,90%	14.981
Interessi passivi di mora	2.106.372	729.411	2.835.783	24,00%	680.588	0,00%	0
Spese di competenza di altri esercizi	45.406	(212)	45.194	24,00%	10.847	0,00%	0
Perdite fiscali	2.968.174	(2.374.539)	593.635	24,00%	142.472	0,00%	0
Ammortamenti non deducibili	6.404.564	574.266	6.978.830	24,00%	1.674.919	0,00%	0
Totale	0	0	0	0,00%	6.059.078	0,00%	14.981

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

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	3.882.901	(83.037)	3.799.864	24,00%	911.967	3,90%	148.195
Interessi attivi di mora	2.171.579	(914.466)	1.257.113	24,00%	301.707	0,00%	0
Ammortamenti sospesi D. L. 104 del 14/08/2020	3.876.085	(53.394)	3.822.691	24,00%	917.446	3,90%	149.085
Totale	0	0	0	0,00%	2.131.120	0,00%	297.280

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali			
dell'esercizio	0		
di esercizi precedenti	14.221.054		
Totale perdite fiscali	14.221.054		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	563.635	24,00%	135.272

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

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'IRESe l'IRAP, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

Movimenti del fondo imposte differite

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

	IRES	IRAP	TOTALE
1. Importo iniziale	2.383.335	302.600	2.685.935
2. Aumenti			
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	0	0	0
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	252.214	5.321	257.535
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0
4. Importo finale	2.131.121	297.279	2.428.400

Crediti per imposte anticipate

	IRES	IRAP	TOTALE
Descrizione	da diff. tempor.	da perdite fiscali	
1. Importo iniziale	4.930.520	712.362	5.685.624
2. Aumenti			
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	1.151.180	0	1.157.740
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	165.094	569.889	741.543
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0
4. Importo finale	5.916.606	142.473	6.101.821

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	1.400.607	
Differenza tra valore e costi della produzione		1.773.675
Onere fiscale teorico (aliquota base)	336.145	69.173
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	4.796.584	168.222
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	687.892	168.222
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	1.050.897	136.431
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	- 740.618	4.541.899
Imponibile fiscale	5.819.578	6.452.005
Utilizzo perdite fiscali pregresse	2.374.539	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	3.445.039	6.452.005
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		0
Imposte correnti (aliquota base)	826.809	251.628
Differenze per aliquota agevolata	0	13.949
Imposte correnti effettive	826.809	265.577

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	5
Quadri	4
Impiegati	102
Operai	244
Totale Dipendenti	355

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

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	66.000	74.866

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	26.000
Altri servizi di verifica svolti	7.000
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	5.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	38.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

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

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli diversi dalle azioni.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

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, si elencano gli impegni, le garanzie e le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Garanzie

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

- euro 1.681.000 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 concessione.

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 6.135.514 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 (v. delibera Consiglio Comunale n. 155 del 12/07/2020). 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.

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

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 57 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:

- Dopo la chiusura dell'esercizio, in data 18 maggio 2022, sono stati approvati dall'AURI, con delibera N.4 i PEF, relativi al servizio di raccolta e spazzamento rifiuti urbani, dei comuni dell'Ambito, che hanno recepito le delibere 36 e 37 del 2021, relative al riequilibrio economico finanziario della concessione;
- In relazione alla ricerca del partner industriale avviata lo scorso anno, si evidenzia, che la procedura ad evidenza pubblica è stata svolta in tutte le fasi nella seconda parte dell'anno 2021. Alla fine dello stesso anno il C.d.A. ha ritenuto congrua l'offerta ricevuta ed ha trasmesso tutta la documentazione all'Amministrazione Comunale per le deliberazioni del caso. Si è in attesa delle eventuali deliberazioni del Consiglio Comunale.

Riflessi dell'emergenza sanitaria (Covid-19)

Qui di seguito elenca l'impatto dell'emergenza sanitaria nelle varie aree di business di ASM Terni.

In tutte le aree ASM Terni è stata sempre operativa in quanto svolge servizi pubblici primari e quindi non ha effettuato fermate, ha adottato tutte le prescrizioni previste dalle norme e dai regolamenti, ha utilizzato per le attività di staff il lavoro agile a rotazione per circa 50 persone, ha provveduto ad aumentare i turni di lavoro al fine di ridurre i rischi di sovraffollamento negli spogliatoi, ha previsto per alcune squadre la partenza direttamente dall'abitazione, ha adeguato gli uffici con divisori e misuratori di temperatura.

Area distribuzione Elettrica

In tale area il lavoro non ha subito particolari problematiche se non connesse a qualche assenza di personale e alla organizzazione con le partenze scaglionate e da casa.

Area Idrico e depurazione

Anche in tale area sono stati implementati i turni e le partenze da casa da parte degli operatori ovviamente ciò ha generato maggiori costi organizzativi e una maggiore disponibilità di mezzi.

Area Ambiente

L'area Ambiente è quella che ha risentito più di tutte delle problematiche connesse all'emergenza in quanto ha dovuto sostenere i maggiori costi per effettuare le raccolte ai soggetti Covid, ha dovuto rimodulare l'organizzazione del lavoro che con la differenziata era per zone e per tipo di frazione con una programmazione di tipo soggettivo e slegata dalla programmazione normale.

Anche in tale area sono state adottate le turnazioni e si sono aggiunti fino a 9 turni diversi intervallati di 30 minuti.

Aree di staff

Nelle aree di Staf, è continuato, anche per il 2021 lo Smart Working.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

ASM Terni S.p.A. non elabora bilancio consolidato:

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

ASM Terni S.p.A. non elabora bilancio consolidato

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Strumenti finanziari derivati

La società non detiene strumenti finanziari derivati.

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

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

La società 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, il risultato di amministrazione del Comune di Terni dell'esercizio 2021.

RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA

	RESIDUI	COMPETENZA	TOTALE
Fondo cassa al 01/01/2021			11.519.110
Riscossioni	20.327.745	188.313.861	208.641.606
Pagamenti	21.408.511	169.059.604	190.468.116
Saldo di cassa al 31/12/2021			29.692.600
Residui attivi	67.080.734	20.031.276	87.112.010
Residui passivi	14.655.362	31.551.110	46.206.472
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE CORRENTI			5.147.239

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE IN CONTO CAPITALE	14.372.259
RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE AL 31/12/2021 (A)	51.078.640
Composizione del risultato di amministrazione al 31 dicembre 2021	
<u>Accantonamenti:</u>	
Fondo contenzioso	854.758
Fondo rischi perdite partecipate	0
Altri accantonamenti	5.888.712
Fondo crediti di dubbia esigibilità	32.070.085
Totale parte accantonata (B)	38.813.555
<u>Parte vincolata:</u>	
Vincoli derivanti da leggi e dai principi contabili	1.168.057
Vincoli derivanti da trasferimenti	4.200.776
Vincoli derivanti da contrazione di mutui	4.806.317
Vincoli formalmente attribuiti dall'ente	1.417.213
Altri vincoli	0
Totale parte vincolate (c)	11.592.363
<u>Parte destinata agli investimenti (D)</u>	
Totale parte destinata agli investimenti	602.127
Totale parte disponibile (E = A-B-C-D)	70.595

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.

DETTAGLIO DEI CREDITI E DEBITI VERSO IL COMUNE DI TERNI AL 31 DICEMBRE 2021

Crediti verso il Comune di Terni al 31/12/2021 per fatture emesse	IMPORTO
Spostamento referti archeologici /Illumin. Manufatti	3.997
Canone utilizzo impianti idrici 2020	97.950
Restauro fontana P.zza Europa	47.453
Contributi di allaccio impianti di pubblica illuminazione	343.043
Manutenzione ordinaria impianti pubblici (fontanelle, abbeveratoi, lavatoi...)	8.197
Canone utilizzo impianti idrici 2021	97.950
TARIC 2021 erroneamente pagata al Comune di Terni	27.029
TOTALE CREDITI PER FATTURE EMESSE	625.618

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 60 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Crediti verso il Comune di Terni al 31/12/2021 per fatture da emettere	IMPORTO
Canone manutenzione impianto illuminazione Cascata delle Marmore	9.836
Lavori di ristrutturazione fonata di Piazza Tacito	174.344
TOTALE CREDITI PER FATTURE DA EMETTERE	184.180

Debiti verso il Comune di Terni al 31/12/2021	IMPORTO
TARI 2018	60.876
TARI 2019	60.876
TARI 2020	60.876
IND. EX DELIB. 155 DEL 12/07/00 ANNO 2018 (residuo)	452
IND. EX DELIB. 155 DEL 12/07/00 ANNO 2020	175.595
INTERESSI SU MUTUO RAMO ENEL 2020	414
DISAGIO AMBIENTALE E MITIGAZIONE AL 31/12/2020	85.277
DISAGIO AMBIENTALE E MITIGAZIONE AMBIENTALE 2021	27.771
PAGAMENTI TARI UTENTI SU C/C ASM	27.599
MUTUO RAMO ENEL 1° SEMESTRE 2021	312.500
MUTUO RAMO ENEL 2° SEMESTRE 2021	312.500
IND. EX DELIB. 155 DEL 12/07/00 ANNO 2021	175.595
CONTRATTO DI SPONSORIZZAZIONE FONTANA DI PIAZZA TACITO	174.344
SPONSORIZZAZIONE DECORI ED ARREDI URBANI NATALE 2021	10.212
TOTALE DEBITI AL 31/12/2021	1484.889

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, alla società sono state erogate le seguenti sovvenzioni, non aventi carattere generale e prive di natura corrispettiva, da parte di pubbliche amministrazioni di cui all'art. 1 comma 2 D.Lgs 165/2001 e/o da soggetti di cui all'art. 2-bis del D.Lgs 33/2013:

- Contributi per tariffe incentivanti, abbinate agli impianti fotovoltaici di proprietà della Società, corrisposti da Gestore dei Servizi Energetici (GSE) per euro 2.115.163 (al lordo della relativa ritenuta d'acconto).

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

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

- quanto euro 465.278 ad integrazione della riserva indisponibile di cui all'art.60, comma 7-ter D.L. 104/2020;

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

- quanto ad euro 516.676 alla ricostituzione delle riserve di rivalutazione

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 62 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Nota integrativa, parte finale

L'Organo Amministrativo

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 63 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

v.2.13.0

ASM TERNI SPA

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Pag. 64 di 64

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblea

ASM Terni S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 27 Giugno 2022



Verbale

dell'Assemblea in seduta ordinaria di ASM Terni S.p.A., tenutasi il giorno 27 giugno 2022 alle ore 11,00 presso la sede legale di Terni, Via Bruno Capponi, 100 con il seguente Ordine del Giorno:

1. Lettura ed approvazione verbale seduta precedente;
2. Approvazione Bilancio 2021 e relative determinazioni;
3. Approvazione Relazione sul governo societario di cui all'art. 6 del D. Lgs. 19.08.2016 n. 175 (TU in materia di società a partecipazione pubblica), come integrato dal D. Lgs. 16 giugno 2017 n. 00;
4. Presa atto Bilancio di sostenibilità 2021; determinazioni;
5. Procedura di individuazione del partner industriale. Aggiornamenti.
6. Nomina Collegio sindacale
7. Determinazione compensi del Collegio sindacale;
8. Nomina società di revisione.

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
BARTOMEOLI	dr.ssa	Natalia	Consigliere
DIOMEDI	ing.	Franco	Consigliere

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

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

È presente il Direttore Generale ing. Stefano Tirinzi.

È presente il Responsabile dell'ufficio legale dott. Dario Gennari.

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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblea

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 introduce l'Ordine del Giorno.



DELIBERAZIONE N. 6

Lettura ed approvazione verbale riunione precedente

Premesso:

- che il Presidente ha iscritto all'O.d.G. l'approvazione del verbale della riunione dell'Assemblea dei Soci del 1 febbraio 2022;
- che il Presidente, interpellati i presenti, riceve assicurazione dell'avvenuta lettura del verbale suddetto, da parte di ciascuno;
- che pertanto il verbale viene dato per letto;

tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

L'ASSEMBLEA DEI SOCI

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

- di approvare il verbale della riunione dell'Assemblea dei Soci del 1 febbraio 2022.

DELIBERAZIONE N. 7

Approvazione Bilancio 2021 e relative determinazioni;

Premesso:

- Che con delibera n. 53 del 27 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione approvava il progetto di bilancio 2020;
- Che con delibera n. 55 del 27 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione convocava l'assemblea ordinaria dei soci per la data del 27 giugno 2022 ore 11.00.
- Che il Presidente in data 20 giugno 2022 procedeva alla convocazione dell'Assemblea ordinaria dei soci come da delibera sopra indicata;
- Che l'azionista Comune di Terni con nota del 20 giugno 2022 trasmetteva la rinuncia irrevocabile al termine di 15 giorni ex art. 2429 c.c. per il deposito presso la sede della società dei documenti indicati al comma 3 dell'art. c.c. richiamato.
- Che il Presidente dà lettura della Relazione sulla Gestione che illustra l'andamento dell'esercizio 2021, 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 981.954

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblea



- Che i presenti prendono visione della relazione della Società di revisione KPMG al bilancio chiuso al 31.12.2021, 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 socio Comune di Terni prende atto del bilancio di esercizio al 31.12.2021 che chiude con risultati favorevoli significativi congratulandosi con l'intero Consiglio di amministrazione e con il collegio dei sindaci per il lavoro svolto;
- Che il socio comune i Terni evidenzia come dall'istruttoria compiuta dagli uffici competente del comune di Terni sembrerebbe non essere stato raggiunto l'obiettivo specifico per l'anno 2021 di riduzione del totale delle spese di funzionamento (voci da B6 a B9 e B14 del Conto Economico) nella misura dell'1% rapportato alle voci da A1 a A5 del Conto Economico rispetto all'esercizio 2020 come da delibera del consiglio Comunale n. 264 del 29/1/2020.
- Che il Presidente del CdA, tenuto conto delle osservazioni del socio evidenzia, come il Conto Economico dell'anno 2021, a seguito del passaggio a Taric di numerosi comuni tra cui quello di Terni include, nel Valore della Produzione (voce A1) e nelle spese di funzionamento (voce B7), l'importo relativo al pagamento degli impianti di chiusura del ciclo dei rifiuti pari ad € 4.852.722 e che pertanto tale importo è da considerarsi "passante" per ASM e quindi non deve essere considerato. In questo modo l'incidenza delle voci da B6 a B9 e B14 rispetto alle voci A1 a A5 passa dall'85,4% del 2020 al 84,3 % del 2021 con un miglioramento del 1,1%. Miglioramento che sale al 3,4% rispetto al Budget 2021 approvato in sede assembleare che costituisce il "vero" documento di pianificazione anche in considerazione della dinamicità della Società ASM Terni sia in termini di valore della produzione che di servizi erogati e quindi dei costi.
- Che, pertanto, a seguire, il Presidente del CdA pertanto propone:
di approvare il Progetto di Bilancio al 31.12.2021 che presenta un utile di euro 981.954 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 Al 31.12.2021
Attivo	160.141.237
Passivo	110.925.955
PATRIMONIO NETTO	49.215.282
Totale passivo	160.141.237
CONTO ECONOMICO:	
Valore della produzione	76.675.291
Costi della produzione	74.901.616
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.773.675
Proventi e oneri finanziari	- 1.810.981
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	1.437.913
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.400.607
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 418.653
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	981.954

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblée



- Che pertanto in merito alla destinazione dell'utile del Bilancio di esercizio 2021, ai sensi dell'art. 29 dello statuto aziendale, si propone la destinazione dell'utile d'esercizio come segue:
 - quanto ad euro 465.278 ad integrazione della riserva indisponibile ex-art. 60 comma 7-ter D.L. 104/2020.
 - quanto ad euro 516.676 alla ricostituzione delle riserve di rivalutazione.

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 31.12.2021, con i relativi criteri seguiti nella redazione dello stesso, che chiude con un utile di euro 981.954 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 d'esercizio come segue è destinato come segue:
 - quanto ad euro 465.278 ad integrazione della riserva indisponibile ex-art. 60 comma 7-ter D.L. 104/2020.
 - quanto ad euro 516.676 alla ricostituzione delle riserve di rivalutazione.

DELIBERAZIONE N. 8

Approvazione Relazione sul governo societario di cui all'art. 6 del D. Lgs. 19.08.2016 n. 175 (TU in materia di società a partecipazione pubblica), come integrato dal D. Lgs. 16 giugno 2017 n. 100

Premesso:

- che l'art.6 comma 2 del D. Lgs citato in oggetto prevede che le società a controllo pubblico predispongano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informino l'assemblea nell'ambito della relazione sul governo societario che, come stabilito dal successivo comma 4, deve essere predisposta annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e deve essere oggetto di pubblicazione "contestualmente al bilancio di esercizio";
- che il Comune di Terni, con nota del 12 giugno 2018 da parte della Direzione Attività Finanziarie-Aziende aveva segnalato a tutte le società a controllo pubblico dallo stesso partecipate che tale obbligo di adempimento deve essere necessariamente rispettato a far data dall'esercizio 2017;
- che tale adempimento per l'esercizio 2017, 2018, 2019, 2020 è stato regolarmente assolto dal Consiglio di Amministrazione;
- che occorre pertanto provvedere all'approvazione della Relazione sul governo societario per l'esercizio 2021;

tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

L'ASSEMBLEA DEI SOCI

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblea



- di approvare la relazione sul governo societario per l'esercizio 2021, appresso riportata, predisposta dagli Amministratori ai sensi dell'art. 6 del D. Lgs. 19 agosto 2016 n. 175, Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica, come integrato dal D. Lgs. 16 giugno 2017 n. 100

"Relazione sul governo societario di cui all'art.6 del Decreto legislativo 19 Agosto 2016 n.175 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica), come integrato dal Decreto Legislativo 16 giugno 2017 n.100"

Nel bilancio dell'esercizio 2021, sia nella Relazione sulla Gestione che nella Nota Integrativa, viene dato ampio spazio da parte degli amministratori al tema del "rischio di crisi aziendale", al tema della "continuità aziendale" e, in particolare, alle misure che gli amministratori intendono porre in essere per rafforzare la struttura economica, finanziaria e patrimoniale della società.

Inoltre, come noto, il Decreto "Madia" (D. Lgs. 19 agosto 2016 n.175, Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica, come integrato dal D. Lgs. 16 giugno 2017 n.100), dispone (art 6 comma 2) che le società a controllo pubblico predispongano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informino l'assemblea con la presente relazione sul governo societario.

In particolare, si prevede che a tal fine le società devono valutare la possibilità, fatte salve le attribuzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, di integrare gli strumenti di governo societario con altri strumenti che vengono appositamente elencati (art.6 comma 3).

In riferimento a tale valutazione inerente gli strumenti proposti dal legislatore, si precisa che la società, con delibera assembleare n. 7 del 18/09/2018 ha approvato un apposito Regolamento che, in particolare, individua una serie di indicatori del rischio di crisi aziendale da monitorare alle scadenze nello stesso indicate.

L'art 6 comma 4 stabilisce, infatti, che gli strumenti adottati sono indicati nella relazione sul governo societario.

Il regolamento approvato, a cui si rinvia per maggiori dettagli, individua i seguenti indicatori e le relative soglie di allarme che devono essere monitorati su base semestrale:

- a) la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore al 10% (differenza tra valore e costi della produzione: A meno B, ex art. 2525 c.c.);*
- b) le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 30%;*
- c) la relazione redatta dalla società di revisione contabile o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;*
- d) l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in misura superiore al 30%;*
- e) il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari sul fatturato, è superiore al 10%;*

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblée



Inoltre il regolamento prevede che venga calcolato, pur non considerandolo un indice di bilancio, ma come elemento di analisi del peso degli oneri finanziari, l'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti.

Sulla base di quanto emerge dall'analisi dei bilanci aziendali e delle relazioni degli organi di controllo, emerge che al 31/12/2021 nessuna delle "soglie" precedentemente indicate risulta oltrepassata. Infatti:

- a) la gestione operativa della società negli ultimi tre esercizi è stata sempre positiva ad eccezione del 2020 nell'esercizio 2021 ($A - B =$ euro 1.773.675), nell'esercizio 2020 (euro - 210.520) e nell'esercizio 2019 (euro 1.288.515);*
- b) relativamente agli ultimi tre esercizi (2021- 2020-2019) non è stata rilevata mai una perdita;*
- c) l'indice di struttura finanziaria nel bilancio al 31/12/2021 è inferiore a 1 ma non in misura superiore al 30 %, risultando pari a 0,81 (0,76 nel 2020);*
- e) il peso degli oneri finanziari sul fatturato, nel bilancio al 31/12/2021, risulta inferiore alla soglia del 10 %, risultando pari al 2,6 % (3,5% nel 2020).*

Inoltre si rileva che l'indice di disponibilità finanziaria al 31/12/2020 è pari al 83% (77 % nel 2020)

Per quanto sopra evidenziato, non emergono pertanto indicatori di crisi aziendale. Si segnala che qualora emergano uno o più indicatori di crisi aziendale si applica quanto previsto all'art 14 comma 2-3-4 del D.lgs. citato, a cui si rinvia."

DELIBERAZIONE N. 9

Presa atto Bilancio di sostenibilità 2021; determinazioni;

Premesso:

- Che con atto n. 60 del 24/06/2022 il CdA di ASM Terni SpA approvava il bilancio di sostenibilità al 31.12.2022 agli atti della Società.
- Che l'approvazione del bilancio di sostenibilità evidenzia la grande attenzione della Società verso l'integrazione dei temi di sostenibilità all'interno del proprio business;
- Che difatti ASM, pur essendo esentata dall'obbligatorietà di rendicontazione della Dichiarazione Non Finanziaria, secondo il D.lgs n. 254/2016 attualmente in vigore, ha deciso di redigere il Bilancio di Sostenibilità (BdS) per l'anno 2021 su base volontaria, avvalendosi del supporto metodologico della Società KPMG;
- Il bilancio di sostenibilità è stato redatto in conformità ai "GRI Standards", ossia gli standard di rendicontazione non finanziaria più riconosciuti e diffusi a livello internazionale;
- L'iter procedurale che ha portato alla redazione del documento finale, ha visto il coinvolgimento del personale interno;
- l'ultima fase, che porterà all'ottenimento della Relazione di revisione limitata ("limited assurance engagement") sul Bilancio di Sostenibilità, verrà svolta nel mese di settembre 2022;
- che il socio esprime soddisfazione per il raggiungimento di questo risultato che consente di portare in azienda i valori sociali e ambientali delle attività svolte verso tutti i soggetti con cui viene a

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblea



contatto (*stakeholders*) e che consente di coniugare il bilancio di esercizio con quello di sostenibilità auspicando in futuro un bilancio integrato;

tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

L'ASSEMBLEA DEI SOCI

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

- di prendere atto dell'approvazione del bilancio di sostenibilità al 31.12.2021 agli atti della Società.

DELIBERAZIONE N. 10

Procedura di individuazione del partner industriale. Aggiornamenti.

Il Socio Comune di Terni rappresentato dall'ass. alle Soc. partecipate Orlando Masselli conferma, per quanto di sua conoscenza, che l'istruttoria degli uffici competenti è stata conclusa e che lo schema deliberativo è al vaglio del Segretario generale. Nei prossimi giorni è prevista la consegna della documentazione ai consiglieri comunali. La disamina dell'argomento, salvo rinvii è prevista per la seduta consiliare del 11/7/2022.

DELIBERAZIONE N. 11

Nomina Collegio sindacale

Premesso:

- Che con atto n. 8 del 4/7/2019 l'assemblea dei soci procedeva al rinnovo del collegio sindacale per il triennio 2019:2021 nelle persone dei sigg.: Ribichini Valerio, presidente del Collegio sindacale; Paolo Cesarini e Alexia Mosca, componenti del Collegio sindacale; Natalia Bartomeoli e Marco Bartolucci, sindaci supplenti;
- Che con atto n. 11/2021 l'Assemblea dei soci prendeva atto delle dimissioni rassegnate dalla dr.ssa Natalia Bartomeoli, sindaco supplente che veniva sostituita con atto n. 16/2021 dalla dr.ssa Elisa Pettirossi.
- Che con l'approvazione del bilancio di esercizio 2021 scade il mandato del collegio sindacale nell'attuale composizione;
- Che in data 27/07/2022 veniva trasmessa dal socio Comune di Terni nella persona del sindaco avv. Leonardo Latini comunicazione avente ad oggetto la designazione dei nuovi membri effettivi del collegio sindacale, riconfermando per un ulteriore mandato i sigg. Paolo Cesarini e Alexia Mosca quali membri effettivi e designando quale nuovo membro e Presidente del Collegio sindacale la sig.ra Giorgia Andrioli.

tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

L'ASSEMBLEA DEI SOCI

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

- Di nominare il Collegio sindacale per il triennio 2022:2024 nelle persone dei Sigg.:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblea



- Dr.ssa Giorgia Andrioli, Presidente del Collegio sindacale;
- Dr. Paolo Cesarini, membro effettivo del Collegio sindacale;
- Dr.ssa Alexia Mosca, membro effettivo del Collegio sindacale;
- Di rinviare la nomina dei membri supplenti a successiva seduta.

L'assessore Orlando Masselli, in nome e per conto del Socio, ringrazia il Dr. Valerio Ribichini per l'egregio lavoro svolto durante il mandato affidato.

Il Dr. Valerio Ribichini ringrazia a sua volta per le parole di stima l'Assessore Orlando Masselli. Ringrazia altresì gli altri membri del Collegio, con i quali ha potuto svolgere le proprie funzioni con spirito di condivisione e di collaborazione.

Il Dr. Paolo Cesarini e la Dr.ssa Alexia Mosca, ringraziano per il rinnovo del mandato e per la disponibilità e fiducia dimostrata.

DELIBERAZIONE N. 12

Determinazione compensi del Collegio sindacale;

Premesso:

- Che con deliberazione n. 11 del presente verbale, l'assemblea dei soci ha nominato il nuovo collegio sindacale per il triennio 2022:2024 nelle persone dei sigg.:
 - Dr.ssa Giorgia Andrioli, Presidente del Collegio sindacale;
 - Dr. Paolo Cesarini, membro effettivo del Collegio sindacale;
 - Dr.ssa Alexia Mosca, membro effettivo del Collegio sindacale;
- Che si rende necessario procedere alla determinazione del compenso spettante ai componenti del Collegio suddetto;
- che il compenso sinora riconosciuto al Collegio cessato dalla carica era il seguente:
 - Euro 28.000 lordi annui al Presidente;
 - Euro 21.600 lordi annui a ciascuno dei sindaci effettivi;

tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

L'ASSEMBLEA DEI SOCI

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

- Di riconoscere al Collegio sindacale nominato per il triennio 2022:2024 con deliberazione n. 11 del presente verbale i seguenti compensi:
 - Euro 28.000 lordi annui al Presidente;
 - Euro 21.600 lordi annui a ciascuno dei sindaci effettivi;

DELIBERAZIONE N. 13

Nomina società di revisione.

Premesso:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblée



- Che il Collegio sindacale ha presentato all'Assemblea dei soci la proposta, che appresso si riporta, in merito al rinnovo dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022-2023-2024 di ASM Terni SpA;

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE IN MERITO ALLA NOMINA DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

Premesso:

Che il Collegio Sindacale ha presentato all'Assemblea la proposta, che appresso si riporta, in merito al rinnovo dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022-2023-2024 di ASM Terni SpA;

"Il Collegio sindacale

PREMESSO

- che in data 07 aprile 2010 è entrato in vigore il D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, recante "Attuazione della direttiva 2006/43/CE, relativa alle revisioni legali dei conti annuali e" dei conti consolidati";
- che l'art. 9 del D.Lgs. n. 39/2010 ha testualmente previsto che: "salvo quanto disposto dall'art. 2328 secondo comma, n. 11 del C. C., l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico";
- che in vista della scadenza per avvenuta decorrenza dei termini dell'incarico a suo tempo conferito all'attuale Società di Revisione, l'Assemblea dei soci deve deliberare in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti;

CONSIDERATO

- che sono pervenute al Collegio n. 2 distinte dichiarazioni di disponibilità a ricevere l'incarico di revisione legale da parte delle società KPMG spa, EY spa; la soc. Price Waterhouse SpA ha segnalato l'attuale impossibilità a presentare un'offerta per motivi di incompatibilità;
- che in merito all'oggetto dell'incarico, le dichiarazioni di disponibilità prevedono, per ciascuna annualità, la revisione legale dei conti e del bilancio di esercizio, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, la coerenza della relazione sulla gestione nonché la revisione dei conti annuali separati riservati all'ARERA;
- che il corrispettivo indicato nelle relazioni di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale, per ciascun esercizio, risultano i seguenti:
 - ✓ KPMG spa € 36.500 per preventivate ore 735;
 - ✓ EY spa € 58.320 per preventivate ore 770;

VERIFICATO

che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle dichiarazioni di disponibilità, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano tutte adeguate in relazione all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico;

che tutte le dichiarazioni di disponibilità contengono specifica e motivata dichiarazione concernente il possesso di ciascuno dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM Terni S.p.A.

Verbali Assemblea



che tutte le società di revisione che hanno dichiarato la disponibilità all'accettazione dell'incarico risultano disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionale adeguate alla completezza e alla complessità dell'incarico,

che si ritiene pertanto di adottare il solo parametro economico per determinare la qualità e congruità dell'offerta ;

PROPONE

sulla base delle motivazioni suesposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022-2023-2024 sia affidato dall'assemblea con determinazione del corrispettivo indicato per l'intera durata dell'incarico alla società KPMG Spa.

Terni,

Il Collegio Sindacale

Valerio Polchini - Presidente
Paolo Cerasini - Sindaco Effettivo
Alessandro Jossa - Sindaco Effettivo

tutto ciò premesso, su proposta del Presidente

L'ASSEMBLEA DEI SOCI

A voti unanimi espressi nei modi di legge

DELIBERA

- Di approvare la proposta del Collegio Sindacale e, sulla base delle motivazioni esposte, di affidare l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2022:2024 alla Società KPMG con determinazione del corrispettivo, riportato in premessa, per l'intera durata dell'incarico.

Il Presidente scioglie la seduta alle ore 13.00

IL SEGRETARIO
(Ing. Stefano Tirinzi)

IL PRESIDENTE
(Dot. Mirko Menecali)

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

“Il sottoscritto MIRKO MENECAI nato a Terni il 29/09/1972 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante copia informatica del documento in origine analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale”

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA



ASM TERNI S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

2021

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

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.*
- 2.4 *Andamento prevedibile del mercato per Business Unit*
- 2.5 *Sviluppo Settori Innovativi*

3. Principali indicatori al 31 dicembre 2021

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 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

Organi sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

Dott. MENECAI Mirko

CONSIGLIERI

Dott.ssa BARTOMEOLI Natalia

Ing. DIOMEDI Franco

COLLEGIO SINDACALE

Dott. RIBICHINI Valerio

Dott.ssa MOSCA Alexia

Dott. CESARINI Paolo

DIRETTORE GENERALE

Ing. Stefano Tirinzi

SOCIETA' DI REVISIONE

KPMG S.p.A.

ASM TERNI SPA

1. Dati di Sintesi

1.1 Business Units

ASM Terni S.p.A. (di seguito anche la "Società" o "ASM") è una società a controllo pubblico operante direttamente o attraverso le proprie partecipate 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 Energia Elettrica*
- ❖ *Business Unit Produzione Energia Elettrica*
- ❖ *Business Unit Idrico e Depurazione*
- ❖ *Business Unit Gas*

La suddivisione in Business Units riflette le diverse linee di produzione dei servizi gestiti da ASM. I reports di analisi periodici riflettono tale struttura ciò al fine di fornire al Consiglio di Amministrazione degli strumenti adeguati per gestire e pianificare il Business della società.

La società ASM Terni oltre a svolgere le attività operative secondo lo schema per BU ha le sottoelencate partecipazioni operanti nei diversi settori di attività :

- Greenasm S.r.l. partecipata al 50%;
- Umbria Energy S.p.a. partecipata al 50%;
- Umbria Distribuzione Gas S.p.A., partecipata al 40%;
- S.I.I. S.C.p.A., partecipata al 3%;

ASM Terni opera in RTI con il CNS (Consorzio Nazionale Servizi) nella attività di Raccolta e Spazzamento; in tale RTI ASM Terni ha il ruolo di mandataria.

Nel corso del 2020 ha costituito insieme ad Umbria Energy una RTI per la gestione delle colonnine di ricarica per gli autoveicoli elettrici partecipando ad un bando del Comune di Terni.

La RTI ASM Umbria Energy di cui è mandataria Umbria Energy risultata assegnataria di tale bando e ha provveduto all'istallazione di circa 100 punti di ricarica nel Comune di Terni.

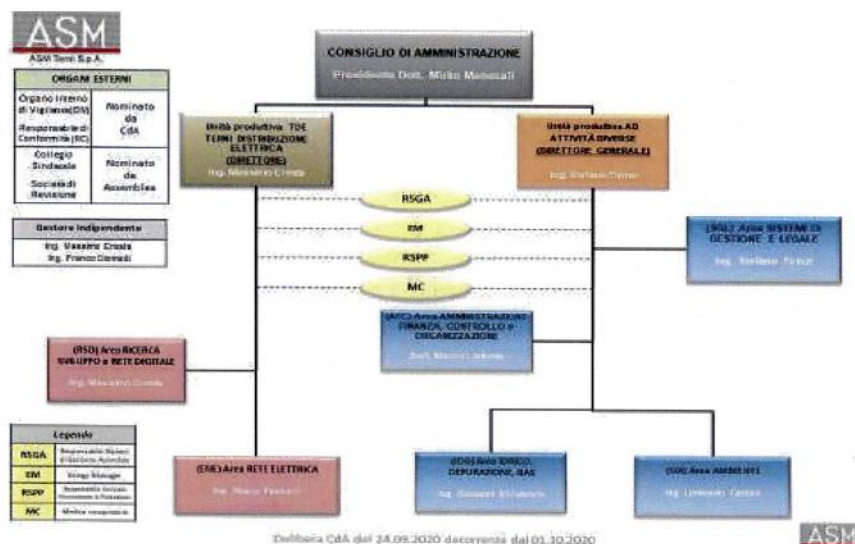
Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

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 Delibera del 26 giugno 2017 del C.d.A. è stato modificato l'organigramma 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 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. 52 del 7 maggio 2021 ASM Terni S.p.A. ha approvato l'aggiornamento del Piano triennale di Prevenzione della corruzione per gli anni 2021 -2023

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

Il totale dei dipendenti in forza all'ASM Terni S.p.A., suddivisi per contratto di lavoro, è pari, al 31 dicembre 2021, a n. **361** unità, come riportato nella tabella che segue:

CCNL	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Ambiente		1	32	-163	194
Elettrico		2	-53	-40	94
Idrico		1	-14	50	68
Dirigenti	5	0	0	0	5
TOTALE	5	4	99	253	361

L'organico medio per il 2021, suddivisi per contratto di lavoro, è pari, per il 2020, a n. 355,3 unità, come riportato nella tabella che segue:

CCNL	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Ambiente		1	32,4	154,9	188,3
Elettrico		2	55,4	37,8	95,1
Idrico		1	14	51,8	66,8
Dirigenti	5	0	0	0	5
TOTALE	5	4	101,8	244,5	355,3

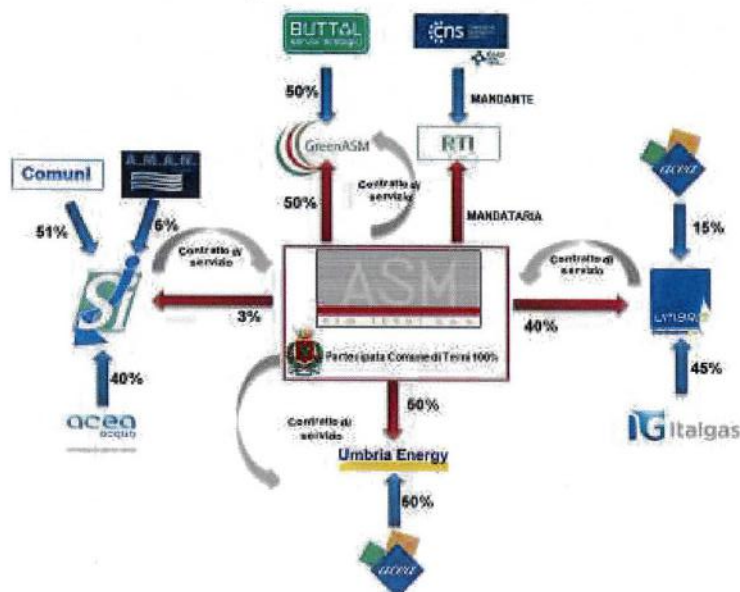
La Società rivolge, inoltre, particolare attenzione all'adeguamento e riequilibrio della forza lavoro nei vari settori e reparti, alle mutate condizioni di mercato e normative; tale riorganizzazione viene costantemente supportata da corsi di riqualificazione professionale.

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:

ASM TERNI SPA

ASM Terni S.p.A.: ASSETTO SOCIETARIO



GreenAsm S.r.l.

E' una società partecipata in modo paritetico da ASM Terni S.p.A. e Buttol Srl., che ha acquisito le quote in precedenza di Algowatt SPA in ottobre 2021, 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. ("UDG")

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 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.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

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

La partecipata svolge l'attività di 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 vendita di energia elettrica e gas ai clienti situati nella Regione Umbria che acquistano sul mercato libero della Regione Umbria.

1.4 Sedi secondarie

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

- Terni, via Giuseppe Ratini n. 6 Stazione di trasferimento dei rifiuti;
- Terni, via Vincenzo Flagiello n. 1, ove è ubicato il Centro operativo servizio igiene ambientale - Sede operatori ecologici;
- Terni Via Vanzetti 23/c
- Orvieto Loc.Fontanelle di Bardano Orvieto (TR)

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;
- ✓ **UNI EN ISO 45001**: 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;
- ✓ **UNI CEI EN ISO/IEC 17025 ACCREDITAMENTO DEL LABORATORIO DI PROVA:**
accreditamento del laboratorio per prove chimiche su Acque potabili e su acque reflue.
- ✓ **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.

ASM TERNI SPA

2. Scenario e Mercato

2.1 Analisi della situazione della Società.

Il progetto di bilancio 2021 è stato completato nei termini dei 180 giorni, a causa di eventi legati, in particolare, all'approvazione del bilancio della partecipata UDG, ed alla valutazione degli aspetti economico patrimoniali relativi all'approvazione dei nuovi piani finanziari 2022-2025 MTR 2 da parte dell'Auri avvenuta in data 18/05/22.

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 nel 2021, ASM Terni S.p.A. ha migliorato il risultato della gestione caratteristica.

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:

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

- 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 2021, in tale anno si è conclusa la procedura ad evidenza pubblica per la ricerca di un partner e la società ha trasferito le risultanze al Comune per le determinate di sua competenza in qualità di Socio 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 2021 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

Il Fondo Monetario Internazionale ha tagliato le stime di crescita 2022 e 2023 per l'Italia. Dopo il +6,6% del 2021, il Pil è previsto crescere quest'anno del 2,3%, ovvero 1,5 punti percentuali in meno rispetto alle previsioni di gennaio (-1,9 su ottobre 2021). Per il 2023 la crescita è attesa all'1,7%, 0,5 punti percentuali in meno (+0,1 su ottobre). E il rallentamento della crescita è previsto continuare con il PIL che salirà dello 0,5% a fine ciclo nel 2027. L'Italia e la Germania sono i due paesi dell'area euro che hanno subito le maggiori revisioni al ribasso in seguito alla "maggiore dipendenza" dall'energia russa.

Gli esperti del Fondo monetario prevedono per il 2022 una forte corsa dei prezzi sia in Italia, sia nell'Eurozona e negli Usa, ma ritengono che nel 2023 il carovita rallenterà. In Italia l'inflazione raggiungerà il 5,3% quest'anno contro l'1,9% del 2021 e il -0,1% nel 2020. L'anno prossimo i prezzi al consumo segneranno invece un più moderato 2,5%, mentre più a lungo termine si attende un'inflazione al 2%. Sull'area euro, l'FMI prevede un 5,3% quest'anno dopo il 2,6% del 2021 e un 2,3% nel 2023, mentre a lungo termine, sul 2027, vede un 1,9%. Per gli Usa la stima è del 7,7% quest'anno, del 2,9% nel 2023 e del 2% nel lungo periodo

10

ASM TERNI SPA

L'inflazione elevata "complicherà" l'azione delle banche centrali, alle prese con il contenimento delle pressioni dei prezzi e la salvaguardia della crescita, aggiunge il Fondo, prevedendo un'inflazione al 5,7% quest'anno per le economie avanzate e all'8,7% in quelle emergenti e in via di sviluppo.

Secondo le stime dell'ISTAT in media, nel 2021 i prezzi al consumo registrano una diminuzione pari a 1,9% (da -0,2% del 2020). Al netto degli energetici e degli alimentari freschi (l'"inflazione di fondo"), i prezzi crescono dello 0,8% (0,5% nel 2019) e servizi abitazione, elettricità gas ed altri combustibili dello 6,2% (da -2,8% del 2020).

Il Consiglio direttivo della Banca centrale Europea (BCE) con comunicato del 10 marzo 2022 alla luce delle ricadute economiche derivanti dalla pandemia e soprattutto dall' "invasione russa dell'Ucraina che ha generato un nuovo contesto di incertezza 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%). Il Consiglio direttivo si attende pertanto che i tassi di interesse di riferimento della BCE si mantengano su livelli pari a quelli attuali finché non vedrà l'inflazione raggiungere il 2% ben prima della fine del suo orizzonte di proiezione e in maniera durevole per il resto dell'orizzonte di proiezione, e finché non riterrà che i progressi conseguiti dall'inflazione di fondo siano sufficientemente avanzati da essere coerenti con lo stabilizzarsi dell'inflazione sul 2% nel medio periodo.

Energia Elettrica

Nel 2021 i consumi di energia elettrica in Italia sono tornati sostanzialmente ai valori del 2019 pre-pandemia, recuperando il forte calo fatto registrare nel 2020. Secondo i dati di Terna, la società che gestisce la rete elettrica nazionale, il fabbisogno è stato pari a 318,1 miliardi di kWh, un valore in aumento del 5,6% rispetto al 2020 e in linea (-0,5%) con i livelli pre-Covid del 2019. Le rinnovabili hanno coperto il 36% della domanda elettrica, anche in questo caso tornando sui volumi del 2019: grazie alle favorevoli condizioni climatiche, che hanno consentito di utilizzare maggiormente gli impianti, la produzione complessiva di eolico e fotovoltaico è stata la più alta di sempre, anche a fronte di un contenuto incremento della potenza installata. Per quanto riguarda l'indice IMCEI, i dati provvisori di Terna indicano che i consumi industriali sono cresciuti del 10,5% rispetto al 2020, trainati in particolar modo dai settori della meccanica e della siderurgia.

Nel dettaglio, nel 2021 a livello territoriale la variazione è risultata ovunque in crescita: +5,2% al Nord, +6,4% al Centro e 5,9% al Sud e nelle isole. La domanda di energia elettrica italiana è stata soddisfatta per l'86,5% con produzione nazionale e per la quota restante (13,5%) dal saldo dell'energia scambiata con l'estero. La produzione nazionale netta (278 miliardi di kWh) è risultata in aumento del 2,4% rispetto al 2020. In crescita le fonti di produzione eolica (+10,8%), termica (+3,8%) e fotovoltaica (+2,1%). In flessione le fonti di produzione idrica (-5,4%) e geotermica (-2,1%). Per quanto riguarda il saldo import-export, il dato è in crescita del 33% per un effetto combinato della diminuzione dell'export (-50%) e di

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

un aumento dell'import (+17%), fenomeno che, a partire dall'ultimo trimestre del 2021, ha registrato una inversione di tendenza.

2.3 Quadro normativo e regolatorio

2.3.1 Periodo regolatorio PNR " 2020-2023 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA)"

In ambito regolatorio, i provvedimenti di maggior rilievo per ASM Terni approvati nel corso del 2021 risultano essere:

- le misure legislative e regolatorie adottate per fronteggiare l'emergenza Covid-19;
- le misure introdotte dalla Legge di Bilancio 2021 e adottate dall'Autorità di regolazione per energia reti e ambiente (Arera);

A fronte del perdurare della situazione di emergenza Covid nel 2021 sul territorio nazionale, Arera è intervenuta con misure dapprima a favore dei clienti finali dei servizi energetici e idrici, e a seguire a favore dei venditori e dei distributori delle filiere energy.

Energia

Con le deliberazioni 24/2021/R/eel e 279/2021/R/com, l'Autorità ha dato attuazione alle disposizioni del decreto-legge 22 marzo 2021, n. 41 recante "Misure urgenti in materia di sostegno alle imprese e agli operatori economici, di lavoro, salute e servizi territoriali, connesse all'emergenza da COVID-19" e del decreto-legge 25 maggio 2021, n. 73 recante "Misure urgenti connesse all'emergenza da COVID-19, per le imprese, il lavoro, i giovani, la salute e i servizi territoriali", ridefinendo in maniera ridotta, tra l'altro, i valori delle componenti tariffarie obbligatorie per il servizio di distribuzione per le utenze non domestiche in bassa tensione e per il periodo 1 aprile - 31 luglio 2021. Attraverso la Cassa per i servizi energetici e ambientali (CSEA), Arera ha già provveduto a ristorare i minori incassi dei distributori attraverso il meccanismo della perequazione.

Rifiuti

La delibera 363/2021/R/rif Arera (Approvazione del metodo tariffario rifiuti (MTR 2) per il secondo periodo regolatorio 2022-2025) ha introdotto modifiche e integrazioni alla regolazione tariffaria del servizio integrato rifiuti a partire dal secondo periodo tariffario anche le tariffe di accesso agli impianti saranno regolate con l'applicazione del metodo Arera. n delibera 238/2020/R/rif,

Legge di Bilancio 2022

La Legge di Bilancio 2022 (L.234/21) ha prorogato al 31/12/22 alcune esenzioni tariffarie relative al settore dell'energia elettrica gas naturale ed acqua).

ASM TERNI SPA

Superamento della maggior tutela elettrica

Per quanto riguarda l'assetto di mercato della vendita ai clienti finali delle filiere energetiche, le modalità di superamento delle tutele di prezzo sono attualmente prefigurate con esclusivo riferimento al settore elettrico. Con il D.L. 162/2019, c.d. Milleproroghe, convertito con la L. 8/2020, sono state ridefinite le tappe per il superamento della maggior tutela elettrica, rinviandole al 1° gennaio 2021 per le piccole imprese e al 1° gennaio 2022 per i clienti domestici e le microimprese, ***in data 20 febbraio 2021 è stato annunciato l'ennesimo spostamento di questo termine al 1° gennaio 2023.***

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 definitive 2021

La Delibera 153/2022/R/eel del 5 aprile 22 ha approvato le tariffe di riferimento definitive 2021 per il servizio distribuzione e misura dell'energia elettrica.

Le tariffe definitive 2021 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 568/2019/R/eel (TIT 2020-2023).

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 2021, 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);
- gli 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;

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

- 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:

- 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).

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

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.

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 sono stati definiti con la delibera 126/21R/eel in tale delibera è previsto di estendere anche alle imprese distributrici che servono fino a 100.000 punti di prelievo, l'obbligo, già previsto per le imprese distributrici di maggiori dimensioni, di installare solo misuratori 2G a partire dal 1° gennaio 2022; alla luce delle risposte al documento per la consultazione 360/2020/R/EEL, allo scopo di favorire una transizione più possibile regolare e ordinata alla seconda generazione, differire il termine suddetto all'1 gennaio 2023 per le imprese distributrici che riscontrino problemi di retrocompatibilità tra i misuratori 2G e gli attuali sistemi di smart metering di prima generazione; – per le finalità espresse nel documento per la consultazione 360/2020/R/EEL, confermare l'obbligo di mettere in servizio con funzionalità 2G, alla data del 31 dicembre 2025, un numero di misuratori 2G pari ad almeno il 90% dei misuratori 1G installati al 31 dicembre 2020 su punti attivi;
- 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;
- Per gli operatori fino a 100.000 pod sempre la delibera 126/21 stabilisce che tale soglia sia innalzata a euro 145€ inoltre e per le imprese con problemi di retrocompatibilità elevando il costo unitario di riferimento di cui al precedente di 5 euro/misuratore 2G

ASM TERNI SPA

- 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.

TIUF- Testo Integrato Unbundling Funzionale

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.

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.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

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".

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:

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.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

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.

L'autorità con deliberazione 24 novembre 2020 493/2020/R/RIF ha aggiornato il metodo tariffario rifiuti (MTR) ai fini della predisposizione delle tariffe per l'anno 2021.

Tenendo conto degli adeguamenti monetari necessari alla predisposizione del piano economico finanziario per l'anno 2021, sono state apportate modifiche all'Allegato A della deliberazione 443/2019/R/RIF (MTR) in particolare:

a) al comma 6.5, dopo il periodo "Ai fini dell'aggiornamento dei costi di cui al comma 6.3, il tasso di inflazione relativo all'anno a , inteso come variazione percentuale della media calcolata su 12 mesi dell'indice mensile ISTAT per le Famiglie di Operai ed Impiegati (FOI esclusi i tabacchi) nei mesi da luglio dell'anno ($a-1$) rispetto a giugno dell'anno successivo, per le annualità 2019 e 2020, è pari a $IQ_{2019}=0,90\%$ e a $IQ_{2020}=1,10\%$ ", è aggiunto il seguente periodo: "Per l'annualità 2021, il citato tasso di inflazione è pari a $I_{2021}=0,1\%$ ";

b) dopo il comma 11.10, è aggiunto il seguente comma: "11.10 bis Ai fini del calcolo del valore delle immobilizzazioni per l'anno 2021, si applica il deflatore definito da apposita tabella.

Sono state inoltre previsti Elementi di flessibilità nella predisposizione dei piani economico finanziari per l'anno 2021 a seguito dell'emergenza COVID-19.

Metodo Tariffario Rifiuti per il periodo 2022-2025 (MTR2)

Con delibera del 3 agosto 2021 363/2021/R/rif è stato approvato il nuovo metodo tariffario rifiuti per la definizione dei criteri di riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento per il periodo 2022-2025, adottando il Metodo Tariffario Rifiuti (MTR-2)

il presente provvedimento reca le disposizioni aventi ad oggetto la determinazione delle entrate tariffarie per l'erogazione del servizio integrato di gestione dei rifiuti urbani, ovvero dei singoli servizi che lo compongono, e trova applicazione per le annualità 2022, 2023, 2024 e 2025. 1.2 Il perimetro gestionale assoggettato al presente provvedimento è uniforme su tutto il territorio nazionale e, sulla base della normativa vigente, comprende: a) spazzamento e lavaggio delle strade; b) raccolta e trasporto dei rifiuti urbani; c) gestione tariffe e rapporti con gli utenti; d) trattamento e recupero dei rifiuti urbani; e) trattamento e smaltimento dei rifiuti urbani.

Il primo MTR introduceva il riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento per le fasi della filiera dei rifiuti fino al conferimento, con l'MTR-2 si regolano da oggi anche le tariffe di accesso agli impianti di *trattamento, recupero e smaltimento dei rifiuti urbani*. Si arriva, cioè, fino al "cancello" di impianti e di discariche, prevedendo una programmazione quadriennale, premiando il ricorso ad impianti di trattamento che valorizzino i rifiuti e penalizzando decisamente il conferimento in discarica.

Il provvedimento individua tre tipologie di impianti in funzione alla integrazione nella filiera, distinguendo gli impianti di chiusura del ciclo in "integrati", "minimi" e "aggiuntivi"

ASM TERNI SPA

La regolazione MTR-2, quindi, oltre ad applicarsi a tutti i gestori integrati e ai loro impianti, si applica agli operatori non integrati che gestiscono impianti "minimi", con l'introduzione di incentivi decrescenti in base al tipo di trattamento che operano sui rifiuti (compostaggio, digestione anaerobica, termovalorizzazione).

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.

Testo unico per la regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani (TQRIF)

È approvato con delibera Arera del 18 gennaio 2022 15/2022/R/Rif il Testo unico per la regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani, ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono (TQRIF). Il TQRIF si applica dal 1° gennaio 2023.

Tale documento apporta notevoli modifiche ed integrazioni alle delibera 444/2019/Rrif

2.4 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.

Nel settore Ambiente , il PROGETTO POLO IMPIANTISTICO ha subito una frenata a seguito della impossibilità di accedere ai fondi previsti per le aree di crisi complessa Terni Narni, il progetto comunque è in fase di rimodulazione in relazione alla definizione di un nuovo percorso di finanziamento anche con

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

l'utilizzo dei finanziamenti previsti nel PNRR.

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 2021

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.

DATI ECONOMICI	2021	2020	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite ed altri proventi della gestione caratteristica	72.564	60.846	11.718	19,3%
Produzione interna	4.111	3.395	716	21,1%
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	76.675	64.241	12.434	19,4%
Costi esterni operativi	44.525	34.488	10.037	29,1%
VALORE AGGIUNTO	32.150	29.753	2.397	8,1%
Costi del personale	20.837	20.276	561	2,8%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	11.313	9.477	1.836	19,4%
Ammortamenti ed accantonamenti	9.539	9.687	-148	-1,5%
RISULTATO OPERATIVO	1.774	-210	1.984	-943,0%
Risultato dell'area accessoria	1.438	2.367	-929	-39,3%
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	96	283	-187	-65,9%
EBIT	3.308	2.440	868	35,6%
Oneri finanziari	1.907	2.153	-246	-11,4%
RISULTATO LORDO	1.401	287	1.114	388,4%
Imposte sul reddito	419	104	315	302,6%
RISULTATO NETTO	982	183	799	437,2%

Nei costi esterni operativi sono comprese le seguenti voci del conto economico:

- B6 - Costi della produzione per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci euro 3,1 milioni;
- B7 - Costi della produzione per servizi euro 37,1 milioni;
- B8 - Costi della produzione per godimento di beni di terzi euro 1,3 milioni;
- B11 - Costi della produzione per rimanenze euro 0.05 milioni;
- B14 - Costi della produzione per oneri diversi di gestione euro 4,4 milioni

Nella voce Risultato dell'area accessoria sono comprese le seguenti voci del conto economico:

- I. D 18 E D19 Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie euro 1,4 milioni;

20

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

L'incremento dei ricavi e dei costi rispetto all'esercizio precedente è stato generato soprattutto dalla decisione, assunta da alcuni Comuni dell'AURI4, di passare, rispetto all'esazione del corrispettivo per il servizio di raccolta e spazzamento dei rifiuti solidi urbani, da tassa a tariffa corrispettiva. Tale passaggio comporta che l'esazione della tariffa sia in carico al gestore, il quale, dal 2021, ha inserito nel proprio bilancio anche i costi ed i corrispondenti ricavi, derivanti dallo smaltimento dei rifiuti (tale voce, fino al 2020, era a carico dei comuni).

Dati patrimoniali	2021	2020	VARIAZIONE	VARIAZIONE %
			2021-2020	2021-2020
Immobilizzazioni Immateriali	5.085	5.903	-818	-13,86%
Immobilizzazioni Materiali	78.841	79.674	-833	-1,05%
Immobilizzazioni Finanziarie	8.108	12.317	-4.209	-34,17%
Capitale Immobilizzato	92.034	97.894	-5.860	-5,99%
Capitale Circolante Netto	-12.806	-25.688	12.882	-50,15%
Trattamento di fine rapporto	-3.645	-3.715	70	-1,88%
Fondo rischi ed oneri	-11.233	-10.193	-1.040	10,20%
Capitale investito netto	64.350	58.298	6.052	10,38%
Patrimonio netto	49.215	48.233	982	2,04%
Indebitamento finanziario	15.134	10.065	5.069	50,37%
Coperture	64.350	58.298	6.052	10,38%

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

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2021	2020	VARIAZIONE	VARIAZIONE %
			2021-2020	2021-2020
(in migliaia di Euro)				
Rimanenze	1.702	1.600	102	6,38%
Crediti commerciali	53.823	53.696	127	0,24%
Altre attività	11.927	12.724	-797	-6,27%
Debiti commerciali	54.313	60.269	-5.956	-9,88%
Altre passività	25.945	33.440	-7.495	-22,41%
Totali	-12.806	-25.688	12.883	32,6%

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici d

i redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

Indicatori di performances	2021	2020	VARIAZIONE	%
ROE	2,00%	0,38%	1,62%	425,1%
ROI	5,14%	4,18%	0,96%	23,0%
ROS	4,47%	4,01%	0,46%	11,5%

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 2021.

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.

	AREA ENERGIA (Tde ,Gas, GP, Inn, r&d)			AREA IDRICO E DEPURAZIONE			AREA AMBIENTE			TOT. AZIENDA		
	CONS. 2021	CONS. 2020	CONS. 2019	CONS. 2021	CONS. 2020	CONS. 2019	CONS. 2021	CONS. 2020	CONS. 2019	CONS. 2021	CONS. 2020	CONS. 2019
RICAVI	17.712	17.749	18.379	8.793	9.245	11.427	46.060	33.851	36.454	72.564	60.846	66.260
MOL	6.992	5.011	5.142	602	884	792	3.719	3.581	2.109	11.313	9.477	8.043
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	1.432	-537	786	80	726	369	-530	-6	-1.099	982	183	56
INVESTIMENTI TECNICI	3.165	2.395	2.728	32	99	91	915	901	404	4.111	3.395	3.223

I ricavi dell'esercizio 2021 sono incrementali in modo significativo rispetto al 2020 in particolare nell'area ambiente e risultano influenzati da due fattori:

- I. il primo legato al passaggio a tariffa corrispettiva;
- II. il secondo sempre in tale area dall'approvazione del riequilibrio della gestione deliberato da Auri nel novembre 2021 come ampiamente riportato nella nota integrativa e nella stessa relazione.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

L'effetto dovuto al passaggio da tassa a Tariffa ha comportato che il gestore ha fatturato il costo degli smaltimenti agli utenti, tali importi hanno generato un corrispondente aumento dei costi operativi di circa 4,8 milioni di euro senza generare alcun margine.

Altre due variazioni significative hanno influenzato la variazione dei valori tra il 2021 e il 2020:

- a) nel 2020 infatti l'azienda aveva fatto ricorso alla sospensione degli ammortamenti, delle immobilizzazioni materiali, effettuata in applicazione della norma emergenziale di cui all'art. 60 commi da 7bis a 7- quinquies del D.L. 14/08/2020 n. 104, convertito dalla L. 13/10/2020 n. 126,
- b) nel 2020 ASM ha effettuato un accantonamento ad apposito Fondo Rischi per la copertura degli interessi passivi richiesti dal GSE e dalla CSEA anche per gli anni pregressi per circa 7 milioni. Nel 2021 si è provveduto ad accantonare solo la parte relativa all'anno 2021 per circa 1,3 milioni.

L'area Energia nel corso del 2021 evidenzia un volume di affari pari a € 17.712 in linea con quello dell'anno 2020. Il risultato di tale area è stato influenzato negativamente dall'ulteriore accantonamento per rischi e dai maggiori costi per ammortamenti, come detto in precedenza l'anno 2020 era stato influenzato dallo stanziamento al fondo rischi effettuato in tale anno per anche per gli anni precedenti.

L'area Idrico e Depurazione evidenzia un volume di affari di € 8.793 ridotto rispetto al 2020 che si era attestato ad € 9.245, tale riduzione si è avuta in relazione alla riduzione delle attività di manutenzione straordinaria.

L'area Igiene Ambientale presenta per il 2021 ricavi per € 46.060 (€ 33.851 nell'anno precedente) le cause dell'incremento dei ricavi sono state descritte precedentemente, anche l'area ambiente a livello di risultato ha beneficiato delle delibere Auri di riequilibrio, mentre nel 2021 non ha beneficiato della sospensione degli ammortamenti.

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).

Indicatori finanziari	2021	2020	VARIAZIONE	%
Current Ratio	0,83	0,77	0,06	7,8%
Quick Ratio	0,81	0,76	0,05	6,6%
Indice struttura finanziaria	0,81	0,76	0,05	6,6%

Gli indici Finanziari presentano tutti un andamento positivo

Current Ratio : indica il tasso di liquidità di una società misurando il rapporto tra le attività correnti e le passività correnti.

Quick Ratio: Acid test indica il tasso di liquidità di una società misurando il rapporto tra le attività correnti più liquide e le passività correnti.

Indice struttura finanziaria: indica il rapporto tra patrimonio netto + debiti a medio termine su attivo

23

ASM TERNI SPA

immobilizzato.

4. Attività di ricerca e 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 tutte 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 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 inoltre le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e 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) elaborazione giornaliera del rendiconto di cassa;

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

d) monitoraggio mensile della riscossione dei crediti 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 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;
- 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.

Il C.d.A. sta monitorando l'evoluzione della normativa in merito alla gestione delle extraliquidità

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

ASM TERNI SPA

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 i crediti con Enti di regolazione (es. GSE) con i quali è sempre attivo il dialogo per consentire un progressivo recupero delle esposizioni scadute, tale interlocuzione ha subito una sostanziale frenata a causa della fatturazione da parte del GSE, nel corso del mese di luglio 2021, di tutti gli interessi maturati a quella data. La società ha prontamente contestato tali fatture ma ha prudenzialmente provveduto ad accantonare un fondo rischi mantenendo il programma dei pagamenti della quota capitale così come definito nei piani di pagamento inoltre la società in relazione agli interessi ha proposto ricorso al Presidente della Repubblica.

Le previsioni finanziarie elaborate dalla società, sia di medio che di lungo termine, mostrano una tenuta finanziaria nell'ipotesi del mantenimento di quanto previsto nei piani di rimborso rateale del debito in linea capitale proposto a GSE e CSEA, che la Società sta attualmente rispettando, e di un pagamento degli interessi di mora, eventualmente dovuti, alla fine del piano di ammortamento, potendo eventualmente utilizzare in caso di mancato rinnovo della concessione, le risorse finanziarie rivenienti dal rimborso del Regulatory Asset Base in essere a fine concessione.

Con riferimento a tale rischio, si evidenzia che per effetto delle circostanze descritte nel paragrafo "Prospettive della Continuità aziendale" della Nota integrativa sono notevolmente diminuiti i crediti verso Enti in ragione del passaggio a tariffa puntuale gli andamenti degli incassi ha avuto nell'anno un trend positivo, al contrario stanno segnando il passo i pagamenti dei conguagli soprattutto per le utenze non domestiche.

Il passaggio a tariffa comporterà l'assunzione del rischio di credito da parte del gestore e potrà avere impatti sui flussi finanziari in caso di ritardi nel pagamento da parte dell'utenza. Attualmente sono state intraprese azioni finalizzate a ridurre la problematica della morosità. Il riconoscimento nei PEF dei costi relativi alle perdite su crediti consentirà di mitigare gli impatti economici ma non avrà effetto sulla gestione finanziaria. Quanto descritto comporta una rivisitazione della struttura finanziaria ed una riorganizzazione nella gestione del credito, già attivata a partire dai primi mesi del 2021.

A seguito dell'operazione di cessione di quote della SII a favore di Umbria 2 e del contestuale rimborso di parte del credito immobilizzato nei confronti di SII avvenuta nel corso del 2020, nell'esercizio 2021 sono stati incassati ulteriori somme a rimborso del credito immobilizzato da parte di SII.

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 limitatamente concentrato essendo la sua esposizione suddivisa su diverse controparti: 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.

ASM TERNI SPA

Nella distribuzione elettrica i clienti sono le società di vendita mentre nel gas e nell'idrico sono le società di distribuzione, nell'ambiente, a partire dal 2021 con l'introduzione della tariffa i clienti i sono le utenze finali, rimangono alcuni comuni nella maggior parte nel comprensorio orvietano che non sono passati a tariffa e quindi il compenso viene fatturato direttamente al Comune di riferimento.

All'inizio del 2021, 18 Comuni tra cui Terni, sono passati a tariffa corrispettiva e, come ricordato sopra, il rischio del credito ritorna ed essere in capo al gestore, nei primi mesi del 2022 altri due comuni sono passati a Taric.

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.

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 ad eccezione dei prezzi dei carburanti e dell'energia.

Rischi operativi

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.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

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. ARERA, Autorità di Vigilanza).

Rischi legali/contenzioso

Come diffusamente descritto nella nota integrativa la società è coinvolta in alcune controversie, 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 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	
	2021		2020	
Controllanti	euro/000			
<u>Comune di Terni</u>	810	1.485	8.777	470
Società Controllate Congiuntamente				
euro/000				
Umbria Energy S.p.A.	1.136	781	862	553

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

GreenASM S.r.l.	693	608	592	53
Società Collegate euro/000				
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	487	0	816	0
S.I.I. S.c.p.A.	4.992	4	10.129	16
TOTALE	8.117	2.878	21.176	1.092

Rapporti economici	Ricavi Costi 2021		Ricavi Costi 2020	
Controllanti euro/000				
Comune di Terni	3.351	360	16.876	175
Società Controllate Congiuntamente euro/000				
Umbria Energy S.p.A.	1.507	286	1.621	252
GreenASM	80	1386	110	10
Società Collegate euro/000				
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	1.153	0,00	1.314	
S.I.I. S.c.p.A.	8.880	72	10.104	53
TOTALE	14.972	2.103	30.025	490

La significativa diminuzione dei crediti e dei ricavi nei confronti del Comune di Terni è dipendente da due fenomeni:

- nel 2021 come detto in altre parti della relazione e nella nota integrativa i Comuni del sub ambito 4 dell' Auri Umbria hanno deliberato il passaggio a Tariffa corrispettiva per i rifiuti urbani e ciò ha comportato che il titolare del credito nei confronti dell'utenza fosse il gestore e conseguentemente non si vantano più crediti nei confronti del Comune per le attività di raccolta.
- Nel corso del 2021 è avvenuta la liquidazione del secondo accordo transattivo tra Comune di Terni ed RTI ASM – CNS

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 a condizioni definite sulla base dei meccanismi tariffari previsti dall'Autorità di settore e a prestazioni di servizi per attività amministrative, informatiche e logistiche. Per contro, Umbria Energy S.p.A. eroga ad ASM Terni S.p.A. 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.

ASM TERNI SPA

I ricavi nei confronti della collegata GreenAsm S.r.l. si riferiscono alla fatturazione di attività di servizi amministrativi, l'incremento dei costi e dei relativi debiti è anche qui dovuto al passaggio a Taric in quanto è il gestore che deve pagare gli impianti in quanto incassa direttamente dagli utenti l'intero corrispettivo della stessa.

8. Evoluzione prevedibile della gestione

Bussiness Unit Distribuzione Elettrica Unita produttiva Terni Distribuzione Elettrica

Nell'area distribuzione elettrica, gli investimenti continueranno ad essere rivolti a conservare l'elevato livello di qualità del servizio raggiunto, sia nella manutenzione delle linee elettriche nonché delle cabine di trasformazione. In particolare si segnalano gli investimenti mirati ad aumentare la "resilienza" della rete per la massima garanzia della continuità del servizio.

Inoltre è stata indetta ed aggiudicata la gara per l'accordo quadro relativa all'acquisto dei nuovi contatori di seconda generazione 2G secondo i piani di sostituzione stabiliti dall'ARERA ed è in fase di espletamento la gara per il sistema di telegestione.

Inoltre saranno ulteriormente sviluppati piani formativi del personale sia sulla sicurezza e sia sull'innovazione tecnologica della rete (realizzazione rete di comunicazione in fibra ottica)

Bussiness Unit Distribuzione Gas

Nel settore della distribuzione del gas proseguirà la collaborazione di ASM quale socio operatore di U.D.G.. In tale ambito, dovrà essere ulteriormente valorizzato il contributo di ASM sia nell'attività di esercizio e manutenzione dell'impianto che di investimento. La concessione, scaduta a luglio 2019, è attualmente in regime di proroga fino alla conclusione della gara non ancora bandita.

Per completezza di informazione si ricorda che attualmente la società UDG, di cui ASM Terni detiene il 40%, si trova in una situazione di criticità legata alla non approvazione del bilancio 2020 e del bilancio 2021. Inoltre la società UDG ha anche intrapreso un contenzioso con la stazione appaltante Terni Reti in merito all'entità dei canoni di compartecipazione, una volta scaduta la concessione.

Bussiness Unit 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 ordinario 2021 è rimasto invariato rispetto all'esercizio 2020 ed è pari a 6 milioni di euro.

Bussiness Unit 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 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. Nel dicembre 2020 AURI ha deliberato il passaggio delle attività svolte in regime di Tassa rifiuti a Tariffa puntuale lasciando la scelta del passaggio ai singoli Comuni di questi 18 sono passati a Tariffa nel 2021 ed ulteriori 2 nei primi mesi del 2022

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ASM TERNI SPA

L'impatto principale di tale decisione è riferito alla titolarità del credito nei confronti degli utenti che passa dai Comuni al gestore ciò determina una modifica dei flussi finanziari ed una riorganizzazione degli uffici amministrativi.

Gli uffici amministrativi saranno chiamati in prima persona a gestire il credito. Il metodo di determinazione della tariffa così detto MTR permette al contempo di recuperare i maggiori costi relativi a tale attività nonché ad addebitare agli utenti nei piani finanziari successivi i crediti divenuti inesigibili. Nel novembre 2021 dopo un lungo iter Auri ha con delibera 36 ha stabilito il recupero delle somme afferenti il riequilibrio economico finanziario della concessione che sarà attuato con la definizione dei PEF MTR2 di cui alla delibera ARERA n. 363 del 3/8/2021 in 4 anni (2022-2025) per ASM Spa e in 6 anni (2022 – 2027) per Cns Cosp nonché con delibera 37 ha preso atto di quanto richiesto dal gestore ASM Terni spa in merito ai crediti relativi alle gestioni tariffarie pregresse.

Con delibera dell'assemblea dei Sindaci del 21/12/2021 è stato definitivamente approvato dall'Auri il piano di riequilibrio.

L'Assemblea Sindaci del 18.05 u.s. AURI ha provveduto alla approvazione dei piani finanziari 2022-2025 MTR 2 nei quali sono acquisiti tutti i risultati del riallineamento dei costi.

La sezione impianti sarà interessata dalla emanazione del metodo MTR-2, la cui applicazione dovrebbe determinare il riequilibrio economico dell'impianto di selezione nonché del biodigestore gestito da GreenASM. Alla fine del 2021 la società GreenASM è stata interessata da un cambio societario che ha visto la società BUTTOL acquistare le quote di GreenASM possedute da Algowatt.

La società GreenASM sta attraversando un periodo di difficoltà legate sia alla necessità di manutenzione straordinaria delle varie sezioni di impianto nonché al lievitare dei costi soprattutto energetici. Il C.d.A. sta monitorando l'andamento della società e l'evolversi della situazione di criticità. Gli amministratori non prevedono impatti significativi per ASM Terni derivanti dalle criticità sopra menzionate.

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 31/12/2021

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



ASM Terni S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021
(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.
24 giugno 2022

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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 2021, 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 2021, 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.

Richiamo di informativa - 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 un'incertezza significativa che può 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

KPMG S.p.A. è iscritta al Registro Imprese di Perugia, C.C.I.A.A. n. 00693630550, al Registro Imprese di Perugia, C.C.I.A.A. n. 00693630550, al Registro Imprese di Perugia, C.C.I.A.A. n. 00693630550, al Registro Imprese di Perugia, C.C.I.A.A. n. 00693630550.

Amministratore Unico:
Antonio Roberto Baglioni
Sede Sociale: 06100 Terni, Via
Cassanese, 100, 06100 Terni, PG
Codice Fiscale: 00693630550

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.115.000,00
Registro Imprese di Terni, C.C.I.A.A. n. 00693630550
Codice Fiscale: 00693630550
Partita IVA: 00693630550
e-mail: asm@asm.it
Sede legale: Terni, Via Cassanese, 100, 06100 Terni, PG

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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



ASM Terni S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

dicembre 2021. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

Altri aspetti - 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

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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



ASM Terni S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

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 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 2021, 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 2021 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 31/12/2021

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



ASM Terni S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2021 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.

Perugia, 24 giugno 2022

KPMG S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Cicloni'.
Maurizio Cicloni
Socio

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

“Il sottoscritto MIRKO MENECAI nato a Terni il 29/09/1972 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante copia informatica del documento in origine analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale”

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

**Relazione del Collegio Sindacale della società ASM TERNI S.P.A. all'Assemblea dei Soci al
Bilancio d'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021**

redatta ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del c.c.

Egregio Azionista,

la presente relazione approvata collegialmente è rilasciata ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. con riguardo all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021.

Il presente Collegio Sindacale nella sua attuale composizione ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss del c.c., è stato nominato con delibera dell'Assemblea dell'Azionista Unico del 04 Luglio 2019 per tre esercizi e precisamente fino all'approvazione del Bilancio dell'anno 2021.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021 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 pubblicate a Dicembre 2020 e vigenti dal 1° Gennaio 2021.

Le funzioni di revisione legale dei conti, secondo quanto previsto ex art. 14 D. Lgs. 27 Gennaio 2010 n. 39, sono state affidate alla Società KPMG S.p.A. la quale, secondo la normativa vigente, ha attestato la propria indipendenza.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge, dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile, sul loro concreto funzionamento mediante riunioni con il Consiglio di Amministrazione, audizioni del Direttore Generale, incontri con la Società di Revisione e con l'Organismo di Vigilanza (O.d.V.), avendo quindi conoscenza dell'attività svolta dalla società e della sua evoluzione, ponendo particolare attenzione alle operazioni di maggior rilievo.

Lo scrivente Collegio ha partecipato a tutte le Assemblee dell'Azionista Unico ed a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, nel rinviare alla "Relazione sulla Gestione" ed alla "Relazione sul Governo Societario accompagnatoria al Bilancio 2021" - redatta ai sensi dell'art. 6 D. Lgs 175/2016 - non ha 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.

Il Collegio Sindacale ritiene utile richiamare il particolare contesto che ha caratterizzato anche l'anno 2021 a causa del permanere della pandemia da Covid-19, situazione che ha impattato trasversalmente sulle scelte, sull'operatività e, in generale, sull'attività della Società.

Il Collegio, ha altresì 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, sui fattori di rischio e sulle incertezze significative relative alla continuità aziendale nonché sui piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze. Informazioni sono state acquisite anche 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, oltre a quanto qui rappresentato.

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.

Il Collegio prende atto che, ai sensi dell'art. 2497-bis comma 4 del codice civile, la società ASM Terni S.p.A. è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento del Comune di Terni, Azionista Unico.

Il Collegio ha acquisito informazioni ed intrattenuto incontri con l'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; il Collegio ha preso visione delle relazioni semestrali dell'O.d.V. nelle quali non sono stati riscontrati elementi di criticità.

Il Collegio da atto che la Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 52 del 7 Maggio 2021, ha approvato l'aggiornamento del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione 2021/2023.

Il Collegio ha preso atto che la società aggiorna periodicamente il M.O.G. (Modello Organizzativo e Gestionale) ex D. Lgs. 231/2001 adottato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 Luglio 2007.

Il Collegio, nel corso dell'esercizio, ha tenuto incontri con la Società di Revisione KPMG S.p.A. mantenendo con i suoi esponenti un continuo contatto volto allo scambio di dati e informazioni sulle rispettive attività, nonché ad un aggiornamento circa i controlli operati dalla società di revisione; non sono stati comunicati al Collegio dati ed informazioni rilevanti ritenuti censurabili o gravi irregolarità che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

La Società di Revisione KPMG S.p.A. ha trasmesso al Collegio la propria Relazione di Revisione sul bilancio di esercizio 2021 in data 24 Giugno 2022.

La relazione della Società di Revisione sul bilancio di esercizio 2021 presenta i seguenti richiami di informativa in merito alla presenza di incertezze significative sulla continuità aziendale, come appresso rappresentato:

"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 una incertezza significativa che può 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 2021. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto".

La Società di Revisione ha espresso quindi il proprio giudizio, confermando che il progetto di bilancio di esercizio 2021. *"fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria dell'ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2021, 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".*

La Società di Revisione, nella propria relazione, afferma che a suo giudizio *"la Relazione sulla Gestione è coerente con il bilancio di esercizio della ASM Terni S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alla norme di legge."*

Il Collegio ha altresì acquisito conoscenza, vigilato e valutato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità dei sistemi informatici e telematici a rappresentare i fatti di gestione, tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni. Il Collegio ha acquisito conoscenza sul suo concreto funzionamento anche in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da COVID-19. A tal riguardo, l'organo di controllo segnala la necessità di un continuo monitoraggio di tali sistemi al fine di renderli maggiormente adeguati alle crescenti necessità gestionali di verifica, controllo e previsione così come richiamati nella Relazione sulla Gestione quali obiettivi della direzione aziendale.

In merito all'attività di controllo legale a norma dell'art. 2403 del codice civile sull'osservanza della legge e dei principi di corretta amministrazione il Collegio Sindacale è stato altresì informato sulle misure di contenimento e distanziamento adottate in azienda al fine di evitare il contagio e sull'approccio scelto dalla società per adeguare l'organizzazione del lavoro; sono state fornite informazioni sulle comunicazioni ed istruzioni ai dipendenti, sui regolamenti adottati e sulle altre azioni e misure intraprese, tra le quali il lavoro agile, in applicazione delle disposizioni urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19 emanate in materia.

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 del citato articolo 6. La Relazione individua una serie di indicatori, indici e margini ritenuti significativi al fine di monitorare l'andamento di ASM Terni S.p.A. e segnalare predittivamente la crisi aziendale. Le risultanze non evidenziano il superamento dei parametri di criticità indicati nel regolamento di cui all'art. 6 del D. Lgs. 175/2016.

Non sono pervenute denunce dal socio ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

Il Collegio richiama l'informativa contenuta nella Relazione sulla Gestione in cui vengono rappresentati alcuni eventi che hanno caratterizzato la gestione dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2021, nello specifico che nel corso dell'anno 2021 si è conclusa la procedura ad evidenza pubblica per la ricerca di un *partner* industriale interessato ad entrare nel capitale di A.S.M. Terni spa per consentire e facilitare l'obiettivo di una crescita aziendale tramite un consolidamento ed efficientamento del *business* attuale affiancato da iniziative di innovazione di prodotto e di processo mediante la ricerca di una solidità finanziaria atta a garantire una struttura finanziaria solida e bilanciata a sostegno della crescita aziendale.

Il Consiglio d'Amministrazione, dopo aver ritenuto congrua l'offerta, ha quindi trasferito le risultanze della procedura al socio unico Comune di Terni per le determini di sua competenza.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Con riguardo all'esame del bilancio di esercizio, chiuso al 31 Dicembre 2021, redatto in conformità alle norme contenute negli art. 2423 e ss. c.c., interpretate ed integrate, dai principi contabili disposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, così come modificati dall'Organismo Italiano di contabilità e della Relazione sulla Gestione di cui all'art. 2428 c.c., si rappresenta quanto segue. Nel quadro sottostante si rappresentano i principali valori contenuti nel progetto di bilancio di esercizio 2021, oggetto della presente relazione:

STATO PATRIMONIALE			
Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Scostamento
Immobilizzazioni	92.034.088,00	97.893.830,00	- 5.859.742,00
Attivo circolante	67.867.149,00	68.925.260,00	- 1.058.111,00
Ratei e Riscotti	240.000,00	321.571,00	- 81.571,00
Totale Attivo	160.141.237,00	167.140.661,00	- 6.999.424,00
Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Scostamento
Patrimonio Netto	49.215.282,00	48.233.330,00	981.952,00
Fondi per Rischi ed Oneri	11.233.084,00	10.192.789,00	1.040.295,00
Trattamento di Fine rapporto	3.645.271,00	3.715.164,00	- 69.893,00
Debiti	95.036.873,00	103.991.710,00	- 8.954.837,00
Ratei e Riscotti	1.010.727,00	1.007.668,00	3.059,00
Totale Passivo	160.141.237,00	167.140.661,00	- 6.999.424,00
CONTO ECONOMICO			
Descrizione	Esercizio 2021	Esercizio 2020	Scostamento
Valore della Produzione	76.675.291,00	64.240.725,00	12.434.566,00
Costi della Produzione	74.901.616,00	64.451.245,00	10.450.371,00
Differenza tra Valore e Costi della Produzione	1.773.675,00	- 210.520,00	1.984.195,00
Risultato prima delle Imposte	1.400.607,00	286.684,00	1.113.923,00
Imposte, sul reddito dell'Esercizio, correnti, anticipate e differite	418.653,00	103.611,00	315.042,00
Utile (perdita) dell'esercizio	981.954,00	183.073,00	798.881,00

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

Il progetto di bilancio è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27 Maggio 2022. La società si è avvalsa del maggior termine previsto dall'art. 2364 c.c. a causa di eventi legati all'approvazione del bilancio della partecipata U.D.G. S.p.A. e alla valutazione degli aspetti economico-patrimoniali relativi all'approvazione dei nuovi piani finanziari 2022-2025 MTR2 da parte dell'Auri avvenuta in data 18 Maggio 2022.

Non essendo demandato allo scrivente Collegio il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, si è 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 vi sono osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo lo scrivente non ha osservazioni da riferire.

E' stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri del Collegio e non vi sono 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..

L'Azionista Unico, con nota avente protocollo del 20 Giugno 2022, ha rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione, 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 dei Costi di Sviluppo, come esposti nell'apposita tabella in nota integrativa.

Con specifico riguardo all'esame del progetto di bilancio al 31 Dicembre 2021, il Collegio Sindacale riferisce quanto segue:

- dopo la chiusura dell'esercizio, in data 18 maggio 2022, sono stati validati dall'AURI i PEF relativi al servizio di raccolta e spazzamento rifiuti urbani dei comuni del Sub Ambito n. 4 per il periodo 2022-2025 (MTR-2); già nel corso dell'esercizio 2021 con la delibera dell'Assemblea dei Sindaci n. 19 del 21 dicembre 2021 è stata approvata la proposta del Consiglio Direttivo n. 36 del 26 novembre 2021 relativa al riequilibrio economico finanziario della concessione per il periodo 2018-2021 al fine di vedersi riconosciuta una tariffa in grado di garantire al gestore l'equilibrio economico e finanziario e di ottenere il rimborso dei maggiori oneri sostenuti nei periodi 2018, 2019 e 2020.

- la società nel corso del 2021 ha ricevuto dal Gestore dei servizi energetici - GSE S.p.A. e dalla Cassa per i servizi energetici e Ambientali CSEA altre fatture per interessi pregressi sulle quali si è riservata ogni azione negoziale e legale a tutela delle proprie ragioni ritenendo che l'importo degli interessi richiesto ecceda il valore effettivamente dovuto. Si ricorda che il piano di rientro volto a ridurre l'esposizione debitoria nei confronti di CSEA e GSE è stato presentato dalla Società in data 03 Dicembre 2020 a seguito della ratifica

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

da parte del Socio Unico all'assemblea del 16 Giugno 2020 e che nel frattempo l'A.S.M. Terni S.p.A. sta rispettando il piano di rientro in attesa del raggiungimento di un accordo sulle reciproche ragioni creditorie. Nonostante tale parziale rimborso e le interlocuzioni intercorse il piano di rientro non è stato ancora formalmente accettato dalle controparti.

Particolare attenzione viene richiesta al Consiglio di Amministrazione in merito alle controversie legali il cui esito potrebbe influenzare negativamente la gestione economica e finanziaria.

Il presente Collegio richiama l'attenzione dell'Azionista sul paragrafo *"Continuità aziendale"* della nota integrativa con particolare riferimento alle criticità della gestione finanziaria ed alle iniziative di supporto che l'organo amministrativo intende porre in essere.

Il Collegio richiama altresì la parte della Relazione sulla Gestione, più specificatamente nel capitolo *"Rischi e incertezze"*, nella quale il Consiglio di Amministrazione descrive i principali fattori di rischio e incertezze cui la Società è maggiormente esposta fornendo indicazioni ed individuando strategie per limitarne l'impatto sulla situazione economica e finanziaria, auspicando da parte della *governance* il preciso e rigoroso rispetto delle politiche poste come obiettivi della direzione aziendale atte a monitorare i rischi di natura economico-finanziaria

L'organo amministrativo ha fornito una adeguata informativa anche in merito all'impatto dell'emergenza sanitaria da COVID 19 sulla continuità aziendale.

Il Collegio Sindacale evidenzia che le criticità legate alle problematiche relative alla complessa situazione finanziaria più volte esaminata nelle verifiche periodiche potrebbero influenzare l'aspetto della continuità aziendale. Il Collegio invita il Consiglio di Amministrazione ad una attenta programmazione della gestione finanziaria e ad una attenta politica degli investimenti che dovranno essere sempre supportati dalle coperture finanziarie.

Il Collegio dà atto che la Società, su base volontaria in quanto esentata dall'obbligatorietà di rendicontazione della Dichiarazione Non Finanziaria, secondo il D. Lgs 254/2016 attualmente in vigore, ha redatto il primo Bilancio di sostenibilità avente ad oggetto temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani, alla gestione sostenibile dei rifiuti ed economia circolare, alla mobilità sostenibile ed alla efficienza energetica, all'uso efficiente delle risorse idriche ed alla lotta contro la corruzione attiva e passiva dimostrando l'impegno e l'attenzione che l'Azienda pone verso l'integrazione dei temi di sostenibilità all'interno del proprio *business*.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, i richiami di informativa segnalati nella presente relazione e preso atto della relazione della Società di Revisione, il Collegio ritiene che non sussistano

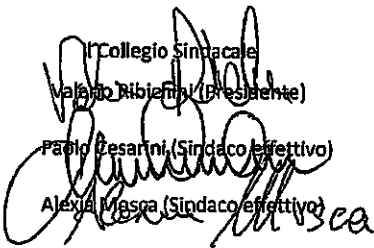
Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

ragioni ostative per l'approvazione del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 così come redatto dagli amministratori condividendo l'indicazione del Consiglio di Amministrazione in ordine alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Terni, lì 24 giugno 2022


Il Collegio Sindacale
Valerio Ribizzi (Presidente)
Paolo Cesarini (Sindaco effettivo)
Alexia Masca (Sindaco effettivo)

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

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

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

“Il sottoscritto MIRKO MENECAI nato a Terni il 29/09/1972 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell’art.47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante copia informatica del documento in origine analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale”