

Comune di Terni

BILANCIO CONSOLIDATO 2020

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2020	2019
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE		
1) Proventi da tributi	55.627.949,65€	60.168.686,23€
2) Proventi da fondi perequativi	17.365.235,19€	17.786.678,33€
3) Proventi da trasferimenti e contributi	20.918.139,21€	12.796.784,48€
a) Proventi da trasferimenti correnti	18.037.389,39€	9.248.505,54€
b) Quota annuale di contributi agli investimenti	106.689,00€	0,00€
c) Contributi agli investimenti	2.774.060,82€	3.548.278,94€
4) Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	116.795.498,51€	128.943.913,46€
a) Proventi derivanti dalla gestione dei beni	4.064.959,01€	2.586.876,46€
b) Ricavi della vendita di beni	11.448.419,14€	127,00€
c) Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	101.282.120,36€	126.356.910,00€
5) Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	0,00€	0,00€
6) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(37.488,52) €	259.388,76€
7) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.471.523,43€	3.249.824,72€
8) Altri ricavi e proventi diversi	14.262.082,34€	26.528.776,49€
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	228.402.939,81€	249.734.052,47€
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE		
9) Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	31.583.963,46€	29.134.121,70€
10) Prestazioni di servizi	76.029.774,61€	85.084.296,91€
11) Utilizzo beni di terzi	3.912.459,65€	3.842.132,12€
12) Trasferimenti e contributi	5.382.231,16€	4.444.316,44€
a) Trasferimenti correnti	5.246.231,16€	4.444.316,44€
b) Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubb.	0,00€	0,00€
c) Contributi agli investimenti ad altri soggetti	136.000,00€	0,00€
13) Personale	52.339.032,10€	55.740.249,24€
14) Ammortamenti e svalutazioni	18.814.250,05€	24.545.721,48€
a) Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali	2.839.868,84€	5.044.059,45€
b) Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	5.831.426,44€	14.730.418,85€
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0,00€	0,00€
d) Svalutazione dei crediti	10.142.954,77€	4.771.243,18€
15) Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(115.576,02) €	263.429,16€
16) Accantonamenti per rischi	7.436.197,57€	704.922,52€
17) Altri accantonamenti	2.044.538,47€	307.777,69€
18) Oneri diversi di gestione	4.523.364,83€	10.656.883,05€
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	201.950.235,88€	214.723.850,31€
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	26.452.703,93€	35.010.202,16€
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
<i>Proventi finanziari</i>		
19) Proventi da partecipazioni	1.348.524,00€	205.524,40€
a) da societa' controllate	0,00€	0,00€
b) da societa' partecipate	1.329.534,00€	204.604,40€

c) da altri soggetti	18.990,00€	920,00€
20) Altri proventi finanziari	576.949,05€	350.897,29€
Totale proventi finanziari	1.925.473,05€	556.421,69€
<u>Oneri finanziari</u>		
21) Interessi ed altri oneri finanziari	9.148.490,59€	9.769.698,89€
a) Interessi passivi	6.995.437,19€	5.710.540,42€
b) Altri oneri finanziari	2.153.053,40€	4.059.158,47€
Totale oneri finanziari	9.148.490,59€	9.769.698,89€
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	(7.223.017,54) €	(9.213.277,20) €
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
22) Rivalutazioni	2.962.361,17€	1.396.658,00€
23) Svalutazioni	80.819,34€	2.271.212,29€
TOTALE RETTIFICHE (D)	2.881.541,83€	(874.554,29) €
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
<u>24) Proventi straordinari</u>		
a) Proventi da permessi di costruire	535.000,00€	812.106,99€
b) Proventi da trasferimenti in conto capitale	13.041,27€	60.000,00€
c) Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	4.319.685,06€	54.960.557,37€
d) Plusvalenze patrimoniali	9.405,86€	6.497,50€
e) Altri proventi straordinari	7.825,48€	9.542,32€
Totale proventi straordinari	4.884.957,67€	55.848.704,18€
<u>25) Oneri straordinari</u>		
a) Trasferimenti in conto capitale	12.597.751,50€	0,00€
b) Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	7.847.253,55€	53.831.585,82€
c) Minusvalenze patrimoniali	21,04€	0,00€
d) Altri oneri straordinari	0,00€	66.405,55€
Totale oneri straordinari	20.445.026,09€	53.897.991,37€
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	(15.560.068,42) €	1.950.712,81€
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D+-E)	6.551.159,80€	26.873.083,48€
26) Imposte	2.529.748,02€	3.915.526,21€
27) RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	4.021.411,78€	22.957.557,27€
28) Risultato dell'Esercizio di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2020	2019
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) CREDITI vs. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	0,00€	0,00€
TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	0,00€	0,00€
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	28.750,50€	40.029,50€
2) Costi di ricerca sviluppo e pubblicita'	2.238.838,98€	2.423.024,03€
3) Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	521.680,46€	687.826,61€
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	867.066,55€	930.060,93€
5) Avviamento	2.230.857,73€	2.996.519,35€
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	2.514.729,25€	743.494,02€
9) Altre	10.612.242,44€	30.429.277,02€
Totale immobilizzazioni immateriali	19.014.165,91€	38.250.231,46€
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
II 1) Beni demaniali	83.947.570,54€	79.181.487,83€
1.1) Terreni	10.113.320,35€	9.845.736,53€
1.2) Fabbricati	6.872.882,98€	6.440.096,89€
1.3) Infrastrutture	65.030.040,43€	61.710.349,26€
1.9) Altri beni demaniali	1.931.326,78€	1.185.305,15€
<i>III 2) Altre immobilizzazioni materiali</i>		
2.1) Terreni	23.750.626,85€	37.846.678,03€
a) di cui in leasing finanziario	0,00€	0,00€
2.2) Fabbricati	112.728.264,50€	100.857.833,38€
a) di cui in leasing finanziario	0,00€	0,00€
2.3) Impianti e macchinari	90.756.786,05€	103.007.901,94€
di cui in leasing finanziario	0,00€	0,00€
2.4) Attrezzature industriali e commerciali	2.135.647,49€	1.697.604,26€
2.5) Mezzi di trasporto	1.250.715,16€	26.276,20€
2.6) Macchine per ufficio e hardware	1.331.601,37€	187.363,88€
2.7) Mobili e arredi	874.336,34€	705.329,67€
2.8) Infrastrutture	872.969,88€	667.712,12€
2.99) Altri beni materiali	9.027.204,23€	10.099.610,70€
3) Immobilizzazioni in corso ed acconti	216.634.123,06€	238.543.441,12€
Totale immobilizzazioni materiali	543.309.845,47€	572.821.239,13€
<i>IV) Immobilizzazioni Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in	4.195.102,33€	8.416.656,34€
a) imprese controllate	745.930,07€	3.579.112,67€
b) imprese partecipate	2.891.848,93€	4.786.545,50€
c) altri soggetti	557.323,33€	50.998,17€
2) Crediti verso	4.973.225,64€	791.420,30€
a) altre amministrazioni pubbliche	0,00€	0,00€
b) imprese controllate	0,00€	0,00€
c) imprese partecipate	4.963.666,62€	0,00€
d) altri soggetti	9.559,02€	791.420,30€
3) Altri titoli	100.000,00€	101.215,00€
Totale immobilizzazioni finanziarie	9.268.327,97€	9.309.291,64€
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	571.592.339,35€	620.380.762,23€
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		

		Totale rimanenze	3.425.692,22€	3.353.912,11€
II) Crediti				
1) Crediti di natura tributaria		8.220.400,04€	10.266.358,89€	
a) Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità		0,00€	0,00€	
b) Altri crediti da tributi		7.524.905,30€	10.266.358,89€	
c) Crediti da Fondi perequativi		695.494,74€	0,00€	
2) Crediti per trasferimenti e contributi		19.152.392,36€	24.828.509,95€	
a) verso amministrazioni pubbliche		13.536.209,46€	12.025.072,29€	
b) imprese controllate		756.922,00€	8.440.064,18€	
c) imprese partecipate		3.761.846,84€	3.192.660,98€	
d) verso altri soggetti		1.097.414,06€	1.170.712,50€	
3) Verso clienti ed utenti		59.507.696,18€	85.345.107,71€	
4) Altri Crediti		62.341.917,83€	57.982.591,00€	
a) verso l'Erario		8.104.984,07€	6.742.779,82€	
b) per attivita' svolta per c/terzi		56.974,43€	9.901,68€	
c) altri		54.179.959,33€	51.229.909,50€	
	Totale crediti	149.222.406,41€	178.422.567,55€	
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi				
1) Partecipazioni		1.706,27€	24,32€	
2) Altri titoli		0,00€	8.314,90€	
	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	1.706,27€	8.339,22€	
IV) Disponibilita' liquide				
1) Conto di tesoreria		11.519.110,16€	1.184.668,30€	
a) Istituto tesoriere		11.519.110,16€	1.184.668,30€	
b) presso Banca d'Italia		0,00€	0,00€	
2) Altri depositi bancari e postali		12.858.688,12€	11.295.343,08€	
3) Denaro e valori in cassa		139.018,62€	249.595,57€	
4) Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'Ente		0,00€	2.683,85€	
	Totale disponibilita' liquide	24.516.816,90€	12.732.290,80€	
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	177.166.621,80€	194.517.109,68€	
D) RATEI E RISCONTI				
1) Ratei attivi		254.343,80€	480.222,60€	
2) Risconti attivi		555.310,84€	226.215,75€	
	TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	809.654,64€	706.438,35€	
	TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	749.568.615,79€	815.604.310,26€	

STATO PATRIMONIALE (PASSIVO)	2020	2019
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Fondo di dotazione	196.463.341,32€	184.653.242,16€
II) Riserve	56.521.112,83€	40.521.385,17€
a) da risultato economico di esercizi precedenti	(43.363.053,05) €	(53.024.894,30) €
b) da capitale	57.774,19€	(895.009,68) €
c) da permessi di costruire	16.668.491,27€	16.167.844,66€
d) riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	83.239.613,10€	86.193.877,41€
e) altre riserve indisponibili	(81.712,68) €	(7.920.432,92) €
III) Risultato economico dell'Esercizio	4.021.411,78€	22.957.557,27€
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	257.005.865,93€	248.132.184,60€
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€
Risultato economico dell'Esercizio di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	257.005.865,93€	248.132.184,60€
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza	0,00€	4.161,50€
2) Per imposte	2.726.434,77€	1.836.347,74€
3) Altri	14.216.583,11€	16.134.993,12€
4) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	291.016,16€	0,00€
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	17.234.034,04€	17.975.502,36€
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	5.332.694,43€	6.020.102,75€
TOTALE T.F.R. (C)	5.332.694,43€	6.020.102,75€
D) DEBITI		
1) Debiti da finanziamento	185.134.875,45€	214.911.437,07€
a) prestiti obbligazionari	42.736.043,37€	47.188.284,39€
b) v/ altre amministrazioni pubbliche	12.597.751,50€	47.015,57€
c) verso banche e tesoriere	36.757.982,77€	51.442.715,45€
d) verso altri finanziatori	93.043.097,81€	116.233.421,66€
2) Debiti verso fornitori	71.085.521,32€	82.558.283,11€
3) Acconti	429.114,27€	1.544.891,37€
4) Debiti per trasferimenti e contributi	13.171.081,39€	18.617.698,92€
a) enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0,00€	0,00€
b) altre amministrazioni pubbliche	2.888.931,74€	2.079.825,23€
c) imprese controllate	1.435.795,40€	406.835,50€
d) imprese partecipate	12.663,01€	(1.377,67) €
e) altri soggetti	8.833.691,24€	16.132.415,86€
5) Altri debiti	62.288.016,64€	74.449.879,04€
a) tributari	5.490.101,60€	6.035.052,49€
b) verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.872.540,86€	3.115.645,01€
c) per attivita' svolta per c/terzi	0,00€	0,00€
d) altri	53.925.374,18€	65.299.181,54€
TOTALE DEBITI (D)	332.108.609,07€	392.082.189,51€
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		
I) Ratei passivi	481.306,35€	20.583.063,10€
II) Risconti passivi	137.406.105,97€	130.811.267,94€
1) Contributi agli investimenti	116.010.547,62€	110.722.020,38€
a) da altre amministrazioni pubbliche	110.755.429,28€	110.722.020,38€
b) da altri soggetti	5.255.118,34€	0,00€
2) Concessioni pluriennali	19.949.143,12€	19.979.912,65€

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 94f7c3f6e6560ea8d64f333fae778f0e8258194a52039b9b41570ae6383441d0

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0166560 del 08/11/2021 - Uscita

Firmatari: Marcucci Grazia (91336406980207020379467058122977610006)

Impronta informatica: 89bc706c0d21aa5f114de09af28b614100dacfe367cc44a29f530824d9ee07a8

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di originale firmato digitalmente

3) Altri risconti passivi	1.446.415,23€	109.334,91€
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	137.887.412,32€	151.394.331,04€
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	749.568.615,79€	815.604.310,26€
CONTI D'ORDINE		
1) Impegni su esercizi futuri	20.560.732,40€	13.261.561,28€
2) beni di terzi in uso	0,00€	0,00€
3) beni dati in uso a terzi	0,00€	0,00€
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00€	0,00€
5) garanzie prestate a imprese controllate	8.843.594,70€	28.500.000,00€
6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00€	0,00€
7) garanzie prestate a altre imprese	0,00€	0,00€
TOTALE CONTI D'ORDINE	29.404.327,10€	41.761.561,28€



**Comune di
TERNI**

**BILANCIO
CONSOLIDATO
al 31/12/2020**

Indice	1
1. Normativa di riferimento	3
2. Gruppo amministrazione pubblica e Area di consolidamento	5
2.1. Gruppo amministrazione pubblica.....	5
2.2. Area di consolidamento	8
3. Procedura, metodo e criteri di consolidamento.....	11
3.1. Attività diretta a rendere uniformi i bilanci da consolidare	11
3.2. Eliminazione delle operazioni infragruppo.....	11
3.3. Consolidamento dei bilanci	28
4. Schemi di Bilancio consolidato.....	30
5. Nota integrativa.....	2236
5.1. Criteri di valutazione	36
5.2. Il Conto Economico - Il risultato economico dell'esercizio.....	38
5.3. La gestione patrimoniale	40
6. Conclusioni.....	44

1. Normativa di riferimento

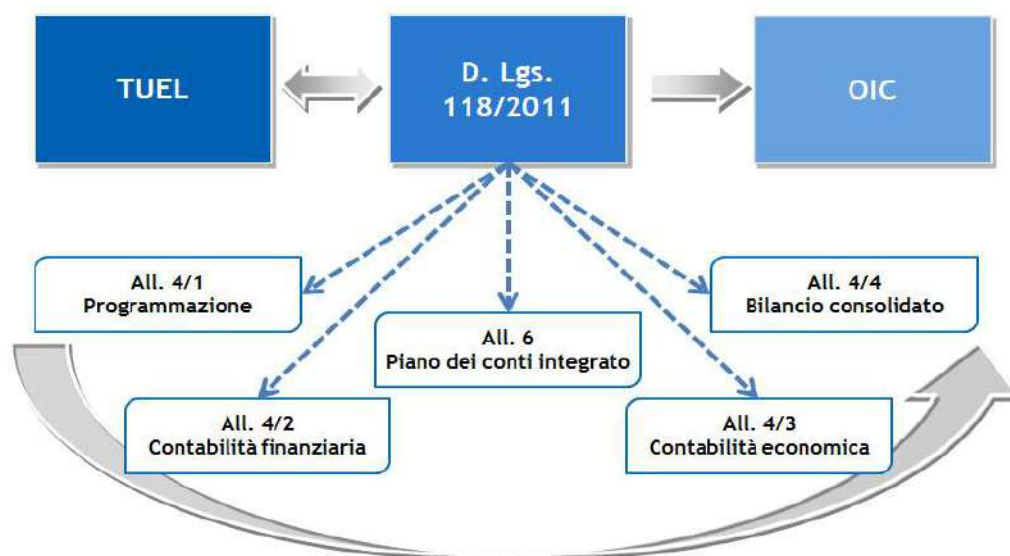
L'armonizzazione dei sistemi contabili ha l'obiettivo di rendere i bilanci delle amministrazioni pubbliche omogenei, confrontabili e aggregabili al fine di:

- consentire il controllo dei conti pubblici nazionali (tutela della finanza pubblica nazionale);
- verificare la rispondenza dei conti pubblici alle condizioni dell'articolo 104 del Trattato istitutivo UE);
- favorire l'attuazione del federalismo fiscale.

Il processo di armonizzazione costituisce il cardine irrinunciabile della riforma della contabilità pubblica (legge n. 196/2009) e della riforma federale prevista dalla legge n. 42/2009.

Entrambe le leggi hanno delegato il Governo ad adottare uno o più decreti legislativi, informati ai medesimi principi e criteri direttivi, per l'attuazione dell'armonizzazione contabile.

Per gli enti territoriali la delega è stata attuata dal Decreto legislativo 23 giugno 2011 n. 118 "Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli enti locali e dei loro organismi, a norma degli articoli 1 e 2 della Legge 5 maggio 2009, n. 42" successivamente modificato ed integrato.



Si richiama in particolare il comma 4 dell'Art. 147-quater *Controlli sulle società partecipate non quotate* "I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni." e l'articolo 233-bis *Il bilancio consolidato*.

Il Bilancio consolidato è un documento contabile a carattere consuntivo elaborato dall'Ente capogruppo esclusivamente sulla base dei bilanci consuntivi forniti dai soggetti componenti il Gruppo e le relative note integrative, che mette in evidenza, attraverso un'opportuna eliminazione e/o elisione dei rapporti che hanno prodotto effetti soltanto all'interno del Gruppo, le transazioni effettuate con soggetti esterni al Gruppo stesso.

Tale documento rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione finanziaria e patrimoniale ed il risultato economico della complessiva attività svolta dall'Ente attraverso le proprie articolazioni organizzative, i suoi enti strumentali e le sue società controllate e partecipate.

In particolare, il bilancio consolidato deve consentire di:

- a) sopperire alle carenze informative e valutative dei bilanci degli enti che perseguono le proprie funzioni anche attraverso enti strumentali e detengono rilevanti partecipazioni in società, dando una rappresentazione, anche di natura contabile, delle proprie scelte di indirizzo, pianificazione e controllo;
- b) attribuire alla amministrazione capogruppo un nuovo strumento per programmare, gestire e controllare con maggiore efficacia il proprio gruppo comprensivo di enti e società;
- c) ottenere una visione completa delle consistenze patrimoniali e finanziarie di un gruppo di enti e società che fa capo ad un'amministrazione pubblica, incluso il risultato economico.

Il Bilancio consolidato è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e della Relazione sulla gestione che comprende la Nota integrativa, predisposti secondo le disposizioni del "Principio contabile applicato concernente il Bilancio Consolidato" (Allegato n. 4/4 al D.Lgs. 118/2011) e gli schemi di cui Allegato n. 11 al D.Lgs. 118/2011.

Il suddetto principio definisce le fasi del processo per la redazione del Bilancio consolidato che possono essere riassunte come segue:

- a) individuazione dei soggetti da considerare per la predisposizione del bilancio consolidato;
- b) comunicazione agli stessi:
 - dell'inclusione nel proprio Bilancio consolidato,
 - dell'elenco degli altri soggetti ricompresi nel Bilancio consolidato,
 - delle direttive necessarie per la sua predisposizione;
- c) raccolta delle informazioni;
- d) aggregazione dei bilanci inclusi nell'area di consolidamento apportando eventuali rettifiche atte a rendere uniformi i bilanci;
- e) eliminazione delle operazioni infragruppo;
- f) consolidamento dei bilanci.

L'art. 110 del D.L. n. 34/2020 (cosiddetto "decreto rilancio") ha prorogato il termine di approvazione del bilancio consolidato 2020 al 30 novembre 2020.

2. Gruppo amministrazione pubblica e Area di consolidamento

Al fine di consentire la predisposizione del bilancio consolidato, gli enti capogruppo, predispongono due distinti elenchi concernenti:

- 1) gli enti, le aziende e le società che compongono il gruppo amministrazione pubblica evidenziando gli enti, le aziende e le società che, a loro volta, sono a capo di un gruppo di amministrazioni pubbliche o di imprese;
- 2) gli enti, le aziende e le società componenti del gruppo compresi nel bilancio consolidato.

2.1. Gruppo amministrazione pubblica

Il termine “gruppo amministrazione pubblica” comprende gli enti e gli organismi strumentali, le società controllate e partecipate da un’amministrazione pubblica come definito dal D.Lgs. 118/2011.

La definizione del gruppo amministrazione pubblica fa riferimento ad una nozione di controllo di “diritto”, di “fatto” e “contrattuale”, anche nei casi in cui non è presente un legame di partecipazione, diretta o indiretta, al capitale delle controllate ed a una nozione di partecipazione.

Ai fini dell’inclusione nel gruppo dell’amministrazione pubblica non rileva né la forma giuridica né la differente natura dell’attività svolta dall’ente strumentale o dalla società.

Costituiscono componenti del “gruppo amministrazione pubblica”:

- 1) **gli organismi strumentali** dell’amministrazione pubblica capogruppo come definiti dall’articolo 1 comma 2, lettera b) del D.Lgs. 118/2011, in quanto trattasi delle articolazioni organizzative della capogruppo stessa e, di conseguenza, già compresi nel rendiconto consolidato della capogruppo. Rientrano in tale categoria gli organismi che sebbene dotati di una propria autonomia contabile sono privi di personalità giuridica;

Per l’Ente non ricorre la fattispecie.

- 2) **gli enti strumentali controllati** dell’amministrazione pubblica capogruppo, come definiti dall’art. 11-ter, comma 1, costituiti dagli enti pubblici e privati e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo:
 - a) ha il possesso, diretto o indiretto, della maggioranza dei voti esercitabili nell’ente o nell’azienda;
 - b) ha il potere assegnato da legge, statuto o convenzione di nominare o rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all’indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell’attività di un ente o di un’azienda;
 - c) esercita, direttamente o indirettamente la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all’indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell’attività dell’ente o dell’azienda;

- d) ha l'obbligo di ripianare i disavanzi nei casi consentiti dalla legge, per percentuali superiori alla quota di partecipazione;
- e) esercita un'influenza dominante in virtù di contratti o clausole statutarie, nei casi in cui la legge consente tali contratti o clausole. L'influenza dominante si manifesta attraverso clausole contrattuali che incidono significativamente sulla gestione dell'altro contraente (ad esempio l'imposizione della tariffa minima, l'obbligo di fruibilità pubblica del servizio, previsione di agevolazioni o esenzioni). I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con enti o aziende che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti presuppongono l'esercizio di influenza dominante. L'attività si definisce prevalente se l'ente controllato abbia conseguito nell'anno precedente ricavi e proventi riconducibili all'amministrazione pubblica capogruppo superiori all'80% dei ricavi complessivi.

Non sono comprese nel perimetro di consolidamento gli enti e le aziende per i quali sia stata avviata una procedura concorsuale, mentre sono compresi gli enti in liquidazione.

Ragione sociale	Tipo di partecipazione	Quota di partecipazione
Fondazione CE.F.F.A.S.	Partecipazione diretta	100,00%

- 3) **gli enti strumentali partecipati** di un'amministrazione pubbliche, come definiti dall'articolo 11-ter, comma 2, costituiti dagli enti pubblici e private e dalle aziende nei cui confronti la capogruppo ha una partecipazione in assenza delle condizioni di cui al punto 2.

Per l'Ente si considerano enti strumentali partecipati:

Ragione sociale	Tipo di partecipazione	Quota di partecipazione
Consorzio per lo sviluppo del polo universitario della Provincia di Terni	Partecipazione diretta	14,28%
Consorzio Villa Umbra	Partecipazione diretta	5,00%
Consorzio TNS in liquidazione	Partecipazione diretta + indiretta	25,71%+ 0,62% indiretta
Fondazione Teatro stabile Umbria	Partecipazione diretta	6,5%
Fondazione Cellule staminali	Partecipazione diretta	n.d.
Fondazione Casagrande	Partecipazione diretta	n.d.
Fondazione Sacci	Partecipazione diretta	n.d.
Ente Cantamaggio Ternano	Partecipazione diretta	n.d.

ICSIM in liquidazione	Partecipazione diretta	n.d.
Associazione GAL Ternano	Partecipazione diretta	n.d.
SEU Servizio Europa Umbria	Partecipazione diretta	n.d.
ISUC	Partecipazione diretta	n.d.

4) **le società controllate** dall'amministrazione pubblica capogruppo, nei cui confronti la capogruppo:

- ha il possesso, diretto o indiretto, anche sulla scorta di patti parasociali, della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria o dispone di voti sufficienti per esercitare una influenza dominante sull'assemblea ordinaria;
- ha il diritto, in virtù di un contratto o di una clausola statutaria, di esercitare un'influenza dominante, quando la legge consente tali contratti o clausole. L'influenza dominante si manifesta attraverso clausole contrattuali che incidono significativamente sulla gestione dell'altro contraente (ad esempio l'imposizione della tariffa minima, l'obbligo di fruibilità pubblica del servizio, previsione di agevolazioni o esenzioni) che svolge l'attività prevalentemente nei confronti dell'ente controllante. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con società che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti presuppongono l'esercizio di influenza dominante. L'attività si definisce prevalente se la società controllata abbia conseguito nell'anno precedente ricavi a favore dell'amministrazione pubblica capogruppo superiori all'80% dell'intero fatturato.

Ragione sociale	Tipo di partecipazione	Quota di partecipazione
ASM Terni SpA	Partecipazione diretta	100,00%
Terni Reti Srl	Partecipazione diretta	100,00%
Farmacia Terni Srl	Partecipazione diretta	100,00%

In fase di prima applicazione del D.Lgs. 118/2011, con riferimento agli esercizi 2015 - 2017, non sono considerate le società quotate e quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati.

5) **le società partecipate** dell'amministrazione pubblica capogruppo, costituite dalle società a totale partecipazione pubblica affidatarie dirette di servizi pubblici locali della regione o dell'ente locale indipendentemente dalla quota di partecipazione.

Ragione sociale	Tipo di partecipazione	Quota di partecipazione
-----------------	------------------------	-------------------------

Servizio Idrico Integrato Scpa	Partecipazione diretta + indiretta	18,92% + 3% indiretta
Umbria Digitale Scarl	Partecipazione diretta	3,51%
Greenasm Srl	Partecipazione indiretta	50,00%
Umbria Energy SpA	Partecipazione indiretta	50,00%
Umbria Distribuzione Gas	Partecipazione indiretta	40,00%
Sviluppumbria SpA	Partecipazione diretta	2,43%
ATC SpA in liquidazione	Partecipazione diretta	44,17%
ATC Servizi SpA in liquidazione	Partecipazione diretta	44,16%
ATC Parcheggi Srl in liquidazione	Partecipazione indiretta	44,16%

A decorrere dal 2020, con riferimento all'esercizio 2019, la definizione di società partecipata è estesa alle società nelle quali la regione o l'ente locale, direttamente o indirettamente, dispone di una quota significativa di voti, esercitabili in assemblea, pari o superiore al 20 per cento, o al 10 per cento se trattasi di società quotata.

Il Gruppo amministrazione pubblica può comprendere anche gruppi intermedi di amministrazioni pubbliche o di imprese. In tal caso il bilancio consolidato è predisposto aggregando anche i bilanci consolidati dei gruppi intermedi.

Per l'Ente non ricorre la fattispecie.

2.2. Area di consolidamento

Gli enti e le società compresi nel gruppo amministrazione pubblica possono non essere consolidati nei casi di:

- Irrilevanza, quando il bilancio di un componente del gruppo è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo.

Sono considerati irrilevanti i bilanci che presentano, per ciascuno dei seguenti parametri, una incidenza inferiore al 3 per cento per gli enti locali e al 5 per cento per le Regioni e le Province autonome rispetto alla posizione patrimoniale, economico e finanziaria della capogruppo:

- totale dell'attivo,
- patrimonio netto,
- totale dei ricavi caratteristici.

Al fine di garantire la significatività del bilancio consolidato gli enti possono considerare non irrilevanti i bilanci degli enti e delle società che presentano percentuali inferiori a quelle sopra richiamate.

La percentuale di irrilevanza riferita ai “ricavi caratteristici” è determinata rapportando i componenti positivi di reddito che concorrono alla determinazione del valore della produzione dell’ente o società controllata o partecipata al totale dei “A) Componenti positivi della gestione” dell’Ente.

In ogni caso, salvo il caso dell’affidamento diretto, sono considerate irrilevanti, e non oggetto di consolidamento, le quote di partecipazione inferiori all’1% del capitale della società partecipata. A decorrere dall’esercizio 2017 sono considerati rilevanti gli enti e le società totalmente partecipati dalla capogruppo, le società in house e gli enti partecipati titolari di affidamento diretto da parte dei componenti del gruppo, a prescindere dalla quota di partecipazione.

Parametro	Ente Capogruppo	3%
Totale Patrimonio netto	255.096.076,24 €	7.652.882,29 €
Totale Attivo	563.168.872,14 €	16.895.066,16 €
Totale ricavi caratteristici	112.239.124,03 €	3.367.173,72 €

I soggetti inclusi nel bilancio consolidato dell’Ente sono i seguenti:

Ragione sociale	Tipo di partecipazione	Quota di partecipazione
ASM Terni SpA	Controllata	100,00%
Farmacia Terni Srl	Controllata	100,00%
Terni Reti Srl	Controllata	100,00%
Fondazione CE.F.F.A.S.	Controllata	100,00%
Greenasm Srl	Partecipata	50,00%
Consorzio TNS	Partecipata	26,33%
Servizio Idrico Integrato Scpa	Partecipata	21,92%
Sviluppumbria	Partecipata	2,43%

Umbria Digitale Scarl	Partecipata	3,51%
Umbria Energy SpA	Partecipata	50%

3. Procedura, metodo e criteri di consolidamento

Il processo di consolidamento vero e proprio inizia dopo aver individuato i soggetti da consolidare, aver comunicato loro l'inclusione e le direttive per rendere uniformi i bilanci e aver raccolto tutte le informazioni necessarie; si articola nelle seguenti attività:

1. Attività diretta a rendere uniformi i bilanci da consolidare;
2. Eliminazione delle operazioni infragruppo;
3. Identificazione delle quote di pertinenza di terzi;
4. Consolidamento dei bilanci.

3.1. Attività diretta a rendere uniformi i bilanci da consolidare

Nel rispetto delle istruzioni fornite, i componenti del gruppo trasmettono la documentazione necessaria al bilancio consolidato alla capogruppo.

Nei casi in cui i criteri di valutazione e di consolidamento adottati nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non sono tra loro uniformi, pur se corretti, l'uniformità è ottenuta apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento.

È accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. In questi casi, l'informativa supplementare al bilancio consolidato deve specificare la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base.

La difformità nei principi contabili adottati da una o più controllate, è altresì accettabile, se essi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione.

Vista l'armonizzazione tra i criteri di valutazione dell'allegato 4/3 (per Comune ed enti in contabilità finanziaria) e l'OIC (per enti e società in contabilità privatistica) si ritengono non rilevanti eventuali differenze di valutazione.

3.2. Eliminazione delle operazioni infragruppo

Il Bilancio consolidato deve includere soltanto le operazioni che i componenti inclusi nel consolidamento hanno effettuato con i terzi estranei al gruppo.

Il Bilancio consolidato si basa infatti sul principio che esso deve riflettere la situazione patrimoniale-finanziaria e le sue variazioni, incluso il risultato economico conseguito, di un'unica entità economica composta da una pluralità di soggetti giuridici.

Pertanto, devono essere eliminati in sede di consolidamento le operazioni e i saldi reciproci, perché costituiscono semplicemente il trasferimento di risorse all'interno del gruppo; infatti, qualora non fossero eliminate tali partite, i saldi consolidati risulterebbero indebitamente accresciuti. La corretta procedura di eliminazione di tali poste presuppone l'equivalenza delle partite reciproche e l'accertamento delle eventuali differenze. Particolare attenzione va posta sulle partite "in transito" per evitare che la loro omessa registrazione da parte di una società da consolidare renda i saldi non omogenei.

La redazione del bilancio consolidato richiede pertanto ulteriori interventi di rettifica dei bilanci dei componenti del gruppo, riguardanti i saldi, le operazioni, i proventi e gli oneri riguardanti operazioni effettuate all'interno del gruppo amministrazione pubblica.

L'identificazione delle operazioni infragruppo ai fini dell'eliminazione e dell'elisione dei dati contabili relativi è effettuata sulla base delle informazioni richieste dalla capogruppo e trasmesse dai componenti del gruppo.



La maggior parte degli interventi di rettifica non modificano l'importo del risultato economico e del patrimonio netto in quanto effettuati eliminando per lo stesso importo poste attive e poste passive del patrimonio o singoli componenti del conto economico.

Altri interventi di rettifica hanno effetto invece sul risultato economico consolidato e sul patrimonio netto consolidato e riguardano gli utili e le perdite infragruppo non ancora realizzati con terzi.

Particolari interventi di elisione sono costituiti da:

- l'eliminazione del valore contabile delle partecipazioni della capogruppo in ciascuna componente del gruppo e la corrispondente parte del patrimonio netto di ciascuna componente del gruppo;
- l'analoga eliminazione dei valori delle partecipazioni tra i componenti del gruppo e delle corrispondenti quote del patrimonio netto;
- l'eliminazione degli utili e delle perdite derivanti da operazioni infragruppo compresi nel valore contabile di attività, quali le rimanenze e le immobilizzazioni costituite, ad esempio, l'eliminazione delle minusvalenze e plusvalenze derivanti dall'alienazione di immobilizzazioni che sono ancora di proprietà del gruppo.

Nel caso di operazioni tra la controllante e le sue controllate oggetto di un difforme trattamento fiscale, l'imposta non è oggetto di elisione.

L'eliminazione di dati contabili può essere evitata se relativa ad operazioni infragruppo di importo irrilevante. L'irrilevanza degli elementi patrimoniali ed economici è misurata rispettivamente con riferimento all'ammontare complessivo degli elementi patrimoniali ed economici di cui fanno parte. Nel nostro caso, si è deciso di non elidere importi inferiori a € 1.000.

Le scritture di elisione derivante da rapporti infragruppo e di elisione delle partecipazioni iscritte nel bilancio del Comune e delle società holding, sono allegate alla presente.

Il valore di riferimento per i crediti, i debiti, i costi ed i ricavi, poi elisi, è quello contenuto all'interno del bilancio del Comune di Terni. Pertanto, le partite si sono ritenute riconciliate a questo valore. I disallineamenti delle partite debitorie e creditorie sostanzialmente tuttora presenti verranno riconciliati ai sensi dell'art. 11 comma 6 lett. j) del D. Lgs. 118/2001.

Nel caso di elisioni disallineate tra società, il valore di riferimento considerato è quello della holding ASM Terni SpA o delle altre due controllate Terni Reti e Farmacie Terni Srl.

Le elisioni di partite concernenti entità consolidate con il metodo proporzionale, sono anch'esse eseguite proporzionalmente alla quota di partecipazione. Nel caso di due entità consolidate con il metodo proporzionale, le elisioni sono state apportate considerando il valore più basso di partecipazione. Nel caso di due entità consolidate l'una con il metodo integrale e l'altra con il metodo proporzionale, le elisioni sono state apportate considerando il metodo proporzionale.

Per quanto concerne l'elisione delle partecipazioni, si è proceduto all'operazione di elisione delle partecipazioni della capogruppo nelle partecipate e la relativa quota di patrimonio netto. L'elisione avviene al netto del risultato economico di esercizio.

La differenza di consolidamento è il risultato della differenza tra il valore iscritto nelle immobilizzazioni finanziarie della partecipazione nel bilancio della capogruppo ed il corrispondente valore della quota di patrimonio netto. Se la differenza è positiva si avrà l'iscrizione o ad avviamento o a riserva da consolidamento (ma in detrazione). La differenza negativa è iscritta ad altre riserve indisponibili nel patrimonio netto del bilancio consolidato.

3.3. Consolidamento dei bilanci

I bilanci della capogruppo e dei componenti del gruppo opportunamente rettificati sono aggregati voce per voce, facendo riferimento ai singoli valori contabili, rettificati sommando tra loro i corrispondenti valori dello Stato patrimoniale (attivo, passivo e patrimonio netto) e del Conto economico (ricavi e proventi, costi e oneri):

- per l'intero importo delle voci contabili con riferimento ai bilanci degli enti strumentali controllati e delle società controllate (cd. metodo integrale);
- per un importo proporzionale alla quota di partecipazione, con riferimento ai bilanci delle società partecipate e degli enti strumentali partecipati (cd. metodo proporzionale).

Nel caso di applicazione del metodo integrale, nel bilancio consolidato è rappresentata la quota di pertinenza di terzi, sia nello stato patrimoniale che nel conto economico, distintamente da quella della capogruppo.

Per l'Ente i metodi di consolidamento adottati sono:

Ragione sociale	Metodo di consolidamento	Metodo di elisione delle operazioni infragruppo
ASM Terni SpA	Integrale	Integrale / Proporzionale
Farmacia Terni Srl	Integrale	Integrale /

		Proporzionale
Terni Reti Srl	Integrale	Integrale / Proporzionale
Fondazione CE.F.F.A.S.	Integrale	Integrale / Proporzionale
Consorzio TNS in liquidazione	Proporzionale	Proporzionale
Greenasm Srl	Proporzionale	Proporzionale
Servizio Idrico Integrato Scpa	Proporzionale	Proporzionale
Sviluppumbria	Proporzionale	Proporzionale
Umbria Digitale Scarl	Proporzionale	Proporzionale

L'elisione delle operazioni infragruppo tra i soggetti inclusi nell'Area di consolidamento è avvenuta in funzione delle rispettive percentuali di consolidamento.

4. Schemi di Bilancio consolidato

ALLEGATO N.11 AL D.LGS 118/2011

Comune di Terni

BILANCIO CONSOLIDATO 2020

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	2020	2019
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE		
1) Proventi da tributi	55.627.949,65€	60.168.686,23€
2) Proventi da fondi perequativi	17.365.235,19€	17.786.678,33€
3) Proventi da trasferimenti e contributi	20.918.139,21€	12.796.784,48€
<i>a) Proventi da trasferimenti correnti</i>	18.037.389,39€	9.248.505,54€
<i>b) Quota annuale di contributi agli investimenti</i>	106.689,00€	0,00€
<i>c) Contributi agli investimenti</i>	2.774.060,82€	3.548.278,94€
4) Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	116.795.498,51€	128.943.913,48€
<i>a) Proventi derivanti dalla gestione dei beni</i>	4.064.959,01€	2.586.876,46€
<i>b) Ricavi della vendita di beni</i>	11.448.419,14€	127,00€
<i>c) Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi</i>	101.282.120,36€	126.356.910,00€
5) Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	0,00€	0,00€
6) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(37.488,52) €	259.388,76€
7) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.471.523,43€	3.249.824,72€
8) Altri ricavi e proventi diversi	14.262.082,34€	26.528.776,49€
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	228.402.939,81€	249.734.052,47€
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE		
9) Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	31.583.963,46€	29.134.121,70€
10) Prestazioni di servizi	76.029.774,61€	85.084.296,91€
11) Utilizzo beni di terzi	3.912.459,65€	3.842.132,12€
12) Trasferimenti e contributi	5.382.231,16€	4.444.316,44€
<i>a) Trasferimenti correnti</i>	5.246.231,16€	4.444.316,44€
<i>b) Contributi agli investimenti ad Amministrazioni pubb.</i>	0,00€	0,00€
<i>c) Contributi agli investimenti ad altri soggetti</i>	136.000,00€	0,00€
13) Personale	52.339.032,10€	55.740.249,24€
14) Ammortamenti e svalutazioni	18.814.250,05€	24.545.721,48€
<i>a) Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali</i>	2.839.868,84€	5.044.059,45€
<i>b) Ammortamenti di immobilizzazioni materiali</i>	5.831.426,44€	14.730.418,85€
<i>c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	0,00€	0,00€
<i>d) Svalutazione dei crediti</i>	10.142.954,77€	4.771.243,18€
15) Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(115.576,02) €	263.429,16€
16) Accantonamenti per rischi	7.436.197,57€	704.922,52€
17) Altri accantonamenti	2.044.538,47€	307.777,69€
18) Oneri diversi di gestione	4.523.364,83€	10.656.883,05€
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	201.950.235,88€	214.723.850,31€
DIFFERENZA FRA COMP. POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)	26.452.703,93€	35.010.202,16€
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
<i>Proventi finanziari</i>		
19) Proventi da partecipazioni	1.348.524,00€	205.524,40€
<i>a) da societa' controllate</i>	0,00€	0,00€
<i>b) da societa' partecipate</i>	1.329.534,00€	204.604,40€

<i>c) da altri soggetti</i>	18.990,00€	920,00€
20) Altri proventi finanziari	576.949,05€	350.897,29€
Totale proventi finanziari	1.925.473,05€	556.421,69€
Oneri finanziari		
21) Interessi ed altri oneri finanziari	9.148.490,59€	9.769.698,89€
<i>a) Interessi passivi</i>	6.995.437,19€	5.710.540,42€
<i>b) Altri oneri finanziari</i>	2.153.053,40€	4.059.158,47€
Totale oneri finanziari	9.148.490,59€	9.769.698,89€
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	(7.223.017,54) €	(9.213.277,20) €
D) RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
22) Rivalutazioni	2.962.361,17€	1.396.658,00€
23) Svalutazioni	80.819,34€	2.271.212,29€
TOTALE RETTIFICHE (D)	2.881.541,83€	(874.554,29) €
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI		
24) Proventi straordinari		
<i>a) Proventi da permessi di costruire</i>	535.000,00€	812.106,99€
<i>b) Proventi da trasferimenti in conto capitale</i>	13.041,27€	60.000,00€
<i>c) Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo</i>	4.319.685,06€	54.960.557,37€
<i>d) Plusvalenze patrimoniali</i>	9.405,86€	6.497,50€
<i>e) Altri proventi straordinari</i>	7.825,48€	9.542,32€
Totale proventi straordinari	4.884.957,67€	55.848.704,18€
25) Oneri straordinari		
<i>a) Trasferimenti in conto capitale</i>	12.597.751,50€	0,00€
<i>b) Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo</i>	7.847.253,55€	53.831.585,82€
<i>c) Minusvalenze patrimoniali</i>	21,04€	0,00€
<i>d) Altri oneri straordinari</i>	0,00€	66.405,55€
Totale oneri straordinari	20.445.026,09€	53.897.991,37€
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	(15.560.068,42) €	1.950.712,81€
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	6.551.159,80€	26.873.083,48€
26) Imposte	2.529.748,02€	3.915.526,21€
27) RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	4.021.411,78€	22.957.557,27€
28) Risultato dell'Esercizio di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	2020	2019
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) CREDITI vs. LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	0,00€	0,00€
TOTALE CREDITI vs PARTECIPANTI (A)	0,00€	0,00€
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	28.750,50€	40.029,50€
2) Costi di ricerca sviluppo e pubblicita'	2.238.838,98€	2.423.024,03€
3) Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	521.680,46€	687.826,61€
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	867.066,55€	930.060,93€
5) Avviamento	2.230.857,73€	2.996.519,35€
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	2.514.729,25€	743.494,02€
9) Altre	10.612.242,44€	30.429.277,02€
Totale immobilizzazioni immateriali	19.014.165,91€	38.250.231,46€
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
II 1) Beni demaniali	83.947.570,54€	79.181.487,83€
1.1) Terreni	10.113.320,35€	9.845.736,53€
1.2) Fabbricati	6.872.882,98€	6.440.096,89€
1.3) Infrastrutture	65.030.040,43€	61.710.349,26€
1.9) Altri beni demaniali	1.931.326,78€	1.185.305,15€
III 2) Altre immobilizzazioni materiali		
2.1) Terreni	23.750.626,85€	37.846.678,03€
a) di cui in leasing finanziario	0,00€	0,00€
2.2) Fabbricati	112.728.264,50€	100.857.833,38€
a) di cui in leasing finanziario	0,00€	0,00€
2.3) Impianti e macchinari	90.756.786,05€	103.007.901,94€
di cui in leasing finanziario	0,00€	0,00€
2.4) Attrezzature industriali e commerciali	2.135.647,49€	1.697.604,26€
2.5) Mezzi di trasporto	1.250.715,16€	26.276,20€
2.6) Macchine per ufficio e hardware	1.331.601,37€	187.383,88€
2.7) Mobili e arredi	874.336,34€	705.329,67€
2.8) Infrastrutture	872.969,88€	667.712,12€
2.99) Altri beni materiali	9.027.204,23€	10.099.610,70€
3) Immobilizzazioni in corso ed acconti	216.634.123,06€	238.543.441,12€
Totale immobilizzazioni materiali	543.309.845,47€	572.821.239,13€
<i>IV) Immobilizzazioni Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in	4.195.102,33€	8.416.656,34€
a) imprese controllate	745.930,07€	3.579.112,67€
b) imprese partecipate	2.891.848,93€	4.786.545,50€
c) altri soggetti	557.323,33€	50.998,17€
2) Crediti verso	4.973.225,64€	791.420,30€
a) altre amministrazioni pubbliche	0,00€	0,00€
b) imprese controllate	0,00€	0,00€
c) imprese partecipate	4.963.666,62€	0,00€
d) altri soggetti	9.559,02€	791.420,30€
3) Altri titoli	100.000,00€	101.215,00€
Totale immobilizzazioni finanziarie	9.268.327,97€	9.309.291,64€
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	571.592.339,35€	620.380.762,23€
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		

	Totale rimanenze	3.425.692,22€	3.353.912,11€
II) Crediti			
1) Crediti di natura tributaria		8.220.400,04€	10.266.358,89€
a) Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità		0,00€	0,00€
b) Altri crediti da tributi		7.524.905,30€	10.266.358,89€
c) Crediti da Fondi perequativi		695.494,74€	0,00€
2) Crediti per trasferimenti e contributi		19.152.392,36€	24.828.509,95€
a) verso amministrazioni pubbliche		13.536.209,46€	12.025.072,29€
b) imprese controllate		756.922,00€	8.440.064,18€
c) imprese partecipate		3.761.848,84€	3.192.660,98€
d) verso altri soggetti		1.097.414,06€	1.170.712,50€
3) Verso clienti ed utenti		59.507.696,18€	85.345.107,71€
4) Altri Crediti		62.341.917,83€	57.982.591,00€
a) verso l'Erario		8.104.984,07€	6.742.779,82€
b) per attività svolta per terzi		56.974,43€	9.901,68€
c) altri		54.179.959,33€	51.229.909,50€
	Totale crediti	149.222.406,41€	178.422.567,55€
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi			
1) Partecipazioni		1.706,27€	24,32€
2) Altri titoli		0,00€	8.314,90€
	Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi	1.706,27€	8.339,22€
IV) Disponibilita' liquide			
1) Conto di tesoreria		11.519.110,16€	1.184.668,30€
a) Istituto tesoriere		11.519.110,16€	1.184.668,30€
b) presso Banca d'Italia		0,00€	0,00€
2) Altri depositi bancari e postali		12.858.688,12€	11.295.343,08€
3) Denaro e valori in cassa		139.018,62€	249.595,57€
4) Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'Ente		0,00€	2.683,85€
	Totale disponibilita' liquide	24.516.816,90€	12.732.290,80€
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	177.166.621,80€	194.517.109,68€
D) RATEI E RISCONTI			
1) Ratei attivi		254.343,80€	480.222,60€
2) Risconti attivi		555.310,84€	226.215,75€
	TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	809.654,64€	706.438,35€
	TOTALE DELL'ATTIVO (A+B+C+D)	749.568.615,79€	815.604.310,26€

STATO PATRIMONIALE (PASSIVO)	2020	2019
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Fondo di dotazione	196.463.341,32€	184.653.242,16€
II) Riserve	56.521.112,83€	40.521.385,17€
a) da risultato economico di esercizi precedenti	(43.363.053,05) €	(53.024.894,30) €
b) da capitale	57.774,19€	(895.009,88) €
c) da permessi di costruire	16.668.491,27€	16.167.844,66€
d) riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	83.239.613,10€	86.193.877,41€
e) altre riserve indisponibili	(81.712,68) €	(7.920.432,92) €
III) Risultato economico dell'Esercizio	4.021.411,78€	22.957.557,27€
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	257.005.865,93€	248.132.184,60€
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€
Risultato economico dell'Esercizio di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	257.005.865,93€	248.132.184,60€
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza	0,00€	4.161,50€
2) Per imposte	2.726.434,77€	1.836.347,74€
3) Altri	14.216.583,11€	16.134.993,12€
4) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	291.016,16€	0,00€
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	17.234.034,04€	17.975.502,36€
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	5.332.694,43€	6.020.102,75€
TOTALE T.F.R. (C)	5.332.694,43€	6.020.102,75€
D) DEBITI		
1) Debiti da finanziamento	185.134.875,45€	214.911.437,07€
a) prestiti obbligazionari	42.736.043,37€	47.188.284,39€
b) v/ altre amministrazioni pubbliche	12.597.751,50€	47.015,57€
c) verso banche e tesoriere	36.757.982,77€	51.442.715,45€
d) verso altri finanziatori	93.043.097,81€	116.233.421,66€
2) Debiti verso fornitori	71.085.521,32€	82.558.283,11€
3) Acconti	429.114,27€	1.544.891,37€
4) Debiti per trasferimenti e contributi	13.171.081,39€	18.617.698,92€
a) enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0,00€	0,00€
b) altre amministrazioni pubbliche	2.888.931,74€	2.079.825,23€
c) imprese controllate	1.435.795,40€	408.835,50€
d) imprese partecipate	12.663,01€	(1.377,67) €
e) altri soggetti	8.833.691,24€	16.132.415,86€
5) Altri debiti	62.288.016,64€	74.449.879,04€
a) tributari	5.490.101,60€	6.035.052,49€
b) verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.872.540,86€	3.115.645,01€
c) per attività svolta per c/terzi	0,00€	0,00€
d) altri	53.925.374,18€	65.299.181,54€
TOTALE DEBITI (D)	332.108.609,07€	392.082.189,51€
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI		
I) Ratei passivi	481.306,35€	20.583.063,10€
II) Risconti passivi	137.406.105,97€	130.811.267,94€
1) Contributi agli investimenti	116.010.547,62€	110.722.020,38€
a) da altre amministrazioni pubbliche	110.755.429,28€	110.722.020,38€
b) da altri soggetti	5.255.118,34€	0,00€
2) Concessioni pluriennali	19.949.143,12€	19.979.912,65€

3) Altri risconti passivi	1.446.415,23€	109.334,91€
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	137.887.412,32€	151.394.331,04€
TOTALE DEL PASSIVO (A+B+C+D+E)	749.568.615,79€	815.604.310,26€
CONTI D'ORDINE		
1) Impegni su esercizi futuri	20.560.732,40€	13.261.561,28€
2) beni di terzi in uso	0,00€	0,00€
3) beni dati in uso a terzi	0,00€	0,00€
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00€	0,00€
5) garanzie prestate a imprese controllate	8.843.594,70€	28.500.000,00€
6) garanzie prestate a imprese partecipate	0,00€	0,00€
7) garanzie prestate a altre imprese	0,00€	0,00€
TOTALE CONTI D'ORDINE	29.404.327,10€	41.761.561,28€

5. Nota integrativa

5.1. Criteri di valutazione

Gli schemi di Bilancio consolidato sono redatti ai sensi dell'allegato 11 e 4/4 al D.Lgs. 118/2011 e successive modifiche e integrazioni. Per quanto non specificatamente previsto nel predetto allegato si fa rinvio agli articoli dal 2423 al 2435bis (Disciplina del Bilancio di esercizio) del Codice civile e ai principi contabili emanati dall'OIC.

I criteri di valutazione applicati alle poste iscritte nello Stato patrimoniale e nel Conto economico dell'Ente sono definiti nell'allegato 4/3 al D.Lgs. 118/2011.

Il principio prevede che nei casi in cui i criteri di valutazione nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non siano tra loro uniformi, pur se corretti, gli stessi debbano essere uniformati apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento.

Lo stesso principio sottolinea che è accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. In questi casi, l'informativa supplementare al bilancio consolidato deve specificare la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base. La difformità nei principi contabili adottati da una o più controllate, è altresì accettabile, se essi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione.

I criteri, sottoelencati, adottati dal Comune di Terni nella valutazione delle componenti positive e negative del patrimonio sono previsti dal Principio contabile della contabilità economico patrimoniale approvato come allegato 4/3 al D.Lgs. n. 118/2011:

Immobilizzazioni immateriali: sono iscritte al valore del costo sostenuto o di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori o di produzione comprendente tutti i costi direttamente imputabili. Sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

Immobilizzazioni materiali: i beni demaniali, le altre immobilizzazioni materiali comprendenti i terreni, i fabbricati e i beni mobili sono stati iscritti ad inventario dei beni immobili e ad inventario dei beni mobili ai sensi dell'allegato 4/3 al D.Lgs. n. 118/2011. Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo di acquisto, di produzione o conferimento comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Immobilizzazioni finanziarie: comprendono il valore delle partecipazioni dell'ente in imprese a partecipazione pubblica. La valutazione è effettuata al costo di acquisto o sottoscrizione, inclusivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Rimanenze: sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di sostituzione e/o di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, utilizzando il metodo del costo medio ponderato

Crediti: ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, numero 8, del Codice Civile ed in ossequio a quanto esposto dal principio contabile nazionale numero 15, i crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo; l'adeguamento del valore nominale al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante un apposito fondo svalutazione che tiene in considerazione le condizioni economiche generali e di settore e l'incidenza storica delle perdite su crediti sul fatturato.

Disponibilità liquide: le disponibilità liquide, relative al denaro in cassa ed ai depositi bancari, sono iscritte in bilancio al valore nominale.

Ratei e risconti: sono stati determinati, ai sensi dell'art. 2424-bis, comma 6, Codice Civile, secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni. Insieme ai ratei e risconti passivi, trovano allocazione anche i contributi agli investimenti, le concessioni pluriennali e gli altri risconti passivi che, in applicazione del principio della competenza economica e della correlazione tra proventi e costi, misurano le quote di contributi / concessioni da rinviare ai successivi esercizi.

Patrimonio netto: rappresenta la differenza tra le attività e le passività di bilancio.

Debiti: i debiti da finanziamento sono determinati dalla somma algebrica del debito all'inizio dell'esercizio più gli accertamenti sulle accensioni di prestiti effettuati nell'esercizio meno i pagamenti per rimborso di prestiti. I debiti verso fornitori iscritti nello stato patrimoniale solo se corrispondenti a obbligazioni giuridiche perfezionate esigibili per le quali il servizio è stato reso o è avvenuto lo scambio dei beni. I debiti per trasferimenti e contributi e altri debiti sono iscritti al loro valore nominale.

Riconoscimento dei ricavi e proventi: i ricavi per le prestazioni di servizi sono iscritti in base alla loro competenza temporale, al momento in cui gli stessi sono resi. I ricavi delle vendite di beni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente è identificato con la consegna o la spedizione degli stessi. I proventi di natura finanziaria sono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Nelle pagine seguenti si procede alla valutazione sia dell'aspetto patrimoniale del bilancio consolidato comunale, sia dell'aspetto economico, attraverso la presentazione e scomposizione delle varie componenti.

5.2. Il Conto Economico - Il risultato economico dell'esercizio

Il risultato economico rappresenta il valore di sintesi dell'intera gestione economica del gruppo ente locale così come risultante dal conto economico. Si tratta di un'informazione che permette una lettura dei risultati non solo in un'ottica autorizzatoria ma anche secondo criteri e logiche privatistiche.

Il risultato d'esercizio riferito all'anno 2020 per il gruppo comunale incluso nell'area di consolidamento si chiude secondo le risultanze contabili riportate nella tabella sottostante:

L'utile di esercizio del Comune di Terni, registrato nell'esercizio 2020, risulta diminuito per effetto del consolidamento.

	2020	2019
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	6.551.159,80 €	26.873.083,48 €
Imposte (*)	2.529.748,02 €	3.915.526,21 €
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	4.021.411,78 €	22.957.557,27 €
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	-

GESTIONE CARATTERISTICA

Il risultato della gestione, ottenuto quale differenza tra Proventi della gestione e Costi della gestione, costituisce il primo risultato intermedio esposto nel Conto economico. Esso rappresenta il risultato della gestione operativa dell'ente, al netto degli effetti relativi alla gestione d'aziende speciali e partecipate. Si ottiene sottraendo al totale della classe A) Proventi della gestione, il totale della classe B) Costi della gestione e misura l'economicità di quella parte della gestione operativa svolta in modo diretto o in economia, permettendo di avere un'immediata e sintetica percezione dell'efficienza produttiva interna e della correlata efficacia dell'azione svolta.

Nel nostro caso il risultato della gestione risulta così determinato:

	2020	2019	Differenza
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	228.402.939,81€	249.734.052,47€	(21.331.112,66) €
1) Proventi da tributi	55.627.949,65€	60.168.686,23€	(4.540.736,58) €
2) Proventi da fondi perequativi	17.365.235,19€	17.786.678,33€	(421.443,14) €
3) Proventi da trasferimenti e contributi	20.918.139,21€	12.796.784,48€	8.121.354,73€
4) Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	116.795.498,51€	128.943.913,46€	(12.148.414,95) €
5) Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	0,00€	0,00€	0,00€
6) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	(37.488,52) €	259.388,76€	(296.877,28) €
7) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.471.523,43€	3.249.824,72€	221.698,71€
8) Altri ricavi e proventi diversi	14.262.082,34€	26.528.776,49€	(12.266.694,15) €
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE (A)	228.402.939,81€	249.734.052,47€	(21.331.112,66) €

	2020	2019	Differenza
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	201.950.235,88€	214.723.850,31€	(12.773.614,43) €
9) Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	31.583.963,46€	29.134.121,70€	2.449.841,76€
10) Prestazioni di servizi	76.029.774,61€	85.084.296,91€	(9.054.522,30) €
11) Utilizzo beni di terzi	3.912.459,65€	3.842.132,12€	70.327,53€
12) Trasferimenti e contributi	5.382.231,16€	4.444.316,44€	937.914,72€
13) Personale	52.339.032,10€	55.740.249,24€	(3.401.217,14) €
14) Ammortamenti e svalutazioni	18.814.250,05€	24.545.721,48€	(5.731.471,43) €
15) Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	(115.576,02) €	263.429,16€	(379.005,18) €
16) Accantonamenti per rischi	7.436.197,57€	704.922,52€	6.731.275,05€
17) Altri accantonamenti	2.044.538,47€	307.777,69€	1.736.760,78€
18) Oneri diversi di gestione	4.523.364,83€	10.656.883,05€	(6.133.518,22) €
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE (B)	201.950.235,88€	214.723.850,31€	(12.773.614,43) €

GESTIONE FINANZIARIA

Oltre alla gestione caratteristica è necessario considerare anche le altre gestioni che possono produrre effetti particolarmente evidenti sulla composizione del risultato economico complessivo. Tra queste, particolare importanza riveste la "gestione finanziaria", che trova allocazione nel Conto economico in corrispondenza della classe C) Proventi e oneri finanziari e che permette di evidenziare l'entità e l'incidenza degli oneri finanziari complessivi (al netto dei proventi finanziari) sul risultato della gestione. A tal riguardo è possibile evidenziare che il totale della classe C) è dato dalla somma algebrica di tutti i componenti positivi di reddito relativi agli interessi finanziari attivi e utili da partecipazioni e di tutti quelli negativi riferibili agli interessi finanziari passivi di periodo. Nella tabella sottostante sono riportati i valori risultanti dal Conto economico.

	2020	2019	Differenza
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	(7.223.017,54) €	(9.213.277,20) €	1.990.259,66€
<i>Proventi finanziari</i>	1.925.473,05€	556.421,69€	1.369.051,36€
<i>Oneri finanziari</i>	9.148.490,59€	9.769.698,89€	(621.208,30) €
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (C)	(7.223.017,54) €	(9.213.277,20) €	1.990.259,66€

GESTIONE STRAORDINARIA

Oltre alla gestione caratteristica ed a quella finanziaria bisogna considerare anche l'incidenza delle rettifiche di valore di attività finanziarie (svalutazioni e rivalutazioni), e l'incidenza della "gestione straordinaria" sul risultato d'esercizio, ossia di tutti i componenti straordinari positivi e negativi di reddito. Il totale della classe E) Proventi e oneri straordinari evidenzia il risultato parziale netto riferibile a questa gestione, permettendo una determinazione puntuale dell'entità in termini di valori.

Nel consolidato di gruppo i proventi e gli oneri straordinari sono riportati nella seguente tabella:

	2020	2019	Differenza
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	(15.560.068,42) €	1.950.712,81€	(17.510.781,23) €
24) Proventi straordinari	4.884.957,67€	55.848.704,18€	(50.963.746,51) €
25) Oneri straordinari	20.445.026,09€	53.897.991,37€	(33.452.965,28) €
TOTALE PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (E)	(15.560.068,42) €	1.950.712,81€	(17.510.781,23) €

5.3. La gestione patrimoniale

ATTIVITÀ

L'aggregato "Immobilizzazioni" rappresenta, insieme con l'Attivo circolante, quello di maggior interesse per la valutazione complessiva del patrimonio del gruppo comunale. Essa misura il valore netto dei beni durevoli che partecipa al processo di produzione/erogazione per più esercizi.

Il carattere permanente che contraddistingue tali beni, concorre alla determinazione del grado di rigidità del patrimonio aziendale, condizionando in modo sensibile le scelte strategiche dell'Amministrazione. La classe di valori relativi alle immobilizzazioni è ripartita in tre sottoclassi quali:

- I) Immobilizzazioni immateriali
- II) Immobilizzazioni materiali
- III) Immobilizzazioni finanziarie.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite principalmente dalle concessioni, licenze e marchi e diritti simili; in tale voce vi sono i costi sostenuti per l'acquisto di licenze d'uso dei software applicativi.

	2020	2019	Differenza
<i>I Immobilizzazioni immateriali</i>	19.014.165,91€	38.250.231,46€	(19.236.065,55) €
1) Costi di impianto e di ampliamento	28.750,50€	40.029,50€	(11.279,00) €
2) Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	2.238.838,98€	2.423.024,03€	(184.185,05) €
3) Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	521.680,46€	687.826,61€	(166.146,15) €
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	867.066,55€	930.060,93€	(62.994,38) €
5) Avviamento	2.230.857,73€	2.996.519,35€	(765.661,62) €
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	2.514.729,25€	743.494,02€	1.771.235,23€
9) Altre	10.612.242,44€	30.429.277,02€	(19.817.034,58) €
Totale immobilizzazioni immateriali	19.014.165,91€	38.250.231,46€	(19.236.065,55) €

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

I beni demaniali, le altre immobilizzazioni materiali comprendenti i terreni, i fabbricati e i beni mobili sono stati iscritti ad inventario dei beni immobili e ad inventario dei beni mobili ai sensi dell'allegato 4/3 al D.Lgs. n. 118/2011.

Le immobilizzazioni materiali comprendono l'insieme dei beni tangibili, sia mobili sia immobili, a disposizione del gruppo comunale e passibili d'utilizzo pluriennale. Nella seguente tabella sono riportati i valori per ciascuna classe:

	2020	2019	Differenza
II 1) Beni demaniali	83.947.570,54€	79.181.487,83€	4.766.082,71€
1.1) Terreni	10.113.320,35€	9.845.736,53€	267.583,82€
1.2) Fabbricati	6.872.882,98€	6.440.096,89€	432.786,09€
1.3) Infrastrutture	65.030.040,43€	61.710.349,26€	3.319.691,17€
1.9) Altri beni demaniali	1.931.326,78€	1.185.305,15€	746.021,63€

	2020	2019	Differenza
<i>III 2) Altre immobilizzazioni materiali</i>	459.362.274,93€	493.639.751,30€	(34.277.476,37) €
2.1) Terreni	23.750.626,85€	37.846.678,03€	(14.096.051,18) €
2.2) Fabbricati	112.728.264,50€	100.857.833,38€	11.870.431,12€
2.3) Impianti e macchinari	90.756.786,05€	103.007.901,94€	(12.251.115,89) €
2.4) Attrezzature industriali e commerciali	2.135.647,49€	1.697.604,26€	438.043,23€
2.5) Mezzi di trasporto	1.250.715,16€	26.276,20€	1.224.438,96€
2.6) Macchine per ufficio e hardware	1.331.601,37€	187.363,88€	1.144.237,49€
2.7) Mobili e arredi	874.336,34€	705.329,67€	169.006,67€
2.8) Infrastrutture	872.969,88€	667.712,12€	205.257,76€
2.99) Altri beni materiali	9.027.204,23€	10.099.610,70€	(1.072.406,47) €

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Con la sottoclasse delle Immobilizzazioni finanziarie si conclude l'analisi dell'attivo immobilizzato. In questa sezione trovano allocazione i valori relativi a partecipazioni e conferimenti di capitali e ad operazioni di prestito attivo a carattere durevole.

Partecipazioni

Le Partecipazioni in imprese sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie.

	2020	2019	Differenza
<i>IV) Immobilizzazioni Finanziarie</i>	9.268.327,97€	9.309.291,64€	(40.963,67) €
1) Partecipazioni in	4.195.102,33€	8.416.656,34€	(4.221.554,01) €
2) Crediti verso	4.973.225,64€	791.420,30€	4.181.805,34€
3) Altri titoli	100.000,00€	101.215,00€	(1.215,00) €
Totale immobilizzazioni finanziarie	9.268.327,97€	9.309.291,64€	(40.963,67) €

RIMANENZE

La voce Rimanenze è costituita dall'insieme di beni mobili quali prodotti finiti, materie prime, semilavorati ecc., risultanti dalle scritture inventariali e di magazzino di fine esercizio. Nell'esercizio in corso il valore delle rimanenze del gruppo comunale è rappresentato nella tabella sottostante.

	2020	2019	Differenza
<i>I) Rimanenze</i>	3.425.692,22€	3.353.912,11€	71.780,11€
Totale rimanenze	3.425.692,22€	3.353.912,11€	71.780,11€

CREDITI

La voce Crediti accoglie i crediti di natura commerciale o d'altra natura non rientranti nella casistica prevista nelle immobilizzazioni finanziarie.

Per effetto delle operazioni di consolidamento sono stati elisi i valori di credito/debito infragruppo che non hanno determinato nessuna variazione del patrimonio netto in quanto effettuati eliminando per lo stesso importo poste attive e poste passive del patrimonio.

	2020	2019	Differenza
<i>II) Crediti</i>	149.222.406,41€	178.422.567,55€	(29.200.161,14) €
1) Crediti di natura tributaria	8.220.400,04€	10.266.358,89€	(2.045.958,85) €
2) Crediti per trasferimenti e contributi	19.152.392,36€	24.828.509,95€	(5.676.117,59) €
3) Verso clienti ed utenti	59.507.696,18€	85.345.107,71€	(25.837.411,53) €
4) Altri Crediti	62.341.917,83€	57.982.591,00€	4.359.326,83€
Totale crediti	149.222.406,41€	178.422.567,55€	(29.200.161,14) €

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Con la sottoclasse disponibilità liquide si chiude l'attivo circolante.

Essa misura il valore complessivo di tutte quelle attività correnti che si presentano direttamente sotto forma di liquidità o che hanno la capacità di essere trasformate in moneta di conto in brevissimo tempo (es. depositi bancari).

	2020	2019	Differenza
<i>IV) Disponibilita' liquide</i>	24.516.816,90€	12.732.290,80€	11.784.526,10€
1) Conto di tesoreria	11.519.110,16€	1.184.668,30€	10.334.441,86€
2) Altri depositi bancari e postali	12.858.688,12€	11.295.343,08€	1.563.345,04€
3) Denaro e valori in cassa	139.018,62€	249.595,57€	(110.576,95) €
4) Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'Ente	0,00€	2.683,85€	(2.683,85) €
Totale disponibilita' liquide	24.516.816,90€	12.732.290,80€	11.784.526,10€

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei ed i risconti trovano origine da operazioni di gestione corrente che si sviluppano su due esercizi successivi. Il valore contabile relativo all'operazione, essendo la stessa riferibile pro-quota a due distinti periodi, nel rispetto del principio di competenza economica, deve essere scisso ed attribuito separatamente ad entrambi. Benché si riferisca ad operazioni che, come detto, si sviluppano su due o più esercizi consecutivi, esiste una profonda differenza tra ratei e risconti attivi sintetizzabile in:

	2020	2019	Differenza
D) RATEI E RISCONTI	809.654,64€	706.438,35€	103.216,29€
1) Ratei attivi	254.343,80€	480.222,60€	(225.878,80) €
2) Risconti attivi	555.310,84€	226.215,75€	329.095,09€
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	809.654,64€	706.438,35€	103.216,29€

PASSIVITÀ

IL PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto misura il valore dei mezzi propri dell'ente, ottenuto quale differenza tra le attività e le passività patrimoniali. Nella tabella sotto riportata è indicata la composizione del patrimonio netto di gruppo. In questo caso, le società consolidate presentano:

	2020	2019	Differenza
A) PATRIMONIO NETTO	257.005.865,93€	248.132.184,60€	8.873.681,33€
I) Fondo di dotazione	196.463.341,32€	184.653.242,16€	11.810.099,16€
II) Riserve	56.521.112,83€	40.521.385,17€	15.999.727,66€
III) Risultato economico dell'Esercizio	4.021.411,78€	22.957.557,27€	(18.936.145,49) €
Patrimonio netto complessivo della quota di pertinenza di terzi	257.005.865,93€	248.132.184,60€	8.873.681,33€
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€	0,00€
Risultato economico dell'Esercizio di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€	0,00€
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	0,00€	0,00€	0,00€
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	257.005.865,93€	248.132.184,60€	8.873.681,33€

FONDI RISCHI ED ONERI

Alla data di chiusura del rendiconto della gestione occorre valutare i necessari accantonamenti a fondi rischi e oneri destinati a coprire perdite o debiti aventi le seguenti caratteristiche:

- natura determinata;
- esistenza certa o probabile;
- ammontare o data di sopravvenienza indeterminati alla chiusura dell'esercizio.

	2020	2019	Differenza
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	17.234.034,04€	17.975.502,36€	(741.468,32) €
1) Per trattamento di quiescenza	0,00€	4.161,50€	(4.161,50) €
2) Per imposte	2.726.434,77€	1.836.347,74€	890.087,03€
3) Altri	14.216.583,11€	16.134.993,12€	(1.918.410,01) €
4) fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	291.016,16€	0,00€	291.016,16€
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI (B)	17.234.034,04€	17.975.502,36€	(741.468,32) €

DEBITI

I debiti, come noto, rappresentano obbligazioni a pagare una determinata somma a scadenze prestabilite. Per effetto delle operazioni di consolidamento sono stati elisi i valori di credito/debito infragruppo che non hanno determinato nessuna variazione del patrimonio netto in quanto effettuati eliminando per lo stesso importo poste attive e poste passive del patrimonio.

Si riporta il dettaglio dei debiti del gruppo comunale:

	2020	2019	Differenza
D) DEBITI	332.108.609,07€	392.082.189,51€	(59.973.580,44) €
1) Debiti da finanziamento	185.134.875,45€	214.911.437,07€	(29.776.561,62) €
2) Debiti verso fornitori	71.085.521,32€	82.558.283,11€	(11.472.761,79) €
3) Acconti	429.114,27€	1.544.891,37€	(1.115.777,10) €
4) Debiti per trasferimenti e contributi	13.171.081,39€	18.617.698,92€	(5.446.617,53) €
5) Altri debiti	62.288.016,64€	74.449.879,04€	(12.161.862,40) €
TOTALE DEBITI (D)	332.108.609,07€	392.082.189,51€	(59.973.580,44) €

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Al pari di quanto già visto nel paragrafo relativo ai ratei ed ai risconti attivi, al quale si rimanda per le considerazioni generali, si analizzano le singole voci i ratei e risconti passivi

	2020	2019	Differenza
E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI	137.887.412,32€	151.394.331,04€	(13.506.918,72) €
I) Ratei passivi	481.306,35€	20.583.063,10€	(20.101.756,75) €
II) Risconti passivi	137.406.105,97€	130.811.267,94€	6.594.838,03€
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	137.887.412,32€	151.394.331,04€	(13.506.918,72) €

6. Conclusioni

Il lavoro di consolidamento svolto ha consentito l'elaborazione di un documento di sintesi del gruppo amministrazione pubblica del Comune di Terni che consente di evidenziare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'intero Gruppo Comunale in modo da rendere meglio conto alla collettività dell'utilizzo delle risorse pubbliche, fornendo un documento più completo del semplice bilancio dell'ente locale in merito alle grandezze economiche finanziarie in gioco.

Il bilancio consolidato del gruppo Comune di Terni evidenzia per l'annualità 2020 un risultato d'esercizio di euro 4.021.411,78, registrando un decremento di circa 18 milioni rispetto all'anno precedente. Tale diminuzione è dovuta in parte ad un peggioramento del risultato della gestione caratteristica, d'altra parte ad una stabilizzazione della gestione straordinaria rispetto all'anno precedente. L'incidenza delle spese del personale rimane pressoché stabile al 25,9 sul totale dei costi. Scende il valore delle immobilizzazioni così come quello dell'attivo circolante. Dato importante è che il coefficiente di indebitamento del gruppo pubblico Comune di Terni cala ancora a 1.29 rispetto all' 1.58 del 2019 confermando così il trend in discesa. Lo stesso patrimonio netto migliora grazie a minori valori negativi delle altre riserve indisponibili (alimentate essenzialmente dalle differenze da consolidamento derivanti dalla elisione delle partecipazioni). È corretto precisare che taluni valori reciproci non risultano esattamente allineati. Al fine di concludere correttamente l'elaborazione del bilancio consolidato, il valore di riferimento per i crediti, i debiti, i costi ed i ricavi, poi elisi, è quello contenuto all'interno del bilancio del Comune di Terni. Pertanto, le partite si sono ritenute riconciliate a questo valore. I disallineamenti delle partite debitorie e creditorie sostanzialmente tuttora presenti verranno riconciliati ai sensi dell'art. 11 comma 6 lett. j) del D. Lgs. 118/2001. Lo stesso dicasi nel caso di elisioni disallineate tra società, il valore di riferimento considerato è quello della holding ASM Terni SpA o delle altre due controllate Terni Reti e Farmacie Terni Srl.

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfa1cc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0159673 del 27/10/2021 - Entrata

Impronta informatica: 5fc870829e715edba5c0ee109b7f6f865a950f6a7d0fe4be84d3bd4e2ad26a8d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale



ASM TERNI S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

2020

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 2020

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

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.

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 :

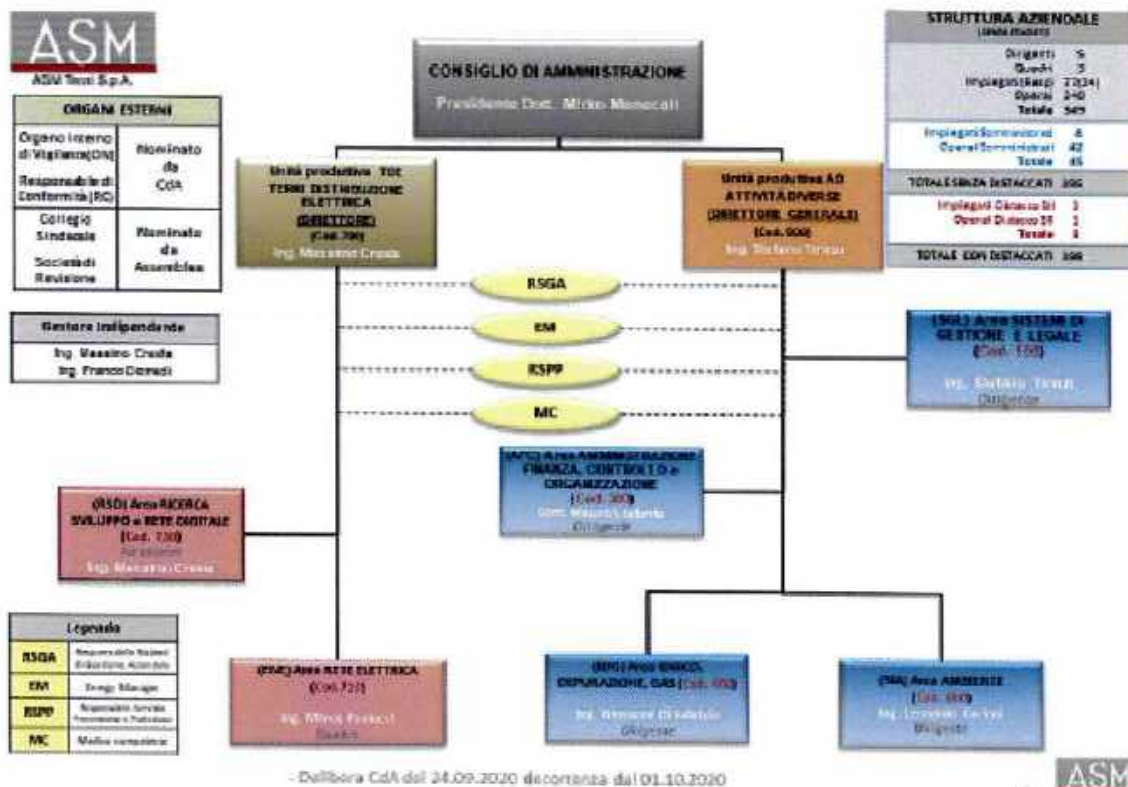
- Greenasm S.r.l. partecipata al 50%;
- Umbria Energy S.p.a. partecipata al 50%;
- Umbria Distribuzione Gas S.p.A., partecipata al 40%;
- S.I.I. S.C.p.A., partecipata al 3%;

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'installazione di circa 100 punti di ricarica nel Comune di Terni.

1.2 Organigramma Aziendale



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

- ❖ Con la Delibera n° 79 del 22 novembre 2011 il C.d.A. ha introdotto la figura del Direttore Generale;
- ❖ Con la Delibera n° 68 del 26 luglio 2012 il C.d.A. ha apportato alcune modifiche alle Aree Aziendali con l'istituzione, in particolare, dell'Ufficio Qualità e dell'Ufficio Gare;
- ❖ Con la Delibera n° 80 del 3 ottobre 2013 il C.d.A. ha istituito l'Ufficio Comunicazione e Marketing Aziendale;
- ❖ 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
- ❖ Con Delibera n° 285 del 24 settembre 2020 il C.d.A. ha preso atto delle dimissioni per pensionamento del Responsabile Amministrazione e Commerciale ed ha riunito sotto un'unica area di staff Amministrazione e Commerciale con Pianificazione ed Organizzazione ;

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. 187 del 3 febbraio 2020 ASM Terni S.p.A. ha approvato l'aggiornamento del Piano triennale di Prevenzione della corruzione per gli anni 2019 -2021.

Il totale dei dipendenti in forza all'ASM Terni S.p.A., suddivisi per contratto di lavoro, è pari, al 31 dicembre 2020, a n. **349 unità**, come riportato nella tabella che segue:

CCNL	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Ambiente		1	32	151	184
Elettrico		2	56	36	94
Idrico		1	14	51	66
Dirigenti	5	0	0	0	5
TOTALE	5	4	102	238	349

L'organico medio per il 2020, suddivisi per contratto di lavoro, è pari, per il 2020, a n. 354,3 unità, come riportato nella tabella che segue:

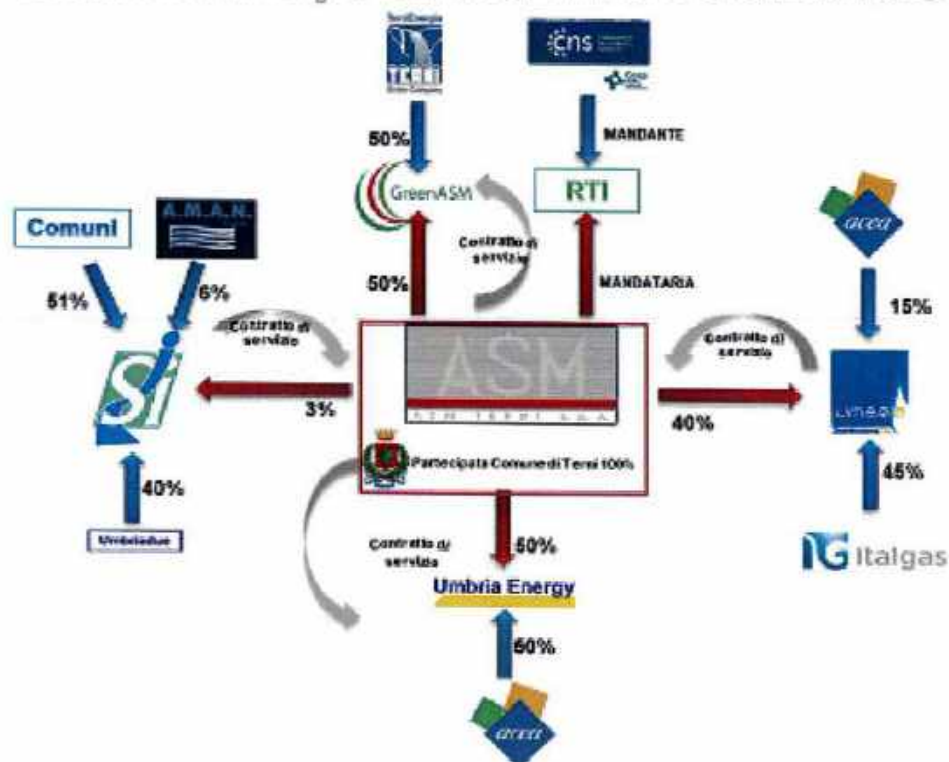
CCNL	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Ambiente		1	32	149,7	182,7
Elettrico		2	57,2	37,8	97
Idrico		1	15	53	69
Dirigenti	5,6	0	0	0	5,6
TOTALE	5,6	4	104,2	240,5	354,3

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 qualificazione professionale.

1.3 Assetto Societario

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

ASM Terni S.p.A.: ASSETTO SOCIETARIO



GreenAsm S.r.l.

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

Umbria Distribuzione Gas S.p.A. ("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.

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.

2. Scenario e Mercato

2.1 Analisi della situazione della Società.

Il progetto di bilancio 2020 è stato completato oltre i termini dei 180 giorni, a causa di eventi emersi nel corso della fine del 1° semestre 2021, eventi legati, in particolare, all'approvazione del bilancio della partecipata UDG, ed alla valutazione degli aspetti economico patrimoniali, legati al programma di rientro con GSE e CSEA.

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

Preliminarmente, giova evidenziare come seppure in un contesto difficile per il Paese, caratterizzato da una situazione generale dell'economia che non ha evidenziato significative variazioni di segno positivo nel corso del 2020, ASM Terni S.p.A. ha mantenuto un risultato della gestione caratteristica sostanzialmente costante rispetto all'esercizio precedente.

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

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

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

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

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

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

Questo ultimo punto, relativo alla ricerca di una struttura finanziaria solida e bilanciata è stato centrale nell'esercizio 2020, dove si sono concentrate diverse iniziative strategiche, che vedranno il loro

completamento nell'esercizio seguente e che sono volte proprio al governo di questo centrale aspetto del piano di sviluppo aziendale.

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 2020 ASM Terni S.p.A. ha continuato a perseguire importanti risultati di ricerca e sviluppo, tramite progetti portati avanti ai massimi livelli nazionali e continentali, consapevole che solo tramite l'innovazione si possa recuperare un ruolo di creazione del valore per gli << stakeholder>>. Per un approfondimento su questo tema si rimanda al paragrafo 4.

2.2 Scenario di mercato, posizionamento e andamento delle attività.

Scenario macroeconomico generale

Secondo le stime del Fondo Monetario Internazionale la crisi innescata dal Covid 19 ha portato ad un crollo dell'economia globale del -3,02% nel 2020 si prevede che l'economia globale torni a crescere del 5,8% nel 2021 anche per l'effetto delle vaccinazioni iniziate in alcuni paesi già al termine del 2020. Per quanto riguarda le economie avanzate il PIL americano ha avuto una perdita del 5,9% nel 2020. Circa gli altri paesi si segnala che l'economia cinese è già ripartita alla fine del 2020 l'unica grande economia a salvarsi dalla recessione nel 2020, con una crescita stimata al 1,2%. Anche la Russia presenta una riduzione significativa del PIL simile a quella degli Stati Uniti pari al 5,5 (fonte: Fondo Monetario Internazionale). Il PIL dell'Area Euro per l'anno 2020, è crollato secondo le stime dell'FMI al -7,5% sempre a causa della pandemia.

La stima dell'andamento del PIL italiano per l'intero anno 2020 formulata dall'ISTAT si assesta in media al -8,9%.

Relativamente all'indice dei prezzi al consumo nell'Area Euro, Eurostat ha comunicato che l'inflazione ha registrato un calo annuale del -0,3% nel mese di dicembre, in linea con il mese di novembre. Nello stesso periodo dell'anno scorso i prezzi al consumo registravano un aumento del 1,3%. A dicembre 2020 spicca la contrazione della componente energetica del 6,9%.

Secondo le stime dell'ISTAT in media, nel 2020 i prezzi al consumo registrano una diminuzione pari a -0,2% (da +0,6% del 2019). Al netto degli energetici e degli alimentari freschi (l'"inflazione di fondo"), i prezzi crescono dello 0,5% (come nel 2019) e al netto dei soli energetici dello 0,7% (da +0,6% del 2019).

Il Consiglio direttivo della Banca centrale Europea (BCE) con comunicato del 10 dicembre 2020 alla luce delle ricadute economiche derivanti dalla recrudescenza della pandemia, 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 che i tassi di interesse di riferimento della BCE si mantengano su livelli pari o inferiori a quelli attuali finché non vedrà le prospettive di inflazione convergere saldamente su un livello sufficientemente prossimo ma inferiore al 2% nel suo orizzonte di proiezione e tale convergenza non si rifletterà in maniera coerente nelle dinamiche dell'inflazione di fondo.

Le Prospettive

Per i prossimi anni il FMI prevede una generale ripresa a livello mondiale (+5,5% nel 2021 e +4,2% nel 2022), da confermare sulla base dell'evoluzione delle condizioni sanitarie indotte dalla pandemia, della

diffusione dei vaccini su scala nazionale, europea, mondiale e dell'efficacia degli straordinari stimoli economico-finanziari adottati a livello nazionale ed europeo. L'area Euro dovrebbe seguire lo stesso percorso di recupero: in particolare, si attendono tassi di crescita del 4,2% nel 2021 e del 3,6% nel 2022, che tuttavia non permetteranno di recuperare i livelli di Pil di fine 2019.

La gran parte delle considerazioni effettuate sull'area Euro vale anche per la situazione economica italiana: le misure restrittive, infatti, hanno procurato una notevole riduzione del Pil nel secondo e nel quarto trimestre (rispettivamente del 13,0% e del 3,5% sul trimestre precedente), mentre il terzo trimestre - in concomitanza con un generale allentamento delle misure di contenimento - ha fatto registrare una solida ripresa (+16,9% rispetto al secondo trimestre), che tuttavia non ha evitato al Paese una contrazione del Pil intorno al 9% su base annua.

Le più recenti proiezioni elaborate dal FMI stimano che l'Italia possa andare incontro a una ripresa del 3,0% nel 2021 e del 3,6% nel 2022, a condizione però di un efficace contenimento della pandemia e di un altrettanto efficace utilizzo delle risorse straordinarie stanziata a livello europeo.

Banca d'Italia stima che il prodotto, ancora debole a inizio anno, torni a crescere in misura significativa dalla primavera, in concomitanza con l'ipotizzato miglioramento del quadro sanitario. Dalla seconda metà del 2021 e nel successivo biennio un impulso ulteriore proverrebbe dalle misure di sostegno e rilancio finanziate con il bilancio nazionale e i fondi europei. In media, dopo la contrazione del 9,2% nel 2020, il PIL si espanderebbe del 3,5% quest'anno, del 3,6% il prossimo e del 2,3% nel 2023, tornando ai livelli precedenti la crisi pandemica nel corso del 2023.

Per le politiche monetarie la Bce, nell'orizzonte di proiezione di medio periodo, si aspetta che i tassi rimangano ai livelli attuali o inferiori, fino a quando le prospettive di inflazione non convergeranno a un livello sufficientemente vicino al 2%.

L'inflazione rimarrebbe al di sotto dell'1% quest'anno e il prossimo, risentendo degli ampi margini di capacità inutilizzata che frenerebbero gli aumenti salariali e le politiche di prezzo delle imprese; salirebbe all'1,1% nel 2023. La componente di fondo rifletterebbe la debolezza della domanda, rimanendo su valori in media inferiori allo 0,5% nel biennio 2021-22 e avvicinandosi all'1,0% solo nell'ultimo anno dell'orizzonte previsionale. L'inflazione interna, misurata col deflatore del PIL, scenderebbe sotto l'1% nel 2021 (1,1% nel 2020), frenata dalla debolezza della dinamica salariale, per risalire solo nel 2023 (fonte Banca d'Italia)

Energia Elettrica

Le stime più aggiornate elaborate dalla società di trasmissione rete nazionale (Terna) mostrano per il 2020 una richiesta nazionale di energia pari a 302,8 TWh, in calo del 5,3% rispetto al 2019. Nel complesso la domanda è stata soddisfatta per circa il 90% dalla produzione nazionale, che ha segnato una flessione del 3,6% rispetto all'anno precedente, mentre il saldo con l'estero si è attestato a 32,22 TWh.

Tali andamenti risentono evidentemente dell'effetto che l'emergenza sanitaria ha avuto nelle attività industriali e commerciali. Nel 2020 le fonti rinnovabili hanno contribuito al 41,7% della produzione elettrica netta totale, per un valore di 114,0 TWh, in aumento dell'1% rispetto al 2019. Tale contributo si traduce in un incremento della quota di consumi finali soddisfatti da fonti rinnovabili (fino al 38%, superiore di oltre due punti percentuali rispetto al contributo sul totale dell'esercizio precedente) significativo, in questo senso, il contributo fornito dalla produzione fotovoltaica (+8,6% rispetto al 2019) ma anche, benché in misura più contenuta, quello ascrivibile alla produzione idroelettrica (+0,7% sul 2019). Nel loro insieme i due vettori hanno più che compensato la generale flessione registrata dalle altre fonti rinnovabili.

2.3 Quadro normativo e regolatorio

2.3.1 Quadro strategico 2019-2021 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 2020 risultano essere:

- le misure legislative e regolatorie adottate per fronteggiare l'emergenza Covid-19;
- le misure introdotte dalla Legge di Bilancio 2020 e adottate dall'Autorità di regolazione per energia reti e ambiente (Arera);

A fronte della situazione di lockdown diffusa 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

Per il periodo dal 10 marzo al 3 maggio 2020, gli utenti finali hanno beneficiato della temporanea sospensione delle procedure di blocco delle forniture per morosità, agevolazione che dal 4 al 17 maggio 2020 è stata riservata ai soli utenti domestici (delibera 60/2020/R/com e successive integrazioni). Nella filiera energy, al fine di mitigare gli effetti conseguenti ai benefici riconosciuti ai clienti in difficoltà, è stata concessa ai venditori la possibilità di pagare parzialmente le fatture emesse dai distributori di energia elettrica e gas con scadenza nei mesi di aprile-giugno (nei limiti di soglie minime rispettivamente pari al 70% e all'80%) ed evitare così le procedure di inadempimento da parte dei distributori (delibera 116/2020/R/com).

Con la delibera 190/2020/R/eel e in attuazione del D.L. Rilancio, Arera ha disposto la riduzione delle bollette elettriche per le utenze non domestiche connesse in bassa tensione con potenza superiore a 3 KW. In altre parole, al fine di ridurre la spesa sostenuta da piccoli esercizi commerciali, artigiani, bar, ristoranti, laboratori, professionisti e altri fornitori servizi, per le competenze dei mesi di maggio, giugno e luglio 2020, l'Autorità ha ridefinito provvisoriamente corrispettivi e componenti tariffarie unitarie. Attraverso la Cassa per i servizi energetici e ambientali (CSEA), Arera ha già provveduto a ristorare i minori incassi dei distributori. Con delibera 432/2020/R/com, la stessa Arera ha poi introdotto modifiche straordinarie in materia di regolazione output-based dei servizi di distribuzione dell'energia elettrica e del gas. Per l'energia elettrica, le modifiche coinvolgono le regolazioni premi-penalità relative alla durata e al numero di interruzioni, alla resilienza e all'ammodernamento delle colonne montanti vetuste. Arera ha formalizzato la applicabilità della clausola di forza maggiore per la qualità commerciale.

Rifiuti

La delibera 443/2019/R/rif Arera ha introdotto modifiche e integrazioni alla regolazione tariffaria del servizio integrato rifiuti. Per assicurare la necessaria continuità ai servizi ambientali, in particolare, il Regolatore ha introdotto una serie di leve volte a garantire la sostenibilità sociale ed economica del sistema tariffario. I termini per la determinazione delle tariffe e della Tari sono stati prorogati al 30 giugno 2020 (D.L. 18/2020, c.d. Cura Italia (convertito nella L. 27 del 24 aprile 2020), disponendo, in deroga, la possibilità di approvare anche per l'anno 2020 – fino al 31 ottobre - le tariffe o la Tari già adottate per l'anno 2019. Arera ha altresì introdotto misure di agevolazione tariffaria per gli utenti finali non domestici penalizzati dalle chiusure delle attività economiche, prevedendo una rimodulazione delle quote variabili per i servizi ambientali, ma anche

ulteriori forme di tutela per le utenze domestiche in stato di disagio economico (delibera 168/2020/R/rif). Con delibera 238/2020/R/rif, al fine di garantire l'equilibrio economico e finanziario delle gestioni, Arera ha poi completato il quadro della regolazione emergenziale disponendo temporanee modifiche al metodo tariffario rifiuti, garantendo meccanismi di copertura degli oneri economici e finanziari sostenuti per adottare le misure a tutela delle utenze.

Legge di Bilancio 2020

La Legge di Bilancio 2020 (L. 160 del 27 dicembre 2019) ha introdotto alcune misure significative per i servizi energetici e idrici. Tra cui un potenziamento della disciplina del sistema indennitario per contrastare fenomeni di turismo energetico, tale disposizione è stata attuata da Arera con delibera 219/2020/R/com. A sua volta, la delibera 221/2020/R/idr, con cui la misura è stata declinata anche per il settore idrico, ha previsto un opportuno monitoraggio degli effetti derivanti dalla sua adozione, nell'interesse ultimo dell'equilibrio economico finanziario delle gestioni.

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.

2.3.2 Distribuzione Elettrica

Unbundling Funzionale e Brand Unbundling

L'Autorità con Delibera 296/2018/R/com (TIUF – Tesio 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 2020

La Delibera 131/2021/R/eel ha approvato le tariffe di riferimento definitive 2020 per il servizio distribuzione e misura dell'energia elettrica.

Le tariffe definitive 2020 sottendono un WACC del 5,9% (come aggiornato dalla delibera 639/2019/R/com con decorrenza 2019) e sulla base della regolazione tariffaria di cui alla delibera 568/2019/R/eel (TTT 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 2020, del costo riconosciuto a copertura dei costi operativi, un profit sharing con ripartizione simmetrica (50:50) tra imprese distributrici ed utenti finali delle eventuali maggiori efficienze conseguite nel precedente NPR1 e il tasso di recupero di produttività (X-Factor) per il loro aggiornamento annuale. Il nuovo X-Factor applicabile all'attività di distribuzione dell'energia elettrica

è pari all'1,3% (1,9% nel precedente semi-periodo) mentre quello relativo all'attività di misura è pari allo 0,7% (1% nel precedente semi-periodo);

- 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;
- 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).

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/ee1 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/ee1 definisce le modalità di riconoscimento dei costi applicabili agli smart meter 2G, successivamente aggiornate per il periodo 2020-2022 dalla Delibera 306/2019/R/ee1.

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 80% dei misuratori esistenti entro il 2025. Gli obblighi per i distributori < 100.000 POD saranno, invece, definiti da un successivo provvedimento;
- obbligo di predisporre degli approfonditi e documentati piani di messa in servizio di un sistema di smart metering 2G (PMS2) e di pubblica consultazione degli stessi, nei termini e nei modi definiti dall'Autorità;
- determinazione di una soglia unica per tutti gli operatori. Tale soglia è pari a 130€/misuratore, superando così la precedente metodologia, che prevedeva, oltre ad una parte fissa, anche una parte variabile specifica per il singolo operatore;
- specifiche modalità di riconoscimento degli investimenti in smart meter 2G, con la possibilità di ottenere premi o penali in base al grado di coerenza tra i costi unitari effettivamente sostenuti rispetto a quelli concordati con l'Autorità, a loro volta definiti a partire dai costi unitari stimati dall'operatore e da quelli stimati dall'Autorità stessa. Inoltre, è previsto uno specifico meccanismo di definizione del numero massimo di misuratori 2G di prima installazione riconoscibili in tariffa per ciascun anno del piano (c.d. Piano Convenzionale - PCO, definito in base al c.d. profilo tariffario di installazione dei misuratori 1G). In tale ambito, alla luce delle criticità derivanti dal metodo precedentemente adottato, è stato introdotto un meccanismo correttivo del PCO che viene modulato in modo da anticipare da fine ad inizio periodo il riconoscimento in tariffa di una parte delle quantità di misuratori complessivamente da sostituire;
- presenza, a partire dal 4° anno del piano, di un meccanismo di penalizzazione in caso di mancato rispetto dei livelli di performance fissati dall'Allegato B della Delibera 87/2016/R/ee1 (% 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

Atribuzione 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.

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

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

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

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

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

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

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

Nel seguito le principali caratteristiche del nuovo metodo:

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

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

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

La delibera 444/2019/R/11 disciplina gli obblighi di trasparenza verso gli utenti tramite l'istituzione del Testo integrato in tema di trasparenza nel servizio di gestione dei rifiuti (TITR) per il periodo di regolazione 1° aprile 2020 - 31 dicembre 2023 (in via sperimentale fino al 31 dicembre 2020). Gli obblighi si applicano al Gestore del servizio integrato dei rifiuti (inclusi i Comuni in economia) e al Gestore che svolge la gestione delle tariffe e dei rapporti con gli utenti, qualora tali attività siano gestite da soggetti distinti (inclusi i Comuni che spesso sono titolari di tale attività).

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

2.4 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.

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 2020

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.

Come ampiamente illustrato in nota integrativa si ricorda che la Società si è avvalsa della deroga prevista dal D.L. n.104 del 14/08/2020, che consente di non operare gli ammortamenti economico-tecnici nel bilancio dell'esercizio in corso al 14/08/2020. Per ulteriori informazioni si rimanda al paragrafo "Sospensione degli ammortamenti nel bilancio 2020 (regime derogatorio)" della nota integrativa.

DATI ECONOMICI	2020	2019	Variazione	Variazione %
Ricavi delle vendite ed altri proventi della gestione caratteristica	60.846	66.260	-5.414	-8,17%
Produzione interna	3.395	3.223	172	5,34%
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	64.241	69.483	-5.242	-7,54%
Costi esterni operativi	34.488	40.593	-6.105	-15,04%
VALORE AGGIUNTO	29.753	28.890	863	2,99%
Costi del personale	20.276	20.847	-571	-2,74%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	9.477	8.043	1.434	17,83%
Ammortamenti ed accantonamenti	9.687	6.754	2.933	43,42%
RISULTATO OPERATIVO	-210	1.289	-1.499	-116,33%
Risultato dell'area accessoria	2.367	645	1.722	267,03%
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	283	432	-149	-34,52%
EBIT	2.440	2.366	74	3,14%
Oneri finanziari	2.153	2.170	-17	-0,80%
RISULTATO LORDO	287	195	92	46,96%
Imposte sul reddito	-104	140	-244	-174,51%
RISULTATO NETTO	183	56	127	228,92%

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 2,5 milioni;
- B7 – Costi della produzione per servizi euro 27,9 milioni;
- B8 – Costi della produzione per godimento di beni di terzi euro 1,3 milioni;
- B11 – Costi della produzione per rimanenze euro 0.08 milioni;
- B14 – Costi della produzione per oneri diversi di gestione euro 2,7 milioni

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

- D 18 E D19 Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie euro 1,0 milioni;
- C 15 Proventi da partecipazioni euro 1,3 milioni;

La riduzione dei ricavi e dei costi rispetto all'esercizio precedente sono stati generati soprattutto dalla definizione delle partite con il Comune di Terni che hanno generato delle sopravvenienze attive e passive di valore elevato nel corso del 2019 e le sopravvenienze attive nel 2020 sono diminuite di euro 4,8 milioni rispetto al 2019, mentre le sopravvenienze passive nel 2020 sono diminuite di euro 5,4 milioni rispetto al 2019.

La variazione della voce ammortamenti ed accantonamenti è stata principalmente determinata dall'incremento degli stanziamenti ai fondi rischi legati al rischio interessi passivi verso GSE e CSEA (7,2 milioni di euro) e dalla diminuzione per la sospensione degli ammortamenti per 4,5 milioni di euro.

Le variazioni nella voce risultato dell'area accessoria è determinata dal valore della vendita del 15% delle quote S.I.I..

Dati patrimoniali	2020	2019	VARIAZIONE	VARIAZIONE
			2020-2019	%
Immobilizzazioni Immateriali	5.903	6.620	-717	-10,83%
Immobilizzazioni Materiali	79.674	76.079	3.595	4,73%
Immobilizzazioni Finanziarie	12.317	21.204	-8.887	-41,91%
Capitale Immobilizzato	97.894	103.902	-6.008	-5,78%
Capitale Circolante Netto	-25.688	-31.313	5.625	-17,96%
Trattamento di fine rapporto	-3.715	-4.088	373	-9,12%
Fondo rischi ed oneri	-10.193	-2.711	-7.482	275,95%
Capitale investito netto	58.298	65.790	70.158	106,64%
Patrimonio netto	48.233	48.050	183	0,38%
Indebitamento finanziario	10.065	17.739	-7.674	-43,26%
Coperture	58.298	65.790	-7.492	-11,39%

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

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (in migliaia di Euro)	2020	2019	VARIAZIONE	VARIAZIONE
			2020-2019	%
Rimanenze	1.600	1.608	-8	-0,49%
Crediti commerciali	53.696	58.281	-4.584	-8,54%
Altre attività	12.724	10.649	2.074	16,30%

ASM TERNI SPA

Debiti commerciali	60.269	66.095	-5.827	-9,67%
Altre passività	33.440	35.755	-2.316	-6,93%
Totali	-25.688	-31.313	5.625	-21,90%

Le operazioni straordinarie in particolare la cessione del 15% delle azioni della S.I.I. ed il relativo parziale rimborso del credito immobilizzato vantato con la stessa ha permesso un netto miglioramento della situazione finanziaria con effetti sia nel capitale circolante scaduto sia nella situazione di cassa, l'operazione nel suo complesso ha generato cassa per più di 10 milioni di euro.

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

Indicatori di performances	2020	2019	VARIAZIONE	%
ROE	0,38%	0,12%	0,26%	216,7%
ROI	4,18%	3,58%	0,60%	16,8%
ROS	4,01%	3,41%	0,60%	17,6%

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 2020.

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.

La tabella seguente illustra l'andamento economico e gli investimenti tecnici per aree di attività:

	AREA ENERGIA (Tde, Gas, GP, Inn, r&d)			AREA IDRICO E DEPURAZIONE			AREA AMBIENTE			TOT. AZIENDA		
	CONS. 2020	CONS. 2019	CONS. 2018	CONS. 2020	CONS. 2019	CONS. 2018	CONS. 2020	CONS. 2019	CONS. 2018	CONS. 2020	CONS. 2019	CONS. 2018
RICAVI	17.749	18.379	18.415	9.245	11.427	8.778	33.851	36.454	32.533	60.846	66.260	59.725
MOL	5.011	5.142	6.719	334	792	159	3.581	2.109	1.286	9.477	8.043	8.165
UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO	-537	786	1.385	726	369	-94	-6	-1.099	-1.164	183	56	127
INVESTIMENTI TECNICI	2.395	2.728	2.482	99	91	35	901	404	442	3.395	3.223	2.959

Il confronto tra i ricavi dell'esercizio 2020 con il 2019 è influenzato in modo significativo da ricavi e costi straordinari registrati nel corso del 2019 a seguito della più volte richiamata transazione effettuata con il Comune di Terni, dalla sospensione degli ammortamenti, delle immobilizzazioni materiali, dell'anno 2020 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, e dall'accantonamento ad apposito Fondo Rischi per la copertura degli interessi passivi richiesti dal GSE e dalla CSEA.

L'area Energia nel corso del 2020 evidenzia un volume di affari pari a € 17.749 contro € 18.379 dell'anno precedente. Il risultato di tale area è stato influenzato negativamente dall'accantonamento per rischi ed ha beneficiato in modo significativo della sospensione degli ammortamenti.

L'area Idrico e Depurazione evidenzia un volume di affari di € 9.245 mentre nel 2019 si era attestato ad € 11.427.

L'area Igiene Ambientale presenta per il 2020 ricavi per € 33.851 (€ 36.454 nell'anno precedente), anche l'area ambiente a livello di risultato ha beneficiato significativamente 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	2020	2019	VARIAZIONE	%
Current Ratio	0,77	0,70	0,07	10,6%
Quick Ratio	0,76	0,68	0,08	11,7%
Indice struttura finanziaria	0,76	0,64	0,12	19,3%

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 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 Io T 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;
- 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 finanziaria 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, al fine di mitigare gli effetti delle variazioni dei livelli del tasso di mercato. Gli strumenti derivati sono limitatamente utilizzati dalla Società con l'intento di copertura, al fine di ridurre il rischio di tasso. Ad oggi la società ha in essere un solo contratto derivato, stipulato a copertura del rischio di tasso, con scadenza 30/06/2021 e nozionale residuo, al 31 dicembre 2020 pari 0,28 milioni di euro.

Rischio di Liquidità

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

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

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

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

Le previsioni finanziarie elaborate dalla società, sia di medio che di lungo termine, tengono conto delle novità intervenute e 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 soprattutto in relazione ai protratti tempi di incasso dei crediti relativi alle prestazioni svolte in prevalenza nei confronti degli Enti pubblici dell'ATI 4 nonché delle difficoltà nell'incassare una parte consistente dei crediti verso l'utenza, si è determinato già nei recenti esercizi un significativo fabbisogno finanziario che ha determinato anche nel corso del 2020 una situazione di tensione finanziaria nonché un elevato livello di debiti scaduti nei confronti dei fornitori. La situazione finanziaria è migliorata nell'ultima fase dell'anno e nei primi mesi dell'anno in corso per effetto 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.

Si rileva inoltre che alcuni dei comuni serviti, a partire dall'anno 2021, hanno deciso di tornare alla gestione diretta del servizio da parte di ASM, cioè con addebito diretto della tariffa TARIC agli utenti.

Tale 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. Il riconoscimento nel 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 nei primi mesi del 2021 attraverso la stipula di nuovi finanziamenti a medio termine meglio descritti in nota integrativa.

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, relativamente 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.

Nella distribuzione elettrica i clienti sono le società di vendita mentre nel gas e nell'idrico sono le società di distribuzione, nell'ambiente, fino a tutto il 2020 erano i Comuni della provincia di Terni.

Si evidenzia che per effetto dell'evoluzione normativa descritta in precedenti sezioni della presente relazione sulla gestione, a decorrere dal 1 luglio 2014 la fatturazione dei servizi di igiene ambientale veniva effettuata direttamente nei confronti dei comuni serviti, di conseguenza si ritiene che, con riferimento a tale categoria di esposizioni, il rischio di credito sia moderato.

Tale situazione è però cambiata all'inizio del 2021, quando 18 Comuni tra cui Terni, sono passati a Tariffa corrispettiva e, come ricordato sopra, il rischio del credito ritorna ad essere in capo al gestore.

Tale rischio è comunque mitigato dal fatto che i crediti inesigibili sono riallocati, come nel passato, nei Piani finanziari degli anni in cui si verifica tale situazione.

Quindi si andrà incontro, più che ad un incremento del rischio di insolvenza, ad un aumento del fabbisogno finanziario necessario per far fronte ai mancati pagamenti da parte dell'utenza, che potranno essere recuperati attraverso l'inclusione nel PEF degli esercizi successivi per effetto dell'art. 7 c.9 del DL 78/2015, determinando l'assorbimento di liquidità.

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

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

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

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

Rischio di Prezzo e di variazione di flussi finanziari

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

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.

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 numerose controversie alcune delle quali di importo significativo, il cui esito potrebbe impattare sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Oltre a quanto sopra descritto relativamente alla gestione e mitigazione dei rischi, ASM Terni S.p.A. ha provveduto negli anni ad effettuare congrui accantonamenti a fondi rischi e oneri, tra le passività di bilancio,

al fine di far fronte a obbligazioni attuali, legali o implicite, derivanti da eventi passati, per cui sia probabile un esborso futuro, stimabile in modo attendibile, con particolare riferimento alle principali vertenze giudiziali in corso.

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

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

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

Per stabilire se le operazioni con parti correlate non sono state concluse a normali condizioni di mercato sono state considerate sia le condizioni di tipo quantitativo relative al prezzo e ad elementi ad 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	
	2020		2019	
Controllanti euro/000				
<u>Comune di Terni</u>	8.777	470	12.293	1.356
Società Controllate Congiuntamente euro/000				
Umbria Energy S.p.A.	862	553	776	504
GreenASM S.r.L.	592	53	1.110	49
Società euro/000	Collegate			
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	816	0	578	0
S.I.I. S.c.p.A.	10.129	16	15.960	-2
TOTALE	21.176	1.092	30.717	1.907

Rapporti economici	Ricavi		Costi	
	2020		2019	
Controllanti euro/000				
Comune di Terni	16.676	175	22.571	5560

Società Controllate Congiuntamente				
euro/000				
Umbria Energy S.p.A.	1.621	252	1.868	294
GreenASM	110	10	114	22
Società				
CoDelega				
euro/000				
Umbria Distribuzione Gas S.p.A.	1.314		1.275	0
S.I.I. S.p.A.	10.104	53	10.457	119
TOTALE	30.025	490	36.682	5,965

Si evidenzia che con riguardo al Comune di Terni sono state definite le posizioni debitorie e creditorie al 31/12/2017.

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

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

Un secondo accordo transattivo è stato stipulato tra il Comune di Terni e ASM Terni S.p.A., in qualità di mandataria del RTI (ASM - CNS). L'accordo transattivo Comune - RTI risulta approvato dal Consiglio Comunale di Terni con deliberazione n. 23 del 27 gennaio 2020 e prevede il riconoscimento a favore del RTI di una somma pari ad euro € 4,36 milioni. Nel corso del mese di giugno 2021, all'accordo Comune - RTI è seguita la proposta di liquidazione dell'OSL per il 60% dell'intero importo transattivo per euro 2,61 milioni che la RTI ha accettato. Tenuto conto dei rapporti in seno al RTI, ASM tratterrà il 60% della somma riconosciuta dall'OSL. L'erogazione è avvenuta nel corso del 2021.

Come si evince dalle tabelle i rapporti con le parti correlate, nell'ambito della realtà aziendale, sono molto significativi. Nelle tabelle presenti in calce alla Nota Integrativa è contenuto il dettaglio dei molteplici rapporti di credito e debito in essere alla data di bilancio fra ASM Terni S.p.A. e Comune di Terni. In questa sede si ricorda che essi in gran parte derivano dal fatto che ASM Terni S.p.A. è l'unico concessionario per lo svolgimento del Servizio di Igiene Ambientale (nell'ambito del contratto di appalto per l'ambito AT14 svolto in RTI con CNS) e della gestione della rete di Pubblica Illuminazione Comunale. Ne consegue che una quota significativa dei ricavi della società viene influenzata dalle tariffe deliberate dall'ente pubblico.

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 stabili caso per caso per quanto attiene ai lavori di

straordinaria manutenzione.

I ricavi nei confronti della collegata GreenAsm S.r.L. si riferiscono alla fatturazione di attività di servizi amministrativi.

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.

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.

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 2020 è stato incrementato passando da euro 5,6 milioni a euro 6,00 milioni.

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.

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.

Si segnala inoltre che in data 18 giugno 2021 il Consiglio Direttivo di AURI e successivamente, in data 22 giugno 2021, l'Assemblea dei Sindaci, hanno assunto delle delibere che affrontano il tema della richiesta formulata dall'RTI (ASM e CNS) per il riequilibrio della concessione: in tali delibere si prende atto dell'esistenza del problema dell'equilibrio economico finanziario per i gestori nonché dei contenziosi attivati dalla RTI negli anni passati e si stabilisce che la questione in essere debba trovare la sua conclusione entro il 2021.

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.

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfa1cc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0159673 del 27/10/2021 - Entrata

Impronta informatica: 5fc870829e715edba5c0ee109b7f6f865a950f6a7d0fe4be84d3bd4e2ad26a8d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

ASM TERNI SPA

ASM TERNI SPA

Bilancio di esercizio al 31/12/2020

Dati Anagrafici	
Sede in	TERNI
Codice Fiscale	00693630550
Numero Rea	65472
P.I.	00693630550
Capitale Sociale Euro	45.256.240,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	351300
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	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
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Bilancio al 31/12/2020

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
2) Costi di sviluppo	2.142.757	2.218.841
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	815.051	922.458
5) Avviamento	1.244.989	1.643.116
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	323.421	282.457
7) Altre	1.376.612	1.552.706
Totale immobilizzazioni immateriali	5.902.830	6.619.578
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	13.491.019	13.450.776
2) Impianti e macchinario	64.538.192	60.125.090
4) Altri beni	1.236.169	991.396
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	408.893	1.511.588
Totale immobilizzazioni materiali	79.674.273	76.078.850
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	3.578.220	2.651.748
b) Imprese collegate	2.379.256	7.070.643
d-bis) Altre imprese	2.096	2.096
Totale partecipazioni (1)	5.959.572	9.724.487
2) Crediti		
b) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	731.650	1.333.619
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.625.505	10.145.744
Totale crediti verso imprese collegate	6.357.155	11.479.363
d-bis) Verso altri		
Totale Crediti	6.357.155	11.479.363
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	12.316.727	21.203.850
Totale immobilizzazioni (B)	97.893.830	103.902.278
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.197.151	1.115.908
3) Lavori in corso su ordinazione	403.028	485.865
5) Acconti	37	6.239
Totale rimanenze	1.600.216	1.608.012
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	38.876.632	38.886.092
Totale crediti verso clienti	38.876.632	38.886.092
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.453.844	2.011.578
Totale crediti verso imprese controllate	1.453.844	2.011.578
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.588.582	5.089.565
Totale crediti verso imprese collegate	4.588.582	5.089.565
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.777.250	12.293.265
Totale crediti verso controllanti	8.777.250	12.293.265

ASM TERNI SPA

5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.147.709	817.037
Totale crediti tributari	1.147.709	817.037
5-ter) Imposte anticipate	5.685.623	4.416.466
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.568.669	5.203.840
Totale crediti verso altri	5.568.669	5.203.840
Totale crediti	66.098.309	68.717.843
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.217.086	244.528
3) Danaro e valori in cassa	9.649	4.410
Totale disponibilità liquide	1.226.735	248.938
Totale attivo circolante (C)	68.925.260	70.574.793
D) RATEI E RISCONTI	321.571	211.823
TOTALE ATTIVO	167.140.661	174.688.894

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	45.256.240	45.256.240
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	120.904	120.904
IV - Riserva legale	2.234.900	2.232.121
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	55.703	2.906
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	382.509	382.509
Varie altre riserve	1	6
Totale altre riserve	438.213	385.421
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	183.073	55.576
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	48.233.330	48.050.262
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	2.685.936	1.792.868
4) Altri	7.506.853	918.422
Totale fondi per rischi e oneri (B)	10.192.789	2.711.290
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	3.715.164	4.088.157
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.126.820	7.907.889
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.866.626	6.467.884
Totale debiti verso banche (4)	7.993.446	14.375.773
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	956.615	939.774
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.341.172	2.672.787
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	3.297.787	3.612.561
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	98.097	743.387
Totale acconti (6)	98.097	743.387

ASM TERNI SPA

7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	59.078.198	63.444.486
Totale debiti verso fornitori (7)	59.078.198	63.444.486
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	606.101	553.778
Totale debiti verso imprese controllate (9)	606.101	553.778
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	16.218	-2.184
Totale debiti verso imprese collegate (10)	16.218	-2.184
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	470.017	1.355.956
Totale debiti verso controllanti (11)	470.017	1.355.956
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.046.541	2.531.133
Totale debiti tributari (12)	3.046.541	2.531.133
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.340.506	1.360.356
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	1.340.506	1.360.356
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	21.650.310	21.655.707
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.394.489	8.989.424
Totale altri debiti (14)	28.044.799	30.645.131
Totale debiti (D)	103.991.710	118.620.377
E) RATEI E RISCONTI	1.007.668	1.218.808
TOTALE PASSIVO	167.140.661	174.688.894

CONTO ECONOMICO

	31/12/2020	31/12/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	57.064.024	56.030.559
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-82.837	203.290
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.394.883	3.222.907
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	1.100.790	1.039.359
Altri	2.763.865	8.987.103
Totale altri ricavi e proventi	3.864.655	10.026.462
Totale valore della produzione	64.240.725	69.483.218
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.536.861	2.421.108
7) Per servizi	27.910.909	29.371.267
8) Per godimento di beni di terzi	1.340.592	1.300.665
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	13.070.844	13.101.458
b) Oneri sociali	4.281.801	4.289.120
c) Trattamento di fine rapporto	948.706	963.357
d) Trattamento di quiescenza e simili	229.326	197.222
e) Altri costi	1.745.349	2.295.931
Totale costi per il personale	20.276.026	20.847.088
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.389.371	1.440.734
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	4.381.631
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	1.225.000	931.840

ASM TERNI SPA

Totale ammortamenti e svalutazioni	2.614.371	6.754.205
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-81.243	43.196
12) Accantonamenti per rischi	7.072.736	0
14) Oneri diversi di gestione	2.780.993	7.457.174
Totale costi della produzione	64.451.245	68.194.703
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-210.520	1.288.515
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese collegate	1.329.534	0
Totale proventi da partecipazioni (15)	1.329.534	0
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese collegate	271.551	324.357
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	271.551	324.357
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	11.423	107.781
Totale proventi diversi dai precedenti	11.423	107.781
Totale altri proventi finanziari	282.974	432.138
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	2.153.012	2.170.473
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.153.012	2.170.473
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-540.504	-1.738.335
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	1.113.976	1.396.658
Totale rivalutazioni	1.113.976	1.396.658
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	76.268	751.686
Totale svalutazioni	76.268	751.686
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	1.037.708	644.972
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	286.684	195.152
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	479.701	0
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	1.673
Imposte differite e anticipate	-376.090	137.903
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	103.611	139.576
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	183.073	55.576

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	183.073	55.576
Imposte sul reddito	103.611	139.576
Interessi passivi/(attivi)	1.870.038	1.738.335
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-1.329.534	63.284
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	827.188	1.996.771
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	8.250.768	2.326.946
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.389.371	5.822.365
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	187.292	(120.541)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	9.827.431	8.028.770
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.654.619	10.025.541
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	7.796	(161.236)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.216.540)	(862.435)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(4.366.288)	(1.402.468)
Decremento/(Incremento) ratei e risonci attivi	(108.748)	35.755
Incremento/(Decremento) ratei e risonci passivi	(211.140)	(83.804)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(981.759)	7.417.194
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(6.876.679)	5.242.906
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.777.940	15.268.447
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(1.325.578)	(1.448.107)
(Imposte sul reddito pagate)	0	(117.895)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(2.036.329)	(9.008.941)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(3.360.907)	(10.574.943)

ASM TERNI SPA

Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	417.033	4.693.504
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(9.595.423)	(1.218.089)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(672.623)	(541.538)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	11.525.916	1.004.373
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	7.257.870	(755.254)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.781.069)	(233.985)
Accensione finanziamenti	5.550.000	0
(Rimborso finanziamenti)	(6.486.032)	(3.940.213)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	2
(Rimborso di capitale)	(5)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(6.697.106)	(4.174.196)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	977.797	(235.946)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	244.528	483.333
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	4.410	1.561
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	248.938	484.884
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.217.086	244.528

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfa1cc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0159673 del 27/10/2021 - Entrata

Impronta informatica: 5fc870829e715edba5c0ee109b7f6f865a950f6a7d0fe4be84d3bd4e2ad26a8d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

ASM TERNI SPA

Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	9.649	4.410
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.226.735	248.938
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2020

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 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 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

La Società si è avvalsa della facoltà prevista dal D.L. 14/08/2020 n.104 di derogare all'art. 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.

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

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

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

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

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

Prospettiva della continuità aziendale

Nel corso del 2020, in un contesto economico molto difficile, la Società ha mantenuto un fatturato sostanzialmente in linea rispetto alle previsioni ed ha raggiunto un risultato economico positivo, al netto delle imposte, di 183.073 Euro. Come meglio descritto nel seguito tale risultato è stato influenzato da componenti di natura non ricorrente negative per un valore netto di euro 4,3 milioni, il cui effetto economico è stato compensato dall'utilizzo della deroga prevista dal D.L. n. 104 DEL 14/08/2020 sospendendo integralmente gli ammortamenti civilistici relativi alle immobilizzazioni materiali per euro 4,5 milioni.

La situazione finanziaria della società è caratterizzata da un elevato livello di debiti scaduti; in particolare, la situazione patrimoniale della società al 31 dicembre 2020 evidenzia debiti complessivi per € 103,9 milioni (€ 118,6 milioni al 31 dicembre 2019), di cui € 11,2 milioni relativi a debiti finanziari (€ 17,9 milioni al 31 dicembre 2019), debiti verso fornitori per euro 59,1 milioni (euro 63,4 milioni al 31 dicembre 2019), passività per TFR per 3,7 milioni (€ 4,0 milioni al 31 dicembre 2019) e fondi per rischi e oneri per 10,1 milioni (€ 2,7 milioni al 31 dicembre 2019).

Tra i debiti si segnala, in particolare, l'esposizione verso il GSE S.p.A. di euro 29,1 milioni, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 2 milioni, e quella verso la "Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali (CSEA) per circa 17,1 milioni (euro 21 milioni al 31 dicembre 2019), in gran parte scaduti.

Con riferimento a tale esposizione si rileva che il Consiglio di Amministrazione di ASM Terni SpA, 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), che è stato approvato nella stessa data dall'Assemblea dei soci. Tale documento è stato asseverato ed è stato oggetto di diversi 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 8,8 milioni di debiti scaduti verso il GSE e di euro 2,3 milioni di debiti scaduti verso CSEA utilizzando la liquidità riveniente dalla cessione delle quote del S.I.I. meglio descritta nel seguito.

Nonostante tale parziale rimborso e le interlocuzioni intercorse il piano di rientro non è stato formalmente accettato dalle controparti.

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 ha contestato immediatamente queste fatture, che risultavano in contrasto con i piani discussi nel corso delle diverse riunioni avute sia con GSE che CSEA, e già in precedenza aveva proposto opposizione a tutti i decreti ingiuntivi emessi da GSE. 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 accantonare, al 31/12/2020, un fondo rischi.

Per quanto attiene ai rapporti con i fornitori la società provvede ad un monitoraggio costante ricorrendo frequentemente ad accordi di riscadenzamento come avvenuto nel corso dell'anno 2020.

Con riferimento ai debiti finanziari, nell'esercizio 2020 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 a contratti di leasing.

A fine esercizio, anche per l'effetto positivo generato dalla cessione di parte della partecipazione in S.I.I., come di seguito descritta, la Società ha ridotto l'esposizione a breve termine, utilizzando poi nel 2021 i fidi disponibili per il rimborso dei debiti scaduti verso CSEA e GSE ed ha ottenuto nuovi finanziamenti a medio termine, con applicazione di un tasso migliore, per importi simili alle quote capitale rimborsate nell'anno.

Le attività immobilizzate ammontano ad euro 97,8 milioni (euro 104,0 milioni al 31 dicembre 2019) mentre quelle dell'attivo circolante risultano attestarsi al valore di € 68,9 milioni (€ 70,5 milioni al 31 dicembre 2019), in particolare per effetto del decremento del totale dei crediti, come evidenziato nella tabella di sintesi di seguito riportata:

Dati Patrimoniali	31/12/2020	31/12/2019
Attività immobilizzate di cui Euro 12.316.727 sono relative ad immobilizzazioni finanziarie. In particolare a crediti nei confronti della collegata S.I.I. S.C.p.A. pari ad Euro 8.367.165;	Euro 97.893.830	Euro 103.802.278
Attività iscritte nell'attivo circolante di cui Euro 66.098.309 relative a crediti (Euro 68.717.843 al 31 dicembre 2019), a loro volta riferibili per Euro 8.777 mila crediti nei confronti dell'Ente Controlante e per Euro 14.961 mila riferibili a TIA/TARES/TARI maturati sino al 2014.	Euro 68.926.260	Euro 70.574.793

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:

- €2,8 milioni nei confronti del Comune di Terni relativi ai conguagli da fatturare per le attività della gestione del ciclo rifiuti oggetto di interlocuzione con AURI e recuperabili nei PEF del 2021 e seguenti;
- € 14,9 milioni per Tares/Tari fino al 2014 il cui recupero avviene gradualmente, prevalentemente tramite integrazioni alla tariffa

In tale contesto, nel 2020 si riscontra un ulteriore miglioramento della Posizione Finanziaria Netta rispetto all'anno precedente, che passa da Euro 17,9 milioni ad Euro 11,2 milioni con una riduzione dei debiti complessivi rispetto al 31 dicembre 2019 che passano da Euro 118,6 milioni a Euro 103,9 milioni. A tale miglioramento ha sicuramente contribuito la cessione ad Umbriadue Servizi Idrici SCARL, perfezionata nell'ultima parte dell'esercizio 2020, di parte della quota azionaria detenuta in S.I.I. S.C.p.A. (il 15% circa

rispetto all'intera quota 18%), che ha comportato: (i) il riconoscimento ad ASM del prezzo di cessione della quota S.I.I. di euro 6.041.000, (ii) il rimborso anticipato ad ASM, per un importo di 4 milioni di euro, di quota parte del finanziamento soci erogato da S.I.I. nel 2013 e vantato da ASM al 31 dicembre 2019 e (iii) il mantenimento in vigore dei contratti affidati da S.I.I. ad ASM, per la durata della concessione, con un incremento del canone annuo di euro 0,6 milioni e la previsione di aggiornamento triennale del canone in funzione dell'aumento dei costi operativi riconosciuti.

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 sta determinando un regolare apporto al flusso circolante.

3. Settore idrico

Nel settore idrico si è raggiunta una stabilizzazione degli aspetti economico-organizzativi con il Consorzio SII tramite la regolarizzazione degli incassi relativi sia al canone di gestione ordinaria che dei corrispettivi afferenti alla gestione extra-canone che è stata ristretta al solo pronto intervento necessario a garantire la continuità del servizio. Di particolare importanza risulta l'accordo di cessione delle quote da parte di ASM in SII per il 15% del capitale ed il relativo smobilizzo parziale del credito immobilizzato che ha comportato un flusso straordinario di 10 milioni inoltre in tale accordo è stato sancito che ASM continui per tutto il periodo di concessione a fornire le stesse prestazioni attuali rivedendo il canone con un incremento annuo di 0,6 milioni di euro. Il credito residuo immobilizzato al 31 dicembre 2020 ammonta ad Euro 6,4 milioni (€ 11,4 milioni al 31 dicembre 2019). Al 31 dicembre 2020 il consorzio S.I.I. ha rispettando gli impegni assunti. Il residuo credito pur ridotto dall'operazione straordinaria, prevede uno smobilizzo in tempi estremamente lunghi, con ripercussioni non positive sulla situazione finanziaria della nostra società.

4. Settore Ambiente

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

Tale settore, relativo all'attività di raccolta rifiuti e spazzamento delle strade e a quella relativa alla gestione degli impianti per il trattamento dei rifiuti, impone a breve delle scelte strategiche che permettano di circoscrivere le due attività separatamente al fine di individuare le situazioni da migliorare e efficientare le attività mediante una gestione mirata dei costi operativi. Con riferimento a tale settore, si ricorda che la Società, anche in veste di mandataria della RTI costituita con CNS per la gestione dell'appalto di gestione del servizio per i comuni dell'ATI 4, ha provveduto, anche attraverso l'ente d'ambito (AURI), ad attivare le iniziative volte ad ottenere il riconoscimento dai Comuni servizi degli interessi di mora relativi ai ritardati pagamenti dei corrispettivi relativi

soprattutto agli esercizi precedenti, delle premialità relative al raggiungimento degli obiettivi di raccolta differenziata previsti sino al 2017 e delle maggiori utenze servite, al fine di raggiungere l'equilibrio economico nella gestione del servizio.

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.

L'approvazione dei Pef 2020, avvenuta nel dicembre 2020, dopo un lungo periodo di interlocuzione con l'Auri ha portato ad un incremento solo del 1,2%, nettamente inferiore ai costi efficienti della RTI e non in grado di consentire il recupero dei maggiori oneri consuntivati nei precedenti esercizi considerando anche le maggiori utenze; ciò ha comportato un ricorso al Tar da parte di RTI al fine di ottenere il riconoscimento di quanto dovuto.

In tale contesto l'RTI ASM-CNS ha fatto anche 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.

Conseguentemente il procedimento amministrativo sopra descritto è stato sospeso in attesa degli esiti di tale interlocuzione.

Tale procedimento, attualmente in fase di istruttoria, potrebbe essere completato entro il quarto trimestre 2021 in sede di eventuale ridefinizione del PEF per l'anno 2021.

Si rileva inoltre che alcuni comuni serviti, a partire dall'anno 2021, hanno deciso di tornare alla gestione diretta del servizio da parte di ASM, cioè con addebito diretto della tariffa TARIC agli utenti.

Tale 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. Il riconoscimento nel 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 nei primi mesi del 2021 attraverso la stipula di nuovi finanziamenti e medio termine meglio descritti nel seguito.

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

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

In particolare sono stati verificati i presupposti della continuità aziendale in termini finanziari, economici e di prospettive di business future, indicando le diverse iniziative da attuare nel breve e medio termine al fine di sviluppare la crescita della Società sia in termini industriali economici e finanziari così come già descritte nel Piano Strategico 2020/2022, approvato in data 20 febbraio 2020 dal Consiglio di Amministrazione con Deliberazione N. 193 e approvato dal Socio unico in assemblea in data 20 febbraio 2020, piano che si

rimane ancora valido nelle sue linee principali.

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

- riduzione tempi medi di incasso;
- ordinata rimodulazione dei rapporti con i creditori e smobilizzo dei crediti;
- riduzione debiti verso i principali creditori non finanziari attraverso piani di rientro, con particolare riferimento all'asposizione nei confronti di GSE e CSEA, nonostante l'inatteso addebito degli interessi di mora sopra descritto, prosegue l'interlocuzione finalizzata a consentire alla società di ridurre l'indebitamento secondo un piano di ammortamento sostenibile;
- 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, 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 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. Tale procedura risulta attualmente in fase avanzata e il cui completamento è previsto nel breve termine;
- Interventi di tipo patrimoniale, si prevede la cessione in tempi brevi di assets ritenuti non più strategici, che possano consentire di reperire risorse finanziarie utili ad abbattere sia pure parzialmente l'indebitamento pregresso e consentire una gestione del debito residuo verso i principali creditori non finanziari. Nel caso specifico il consiglio di amministrazione, in seguito alla redazione di una perizia di stima economica asseverata e alla formale autorizzazione a procedere ricevuta da parte del socio unico, aveva indetto una gara pubblica, per la dismissione della centrale idroelettrica di Alviano, l'aggiudicatario di tale gara ha rinunciato, ASM ha quindi escusso la fidejussione, è in corso la valutazione per l'avvio di una nuova gara.

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 2021 (il "Budget 2021") e approvata dal Comune nella riunione assembleare del 20 Febbraio

2021, la previsione finanziaria per l'anno 2021 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 nei pagamenti della TARI a favore del Comune di Terni. 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, al fine di finanziare l'incremento di tale esposizione creditizia.

Le previsioni finanziarie per i primi 9 mesi del 2022 sono state aggiornate in sede di predisposizione del presente progetto di bilancio nel mese di ottobre 2021 e non presentano significative variazioni rispetto al budget approvato a gennaio 2021.

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 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.

Si evidenzia peraltro che, nell'ambito di tali previsioni, non sono stati considerati i potenziali benefici derivanti dalla eventuale cessione di asset e dall'esito dell'istanza di riequilibrio sopra descritte in quanto non si conoscono i tempi necessari per il perfezionamento di tali procedure.

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 o che si potrebbero instaurare, 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 al fine della redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 (per l'orizzonte temporale di almeno dodici mesi dalla data di riferimento) anche alla luce delle seguenti considerazioni:

- 1 La solidità della struttura patrimoniale della Società, che presenta un patrimonio netto che ha avuto un incremento di 0,2 milioni rispetto al precedente esercizio;

- 2 La stabilità dei flussi di cassa derivanti dalla gestione caratteristica, che presenta una domanda sostanzialmente acidica;
- 3 L'aspettativa che possa essere definito un accordo con GSE e CSEA in merito alla definizione di un piano di rientro sostenibile ed all'entità degli interessi di mora;
- 4 L'aspettativa che venga positivamente accolta l'istanza di riequilibrio attualmente oggetto di analisi da parte dell'AURI.

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, anzi in alcuni casi, come nel settore Ambiente, ha portato un incremento di attività per i servizio alle utenze colpite da Covid.

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

- si sono perse circa 195 giornate di lavoro del personale impiegatizio per malattia da COVID-19 e/o quarantena che non vengono recuperate dall'INPS;
- sono stati smaltiti in misura minore sia le ferie che i permessi, in quanto il personale di staff, circa 100 unità, ha lavorato in smart working, inoltre, in alcuni periodi dell'anno non è stato possibile effettuare viaggi/vacanze e quindi non si è fatto ricorso alle ferie;
- sono incrementati gli straordinari del personale IT per poter supportare i lavoratori agili; sono incrementate le ore di lavoro per sopperire al proliferare delle turnazioni necessarie per alleggerire la presenza negli spogliatoi;
- le giornate di lavoro perse per malattia e quarantena degli operai diretti dai 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'acquisto di materiale necessario alle attrezzature per lo smart working.

Inoltre, come ricordato precedentemente, i lunghi periodi di lockdown, hanno generato una importante contrazione dei consumi di energia, contrazione che a sua volta ha fatto venir meno all'interesse a chiudere la vendita della Centrale di Alviano, evento che ha allungato i termini della possibile chiusura dell'accordo GSE-CSEA.

Eventuali criticità potranno emergere successivamente nel settore Ambiente per i pagamenti degli utenti che hanno subito chiusure e che quindi potrebbero generare maggiori insoluti, per questo il Governo Centrale ed i Comuni stanno utilizzando fondi pubblici per ridurre il danno degli operatori economici, eventi

questi, che riducono il rischi di insoluti.

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.

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

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile ad eccezione della già richiamata sospensione degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali meglio descritta nel seguente paragrafo "Sospensione degli ammortamenti nel bilancio 2020 (regime derogatorio)".

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

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

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.

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

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

L'avviamento è iscritto nell'attivo patrimoniale solo se è acquisito a titolo oneroso, ha un valore

quantificabile, è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscano quindi benefici economici futuri ed è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo.

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

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

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

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, quali il ramo di azienda ENEL acquisito nel 2003, ed il ramo di azienda ASIT, acquistato nel 2014. Tale valore viene ammortizzato in 20 anni con il consenso del Collegio Sindacale in 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 ATI4ed ai costi sostenuti per l'avvio del progetto di raccolta differenziata "porta a porta".

Immobilizzazioni materiali

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

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

Per tali beni, fino al 2019, l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali per l'esercizio in corso al 15 agosto 2020 è stato sospeso in applicazione della norma emergenziale di cui all'art. 60, commi da 7-bis a 7-quinquies del D.L. 14.08.2020 n. 104, convertito dalla Legge 13.10.2020 n. 126. In particolare, si evidenzia che al fine di favorire una rappresentazione economico-patrimoniale della società più consona al suo reale valore, si è mitigato, almeno in parte, l'effetto negativo causato dalla pandemia sanitaria da Covid-19, attraverso la sospensione del 100% delle quote di ammortamento riferite all'esercizio in commento. In sostanza le quote di ammortamento non rilevate nel bilancio in commento verranno imputate al Conto economico relativo all'esercizio successivo e con lo stesso criterio verranno differite le quote successive, prolungando di fatto il piano di ammortamento originario di un anno. Dal punto di vista fiscale invece, le quote sospese continueranno ad essere dedotte extra contabilmente. Si evidenzia come la decisione di avvalersi della suddetta sospensione sia stata assunta in ragione di fornire un risultato operativo maggiormente in linea con gli aspetti operativi in un esercizio che è stato caratterizzato oltre che dagli elementi negativi legati al Covid 19 da componenti straordinari negativi.

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

Fino al 2019 sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto si ritiene che sussistano per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61 (la quota d'ammortamento ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso).

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- Fabbricati: 1,5%

Impianti e Macchinari:

- 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 d'ufficio elettromeccaniche: 10%
- Autoveicoli: 25%
- Compattatori: 10%
- Attrezzature di misura: 5%

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

Per le quote di ammortamento dell'esercizio 2020, si rimanda a quanto riportato al seguente paragrafo

Sospensione degli ammortamenti nel bilancio 2020 (regime derogatorio)

La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 60, commi da 7-bis a l-quinquies del D.L. 14/08/2020 n. 104, convertito dalla Legge 13/10/2020 n. 126, di derogare alle disposizioni dell'art. 2426, c.1 n.2 del codice civile, con riguardo alla sospensione delle quote di ammortamento per l'esercizio 2020 del costo delle immobilizzazioni materiali, mentre non ha sospeso l'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali. L'utilizzo di detta facoltà fa sorgere l'obbligo di destinare ad una riserva di utili indisponibile un ammontare "corrispondente alla quota di ammortamento non effettuata" oppure, nel caso in cui gli utili di questo esercizio non fossero sufficienti per vincolare tale riserva, allora si dovranno utilizzare riserve di utili o altre riserve disponibili già presenti nel bilancio. Infine, nel caso in cui anche le riserve disponibili non fossero sufficienti, il vincolo di indisponibilità dovrà essere rinviato agli esercizi successivi i cui utili dovranno essere destinati alla formazione della corrispondente riserva indisponibile, fino alla sua copertura

Nell'ambito delle misure volte al sostegno delle imprese e al rilancio dell'economia in conseguenza all'emergenza epidemiologica da COVID-19 contenute nel DL 14.8.2020 n. 104 (c.d. DL "Agosto"), il legislatore ha introdotto per l'ammortamento delle immobilizzazioni un regime derogatorio al regime ordinario previsto dal codice civile e dai principi contabili nazionali.

In particolare, l'art. 60 co. 7-bis del DL 104/2020, così come modificato dalla Legge 126/2020, stabilisce che

I soggetti che non adottano i principi contabili internazionali, nell'esercizio in corso al 15.6.2020, possono, anche in deroga all'art. 2426 co. 1 n. 2 cc, non effettuare fino al 100 per cento dell'ammortamento annuo del costo delle immobilizzazioni materiali e immateriali, mantenendo il loro valore di iscrizione, così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato.

La quota di ammortamento non effettuata è imputata al Conto economico relativo all'esercizio successivo e con lo stesso criterio sono differite le quote successive, prolungando quindi per tale quota il piano di ammortamento originario di un anno.

In ottemperanza alle norme richiamate (art. 60 comma 7-bis) l'ammontare di utili corrispondente alla quota di ammortamento non effettuata deve essere destinata a una riserva indisponibile; in caso di utili di esercizio di importo inferiore a quello della suddetta quota di ammortamento, la riserva è integrata utilizzando riserve di utili o altre riserve patrimoniali disponibili; in mancanza la riserva è integrata per la differenza, accantonando gli utili degli esercizi successivi.

La Società, in tale contesto normativo, ha derogato al disposto dell'articolo 2426, primo comma, n. 2 del codice civile, non effettuando nella misura del 100 per cento la quota di ammortamento annuo delle sole immobilizzazioni materiali.

Si evidenzia come la decisione di avvalersi della suddetta deroga sia stata assunta in ragione di fornire un risultato operativo maggiormente in linea con gli aspetti operativi, in un esercizio che è stato caratterizzato oltre che dagli elementi negativi legati al Covid 19 anche da componenti economiche negative di natura straordinaria, e al fine di rafforzare la struttura patrimoniale della Società, nell'ambito della crisi pandemica e della conseguente situazione di incertezza che caratterizza il contesto economico di riferimento, anche in considerazione delle perdite di natura non ricorrente sopra descritte.

Dal punto di vista fiscale, la mancata imputazione a Conto Economico delle quote di ammortamento sospese non impatta sulla deducibilità delle medesime. Infatti, la deduzione delle quote di ammortamento avviene in sede di dichiarazione dei redditi alle stesse condizioni e con gli stessi limiti previsti dagli articoli 102, 102-bis e 103 del Tuir. Pertanto, la deducibilità degli ammortamenti resta possibile in applicazione dell'art. 109, c. 4 lettera b) del Tuir che consente la deducibilità delle spese e degli altri componenti negativi che pur non essendo imputati a Conto Economico, sono deducibili per disposizione di legge. Ai fini IRAP la deduzione delle quote di ammortamento civilisticamente sospese è ammessa alle stesse condizioni e con gli stessi limiti previsti dall'art. 5 del decreto legislativo 15 dicembre 1997, n.446, a prescindere dall'imputazione a Conto Economico. L'impatto derivante dall'applicazione della deroga in termini economici e patrimoniali è rappresentato nel seguente prospetto:

Situazione economico - patrimoniale in assenza di deroga		Situazione economico-patrimoniale con applicazione della deroga ex D.L. 104/2020 convertito con L. 162/2020	
Immobilizzazioni materiali	75.153.257	Immobilizzazioni materiali	79.674.273
Crediti per imposte anticipate	5.838.102	Crediti per imposte anticipate	5.685.623
Totale attivo	162.772.124	Totale attivo	167.140.661
Imposte differite passive	1.581.341	Imposte differite passive	2.685.936
Debiti tributari	3.042.939	Debiti tributari	3.046.641
Patrimonio netto	44.872.890	Patrimonio netto	48.233.330
Totale passivo	162.772.124	Totale passivo	167.140.661
Ammortamenti	4.521.016	Ammortamenti	

Imposte correnti, anticipate, differite	1.157.065	Imposte correnti, anticipate, differite	-103.611
Risultato di esercizio	- 3.077.267	Risultato di esercizio	183.072

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi pubblici 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

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 31/12/2020 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 aggiornati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

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.

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

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale 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).

Fondi per imposte, anche differite

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

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

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

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

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

La società si è avvalsa della facoltà (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'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 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 2020 (aggiornata da ARERA con deliberazione 131/2021/R/eel del 30 marzo 2021); la stima della perequazione TIVDIS (perdite di rete) è stata effettuata sulla base del TIV (testo integrato vendita) aggiornato da ARERA con delibera 491/2020/R/eel del 24 novembre 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 ai Comuni dell'ambito in relazione al contratto di raccolta e trasporto dei rifiuti ed in relazione alla gestione dell'impianto di selezione.

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 forfetaria nella forma di canone contrattuale eventualmente soggetto ad integrazioni. La gestione straordinaria riguarda lavori di manutenzione straordinaria, piccole estensioni delle reti, posa contatori ed altre attività richieste da SII; i corrispettivi relativi a tale attività, come previsto nei rapporti contrattuali esistenti tra SII ed ASM Terni S.p.A. sono determinati sulla base delle specifiche attività svolte e vengono valorizzati sulla base di appositi prezzari 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 contabilizzato.

Utilizzo di stime

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

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

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

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

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.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI

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

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 5.902.830 (€ 6.619.578 nel precedente esercizio).

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

	Gosti di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio							
Costo	143.813	3.689.380	5.464.109	7.962.539	282.457	3.414.328	20.956.626
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	143.813	1.470.539	4.541.651	6.319.423	0	1.861.622	14.337.048
Valore di bilancio	0	2.218.841	922.458	1.643.116	282.457	1.552.706	6.619.578
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	0	177.595	234.471	0	258.224	2.333	672.623
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	147.485	69.775	0	-217.260	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	401.164	411.653	398.127	0	178.427	1.389.371
Totale variazioni	0	-75.084	-107.407	-398.127	-40.964	-176.094	-716.748
Valore di fine 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

L'avviamento, iscritto, nel bilancio 2020, per un valore contabile netto di euro 1.244.989, è dovuto:

- 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 2020: €7.861.323 – €6.682.124= €1.179.199)

- dall'acquisizione del ramo d'azienda ASIT (v. allegato), avvenuta nel 2014, per euro 101.216,09 (V.C.N. al 31/12/2020 101.216.09 – 35.425.67= 65.790,42).

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni.

Composizione della voce "Altri immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" pari a € 1.376.612 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Contatori elettromeccanici dismessi	1.531.751	-168.224	1.363.527
	Migliorie su beni di terzi	20.955	-7.870	13.085
Totale		1.552.706	-176.094	1.376.612

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 1.363.527, 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.

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	1.588.272	6.116	181.358	-175.242	1.413.030
	Costi per partecipaz. gara AURI	78.878	0	78.878	-78.878	0
	Costi per certificazione qualità	180.353	209.907	19.891	190.016	350.369
	Costi di sviluppo diversi	331.998	0	101.309	-101.309	230.689
	Costi per selezione personale	59.340	0	8.823	-8.823	50.517
	Progetto Relamping	0	90.554	9.055	81.499	81.499
	Sistemi per la mobilità elettrica	0	18.503	1.850	16.653	16.653
Totale		2.218.841	325.080	401.164	-76.084	2.142.757

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

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 79.674.273 (€ 76.078.850 nel precedente esercizio).

Come già indicato nella prima parte della nota integrativa l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali per l'esercizio in corso al 15 agosto 2020 è stato sospeso in applicazione della norma emergenziale di cui all'art. 60, commi da 7-bis a 7-quinquies del D.L. 14.08.2020 n. 104, convertito dalla Legge 13.10.2020 n. 126.

Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato al seguente paragrafo "Sospensione degli ammortamenti nel bilancio 2020 (regime derogatorio)"

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	18.282.214	112.748.650	4.452.591	1.511.588	136.995.043
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	4.831.438	52.623.560	3.461.195	0	60.916.193
Valore di bilancio	13.450.776	60.125.090	991.396	1.511.588	76.078.850
Variazioni nell'esercizio					

ASM TERNI SPA

Incrementi per acquisizioni	34.711	2.016.262	207.665	261.700	3.119.358
Riclassifiche (del valore di bilancio)	5.832	1.836.430	39.000	-1.384.398	516.667
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	38.600	1.912	0	40.602
Totale variazioni	40.243	4.413.102	244.773	-1.102.696	3.595.423
Valore di fine esercizio					
Costo	19.922.457	117.119.101	4.895.026	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

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 2020, di 4,8 milioni di euro e 2,8 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 1,0 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 35,9 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 2020 euro 1,4milioni.
- **Impianti di specifica utilizzazione S.I.A.** Gli impianti di specifica utilizzazione S.I.A. sono costituiti dalla stazione di trasferimento, dall'impianto di preselezione, dalle isole ecologiche e dall'insieme dei cassonetti per la raccolta dei rifiuti ed attrezzature varie per un valore contabile netto di euro 6,3milioni.

- **Mobili e attrezzature varie:** La voce è principalmente composta da contatori elettrici, il cui valore contabile netto è pari ad euro 5,3 milioni e da attrezzatura varia, quale mobili, computers e macchine da ufficio, del valore contabile netto di euro 3,1 milioni
- **Impianti idrici:** Trattasi degli acquedotti e degli accessori di proprietà della Società, che, a partire dall'esercizio 2004 sono in uso alla Soc. S.I.I.: Su tali beni non sono calcolati ammortamenti in quanto il gestore è tenuto ad effettuare le manutenzioni ordinarie e straordinarie. Il valore contabile netto al 31 dicembre 2020 è pari ad euro 6,1 milioni.

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni materiali"

La voce "Altre immobilizzazioni materiali" pari a € 1.236.169 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	Automezzi	991.396	244.773	1.236.169
Totale		991.396	244.773	1.236.169

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 per la costruzione delle stesse..

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	4.455.736
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	894.108
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	0
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	1.006.613
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	93.449

EFFETTO SUL PATRIMONIO NETTO	2020
a) Contratti in corso	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti alla fine dell'esercizio precedente	1.879.660
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	62.336
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	-
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	894.108
+/- Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi	1.047.888

ASM TERNI SPA

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	1.873.441
Debiti impliciti per L.F. sorti nell'esercizio	
Riduzioni per rimborso quote capitale e riscatti durante esercizio (quote di capitale rimborsate)	932.521
Debiti impliciti per L.F. a fine esercizio	940.921
d) Effetto complessivo lordo sul patrimonio aziendale alla fine dell'esercizio	
	-44.631
<i>Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio</i>	985.552
<i>Maggior valore complessivo dei beni riscattati</i>	-
Storno risconti attivi	-
<i>Debiti impliciti per L.F. a fine esercizio</i>	940.921
Totale effetto lordo alla fine dell'esercizio	-44.631
<i>Effetto relativo all'esercizio precedente</i>	-
e) Effetto fiscale (24% IRES + 3,90% IRAP)	
	0
f) Effetto netto sul patrimonio aziendale alla fine esercizio	
	-44.631
EFFETTO SUL CONTO ECONOMICO	
	2020
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	1.027.918
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	93.449
Rilevazione di quote di ammortamento	894.108
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	-
Effetto sul risultato prima delle imposte	40.360
Rilevazione dell'effetto fiscale (24% IRES + 3,90% IRAP)	11.261
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	29.100

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.	959.447	91.296	4.393.401	2.513.740	878.680	0	1.000.980
	Leasing Server	Dell Financial Service	47.166	2.153	62.336	0	15.428	0	46.908
Totale			1.006.613	93.449	4.455.737	2.513.740	894.108	0	1.047.888

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 5.959.572 (€ 9.724.487 nel precedente esercizio).

I bilanci delle società valutate con il metodo del patrimonio netto sono relativi al 31 dicembre 2020, 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. Riguardo alla partecipata S.I.I. S.C.p.A., iscritta tra le imprese collegate, come già diffusamente illustrato in precedenza, si evidenzia, che nel corso del 2020, ASM Terni S.p.A, ha ceduto, alla società Umbriadue Servizi Idrici S.C.a.R.L una quota (pari al 15% del capitale) del pacchetto azionario in essa detenuto. Tale cessione ha comportato l'iscrizione di una riduzione del valore della partecipazione di euro 4,7 milioni e la contestuale rilevazione di una plusvalenza di 1,3 milioni di euro.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.851.748	7.070.643	2.096	9.724.487
Valore di bilancio	2.851.748	7.070.643	2.096	9.724.487
Variazioni nell'esercizio				
Altre variazioni	926.472	-4.691.387	0	-3.764.915
Totale variazioni	926.472	-4.691.387	0	-3.764.915
Valore di fine 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

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 6.357.155 (€ 11.479.363 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 2020. Tale riduzione è dovuta, oltre che al normale rimborso delle quote previste nel piano ordinario, all'accordo, menzionato nel paragrafo precedente con S.I.I., che subordinava la cessione delle quote azionarie, al rimborso anticipato per 4 milioni di euro delle quote del finanziamento.

L'operazione di cessione di una parte del pacchetto azionario detenuto in S.I.I. S.C.p.A., brevemente illustrata in precedenza, includeva infatti anche il rimborso anticipato di euro 4 milioni del finanziamento soci sottoscritto nel 2013.

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

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

ASM TERNI SPA

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	1.333.619	1.333.619
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	10.145.744	10.145.744
Totale	11.479.363	11.479.363

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Verso imprese collegate esigibili entro esercizio successivo	-601.969	731.650	731.650
Verso imprese collegate esigibili oltre esercizio successivo	-4.520.239	5.625.505	5.625.505
Totale	-5.122.208	6.357.155	6.357.155

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	11.479.363	-5.122.208	6.357.155	731.650	5.625.505	1.580.616
Totale crediti immobilizzati	11.479.363	-5.122.208	6.357.155	731.650	5.625.505	1.580.616

Partecipazioni in imprese controllate congiuntamente con altre entità

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate in maniera congiunta con altre entità, 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	1.907.671	7.246.899	953.000	50,00	3.456.834
	Greenasm S.r.L.	Terni	01455120558	10.000	232.772	242.772	5.000	50,00	121.386
Totale									3.578.220

I dati sopra indicati si riferiscono ai bilanci del 31/12/2020.

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	2.635.948	34.439.058	586.080	3,00	1.033.172
Totale									2.379.256

In data 13 ottobre 2020, con deliberazione n. 200, il consiglio comunale del Comune di Terni, ha espresso parere favorevole alla cessione del 15% delle azioni della partecipata S.I.I. S.C.p.A, detenute da ASM. La cessione di cui sopra si è perfezionata nel mese di novembre 2020, pertanto, la quota di azioni possedute da ASM nella partecipata S.I.I., al 31 dicembre 2020, risulta essere del 3% del capitale sociale.

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

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:

L'importo dei crediti immobilizzati, nel corso del 2020, si è notevolmente ridotto euro 6.357.155 nel 2020 (euro 11.479.363 nel 2019) tale riduzione è dovuta, oltre che al normale rimborso delle quote previste nel piano ordinario, all'accordo, menzionato nel paragrafo precedente, che subordinava la cessione delle quote azionarie, al rimborso anticipato per 4 milioni di euro delle quote del finanziamento.

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso collegate	Totale Crediti immobilizzati
	Italia	6.357.155	6.357.155
Totale		6.357.155	6.357.155

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

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

Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

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

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

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 € 1.600.216 (€ 1.608.012 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	1.115.908	81.243	1.197.151
Lavori in corso su ordinazione	485.865	-82.837	403.028
Acconti	6.239	-6.202	37
Totale rimanenze	1.608.012	-7.796	1.600.216

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 66.098.309 (€ 68.717.843 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	43.867.171	0	43.867.171	4.990.539	38.876.632
Verso imprese controllate	1.453.844	0	1.453.844	0	1.453.844
Verso imprese collegate	4.588.582	0	4.588.582	0	4.588.582
Verso controllanti	8.777.250	0	8.777.250	0	8.777.250
Crediti tributari	1.147.709	0	1.147.709		1.147.709
Imposte anticipate			5.685.623		5.685.623
Verso altri	5.568.669	0	5.568.669	0	5.568.669
Totale	65.403.225	0	71.088.848	4.990.539	66.098.309

La voce crediti verso clienti include l'importo di euro 7,9 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 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 2020 con i clienti e gli utenti che ammontano, al lordo del fondo svalutazione crediti, ad euro 25.210.753

Nello specifico sono compresi in questa posta:

- crediti verso clienti del servizio elettrico per euro 4.889.500. Si evidenzia che tali crediti sono in prevalenza rappresentati da crediti verso società di vendita;
- crediti verso comuni dell'ambito ATI 4, euro 3.148.465 (tale voce non include il Comune di Terni, allocato tra i "crediti verso controllanti");
- crediti verso clienti per Tariffa Igiene Ambientale euro 14.961.858. Tali crediti sono riferiti alla Tariffa di Igiene ambientale fatturata ai contribuenti del comune di Terni nel periodo 01 gennaio 2006 - 30 giugno 2014. L'entità dei crediti inerenti alla tassa rifiuti è determinata, in particolare, dai lunghi tempi che risultano necessari per l'attività di recupero, operato anche attraverso forme di riscossione coattiva tramite ruolo o ingiunzione di pagamento. Al fine di verificare la congruità del fondo svalutazione crediti si è tenuto anche conto dell'effetto dell'attualizzazione della quota parte dei crediti che presumibilmente saranno, nel corso degli anni futuri, oggetto di passaggio a perdita e contestuale riaddebito agli utenti per effetto dei meccanismi che ne garantiscono il recupero attraverso la tariffa come di seguito descritto ed includono i crediti verso il Gruppo AST - ThyssenKrupp (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 - ThyssenKrupp 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. Tale innovativo principio rafforza le nostre pretese nel contenzioso in atto, non escludendosi addirittura potenzialmente la possibilità di allargare in maniera consistente la base imponibile da assoggettare, con particolare riferimento alle rilevanti superfici ad oggi escluse in quanto produttive unicamente di rifiuti speciali
- crediti verso altri clienti per euro 2.210.930.

Crediti verso clienti per fatture da emettere

La posta, che ammonta ad euro 18.656.418, accoglie principalmente:

- crediti verso clienti del servizio elettrico, non ancora fatturati alla data di chiusura dell'esercizio euro 1.007.164;
- crediti verso GSE per tariffa incentivante annualità 2013/2020 euro 1.933.621, tale importo è stato erogato nel 2021;
- crediti verso Comuni RTI per premialità e maggiori utenze svolte da CNS presso i comuni ad esso assegnati euro 7.972.833 commentati in precedenza;
- crediti verso Comuni RTI per attività extracanone, premialità, maggiori utenze, svolte da ASM, presso i comuni ad essa assegnati euro 2.645.783;
- crediti verso Comuni RTI per interessi di mora su ritardati pagamenti euro 893.350;
- crediti verso CNS per rimborso quota oneri gara "raccolta e trasporto rifiuti" euro 576.037;
- crediti per cessione energia centrale di Alviano anno 2020 euro 164.899;
- crediti verso Comune di Sangemini per servizio raccolta e trasporto rifiuti anno 2019-2020 euro 1.193.400;
- crediti per insoluti TIA 2020 inseriti nel PEF 2021 euro 1.000.000.

Crediti verso controllate

La posta, che ammonta ad euro 1.453.844 accoglie:

- crediti verso Soc. Umbria Energy per corrispettivo trasporto energia, euro 418.203, per fatture emesse, ed euro 444.059 per fatture da emettere;
- crediti verso Greenasm srl per corrispettivo contratto di servizio e riduzione volumetrica rifiuti euro 591.582;

Crediti verso collegate

La posta, che ammonta ad euro 4.588.582, accoglie:

- crediti verso Soc. S.I.I. C.p.A. per fatture emesse per euro 2.777.531;
- crediti verso Soc. S.I.I.C.p.A. per fatture da emettere per euro 994.071;
- crediti verso la Soc. Umbria Distribuzione Gas per euro 816.980.

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.

Si precisa che quota di tali crediti sono recuperabili nel PEF 2021 e seguenti.

Crediti tributari

In tale posta, che ammonta ad euro 1.147.709, sono accolti i crediti vantati nei confronti dell'erario al 31 dicembre 2020, 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 330.672
- credito verso erario per acconti IRAP anno 2019 euro 117.895.

Crediti verso altri

I crediti verso altri, che ammontano ad euro 5.568.669, 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:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Saldo finale
Fondo svalutazione crediti verso clienti	4.132.502	1.225.000	366.963		4.990.539
Totale	4.132.502	1.225.000	366.963		4.990.539

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

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

E' superfluo sottolineare come 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.

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

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	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	38.886.092	-9.460	38.876.632	38.876.632	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante	2.011.578	-557.734	1.453.844	1.453.844	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritte nell'attivo circolante	5.089.565	-500.983	4.588.582	4.588.582	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritte nell'attivo circolante	12.293.265	-3.516.015	8.777.250	8.777.250	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	817.037	330.672	1.147.709	1.147.709	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	4.416.466	1.269.157	5.685.623			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.203.840	364.829	5.568.669	5.568.669	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	68.717.843	-2.619.534	66.098.309	60.412.688	0	0

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale	
Area geografica	Italia	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	38.876.632	38.876.632
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	1.453.844	1.453.844
Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	4.588.582	4.588.582

Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	8.777.250	8.777.250
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.147.709	1.147.709
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	5.685.623	5.685.623
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	5.568.669	5.568.669
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	66.098.309	66.098.309

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.226.735 (€ 248.938 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	244.528	972.558	1.217.086
Denaro e altri valori in cassa	4.410	5.239	9.649
Totale disponibilità liquide	248.938	977.797	1.226.735

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 321.571 (€ 211.823 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	211.823	109.748	321.571
Totale ratei e risconti attivi	211.823	109.748	321.571

Composizione dei risconti attivi:

Descrizione	Importo
Fidejussioni varie	9.774
Premio polizza infort. prof. II ed extr.	27.740
Canoni software	64.517
Imposta sostitutiva su mutui	13.875
Premio polizza R.C.	91.390
Premio polizza R.C. amministratori	40.026
Polizza varie	17.277
Canoni leasing e noleggi	48.719
Spese telefoniche	4.648
Canoni attraversamenti elettrici	551

	Altri costi	3.054
Totale		321.571

Oneri finanziari capitalizzati

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

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 48.233.330 (€ 48.050.262 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	45.256.240	0
Riserve di rivalutazione	120.904	0
Riserva legale	2.232.121	0
Altre riserve		
Riserva straordinaria	2.906	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	382.509	0
Varie altre riserve	6	0
Totale altre riserve	385.421	0
Utile (perdita) dell'esercizio	55.576	-55.576
Totale Patrimonio netto	48.050.262	-55.576

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		45.256.240
Riserve di rivalutazione	0		120.904
Riserva legale	2.779		2.234.900
Altre riserve			
Riserva straordinaria	52.797		55.703
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0		382.509
Varie altre riserve	-5		1
Totale altre riserve	52.792		438.213
Utile (perdita) dell'esercizio	0	183.073	183.073
Totale Patrimonio netto	55.571	183.073	48.233.330

	Descrizione	Importo
	ARROTONDAMENTO	1
Totale		1

A fronte della deroga all'art. 2426, primo comma, n. 2, C.C., operata dalla Legge n. 126/2020 (di conversione del D.L. 104/2020) ed alla conseguente sospensione delle quote di ammortamento 2020 relative alle immobilizzazioni materiali, in relazione all'obbligo di cui all'art. 60, comma 7-ter D.L. 104/2020 la Società costituirà la riserva indisponibile corrispondente all'ammontare dell'ammortamento sospeso al netto della relativa fiscalità differita passiva, pari a complessivi euro 3.439.588, come segue:

- quanto ad euro 183.073 con proposta di destinazione dell'utile di esercizio 2020 ;
- quanto ad euro 120.904 mediante l'utilizzo della Riserva di Rivalutazione, da rinominare Riserva indisponibile ex art. 60 D.L. 104/2020;
- quanto ad euro 2.232.121 mediante l'utilizzo della Riserva Legale, da rinominare Riserva indisponibile ex-art. 60 D.L. 104/2020;
- quanto ad euro 55.703, mediante l'utilizzo della Riserva Straordinaria, da rinominare Riserva indisponibile ex-art. 60 D.L. 104/2020;
- quanto ad euro 382.509, mediante l'utilizzo della Riserva da Rivalutazione Partecipazioni da rinominare Riserva indisponibile ex-art. 60 D.L. 104/2020;

L'importo residuo di euro 465.278 sarà destinato a riserva indisponibile con gli utili degli anni a venire. 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 o siano eventualmente ceduti.

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	45.256.240			0	0	0
Riserve di rivalutazione	120.904		A,B	0	0	0
Riserva legale	2.234.900		B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	55.703		A,B,C,	0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	382.509		A,B,	0	0	0
Varie altre riserve	1			0	0	0
Totale altre riserve	438.213			0	0	0

ASM TERNI SPA

Totale	48.050.257			0	0	0
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

	Descrizione	Importo	Quota disponibile
	Altre Riserve	1	1
Totale		1	

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

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 10.192.789 (€ 2.711.290 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	1.792.868	0	918.422	2.711.290
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	893.068	0	6.588.431	7.481.499
Totale variazioni	0	893.068	0	6.588.431	7.481.499
Valore di fine esercizio	0	2.685.936	0	7.506.853	10.192.789

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 7,2 milioni di euro per tener conto del rischio connesso

all'eventuale soccombenza in giudizio per addebito di interessi da parte del GSE e CSEA come in precedenza descritto.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 3.715.164 (€ 4.088.157 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	4.088.157
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	948.706
Utilizzo nell'esercizio	1.321.699
Totale variazioni	-372.993
Valore di fine esercizio	3.715.164

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 103.991.710 (€ 118.620.377 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	14.375.773	-6.382.327	7.993.446
Debiti verso altri finanziatori	3.612.561	-314.774	3.297.787
Acconti	743.387	-645.290	98.097
Debiti verso fornitori	63.444.486	-4.366.288	59.078.198
Debiti verso imprese controllate	553.778	52.323	606.101
Debiti verso imprese collegate	-2.184	18.402	16.218
Debiti verso controllanti	1.355.956	-885.939	470.017
Debiti tributari	2.531.133	515.408	3.046.541
Debiti vs. Istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.360.356	-19.850	1.340.506
Altri debiti	30.645.131	-2.600.332	28.044.799
Totale	118.620.377	-14.628.667	103.991.710

La voce **debiti verso Banche** accoglie il debito contratto con varie banche al 31 dicembre 2020 per anticipazioni e mutui concessi

Nel dettaglio sono allocati in tale posta:

- debito verso Banco Desio e della Brianza euro 347.201 per mutuo, rimborsabile in 12 anni, erogato in data 21 settembre 2009, rimborsabile mediante rate semestrali posticipate, aventi scadenza 30 aprile e 31 ottobre di ogni anno;

- debito verso Unicredit, euro 286.548 per mutuo erogato in data 20 giugno 2006; per tale mutuo si procede al rimborso in 180 mesi (di cui 18 mesi di preammortamento), mediante rate semestrali posticipate nel periodo 31 dicembre 2006-30 giugno 2021, tale prestito risulta indicizzato al tasso Euribor 6M oltre a spread;
- debito verso Banca Intesa euro 1.768.977 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 5.550.000 erogato in data 18 dicembre 2020, rimborsabile in 20 rate semestrali con scadenza gennaio e luglio di ogni anno;
- debiti verso altre banche euro 40.720.

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 59.078.198 ed è composta, per euro 46.113.176 da debiti per fatture ricevute e per euro 12.965.022 da debiti per fatture da ricevere.

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

- GSE, per euro 29.073.017 (euro 31.166.933 nel precedente esercizio). Si tratta di debiti scaduti, relativi agli esercizi precedenti che sono stati rimborsati, nel corso del primo semestre 2021 per euro 10.089.378;
- CNS Consorzio Nazionale Servizi, euro 4.379.101 (euro 5.421.340 nel precedente esercizio);
- altri per euro 12.643.058.

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 2020. 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 6.394.489), sarà rimborsato in 3 anni.

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427,

comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	14.375.773	-6.382.327	7.993.446	1.126.820	6.866.626	3.278.291
Debiti verso altri finanziatori	3.612.561	-314.774	3.297.787	956.615	2.341.172	0
Acconti	743.387	-645.290	98.097	98.097	0	0
Debiti verso fornitori	63.444.486	-4.366.288	59.078.198	59.078.198	0	0
Debiti verso imprese controllate	553.778	52.323	606.101	606.101	0	0
Debiti verso imprese collegate	-2.184	18.402	16.218	16.218	0	0
Debiti verso controllanti	1.355.956	-885.939	470.017	470.017	0	0
Debiti tributari	2.531.133	515.408	3.046.541	3.046.541	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.360.356	-19.850	1.340.506	1.340.506	0	0
Altri debiti	30.645.131	-2.600.332	28.044.799	21.650.310	6.394.489	0
Totale debiti	118.620.377	-14.628.667	103.991.710	88.389.423	15.602.287	3.278.291

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

	Totale	
Area geografica		Italia
Debiti verso banche	7.993.446	7.993.446
Debiti verso altri finanziatori	3.297.787	3.297.787
Acconti	98.097	98.097
Debiti verso fornitori	59.078.198	59.078.198
Debiti verso imprese controllate	606.101	606.101
Debiti verso imprese collegate	16.218	16.218
Debiti verso imprese controllanti	470.017	470.017
Debiti tributari	3.046.541	3.046.541
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.340.506	1.340.506
Altri debiti	28.044.799	28.044.799
Debiti	103.991.710	103.991.710

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	7.993.446	7.993.446
Debiti verso altri finanziatori	3.297.787	3.297.787
Acconti	98.097	98.097
Debiti verso fornitori	59.078.198	59.078.198
Debiti verso imprese controllate	606.101	606.101
Debiti verso imprese collegate	16.218	16.218
Debiti verso controllanti	470.017	470.017
Debiti tributari	3.046.541	3.046.541
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.340.506	1.340.506
Altri debiti	28.044.799	28.044.799
Totale debiti	103.991.710	103.991.710

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

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

Finanziamenti effettuati dai soci

Non sono stati effettuati finanziamenti da soci.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.007.668 (€ 1.218.808 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	107.583	-104.450	3.133
Risconti passivi	1.111.225	-106.690	1.004.535
Totale ratei e risconti passivi	1.218.808	-211.140	1.007.668

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

VALORE DELLA PRODUZIONE**Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività**

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

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Servizio Igiene Ambientale	32.678.428
	Servizio Elettrico	13.221.891
	Servizio Idrico	9.857.310
	Servizio distribuzione metano	1.306.395
Totale		57.064.024

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

Attività igiene ambientale

Descrizione	2020	2019	Differenza
Proventi per smaltimento rifiuti comuni del bacino e privati	1.880.742	1.474.421	406.321
Proventi per raccolta e trasporto rifiuti (ATI 4)	26.858.456	26.343.581	514.875
Proventi per prestazioni extra canone ATI 4	1.733.851	1.758.724	-24.873
Proventi raccolta differenziata	1.054.836	957.695	97.141
Vendita materiali	40.914	41.340	-426
Riduzione volumetrica rifiuti biodegradabili	29.629	34.122	-4.493
Contratto di servizio GREENASM	80.000	80.000	0
Insoluti TIA 2020	1.000.000		1.000.000
Totali	32.678.428	30.689.883	1.988.545

Attività elettriche

Descrizione	2020	2019	Differenza
ASM TDE			
Energia elettrica distribuita	11.156.507	11.965.265	-808.758
Contributi di allacciamento	634.898	565.213	69.685
Altri ricavi da fatturazione elettrica	52.599	74.660	-22.061
Perequazione generale della distribuzione e cessioni T.E.E.	-405.515	-84.151	-321.364
Lavori c/terzi	493.265	135.299	357.966
TOTALE ASM TDE	11.931.754	12.656.286	-724.532
Altre attività elettriche			
Energia prodotta da impianti fotovoltaici (ritiro dedicato)	23.997	32.250	-8.253
Canone manutenzione impianti di pubblica illuminazione	494.918	258.420	236.498
Energia elettrica prodotta dalla Centrale idroelettrica di Alviano	488.622	594.054	-105.432

ASM TERNI SPA

Contratto di servizio Umbria Energy	282.600	282.600	0
Totale servizio elettrico	13.221.891	13.823.610	-601.719

Attività idriche

Descrizione	2020	2019	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	6.295.084	6.099.463	195.621
Corrispettivi gestione straordinaria servizio idrico e depurazione	3.451.234	3.948.508	-497.274
Corrispettivo "fontanelle acqua frizzante"	20.154	45.492	-25.338
Analisi laboratorio chimico	90.838	148.923	-58.085
Totali	9.857.310	10.242.386	-385.076

Attività distribuzione metano

Descrizione	2020	2019	Differenza
Corrispettivi gestione ordinaria	726.999	730.652	-3.653
Corrispettivi gestione straordinaria	579.396	544.028	35.368
Totali	1.306.395	1.274.680	31.715

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

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

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	57.064.024
Totale		57.064.024

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 3.864.655 (€ 10.026.462 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	1.039.359	61.431	1.100.790
Altri			
Proventi immobiliari	3.200	0	3.200
Rimborsi assicurativi	20.039	-3.954	16.085
Sopravvenienze e insussistenze attive	6.624.324	-4.809.308	1.815.016

Contributi in conto capitale (quota)	77.914	28.775	106.689
Altri ricavi e proventi	2.261.626	-1.438.751	822.875
Totale altri	8.987.103	-6.223.238	2.763.865
Totale altri ricavi e proventi	10.026.482	-6.161.807	3.864.655

La significativa riduzione del valore dell'esercizio corrente rispetto al valore dell'esercizio precedente è dovuta agli importi, di carattere straordinario, contabilizzati lo scorso esercizio e relativi alla transazione tra la Società ed il Comune di Terni, transazione che ha generato sopravvenienze, attive e passive, per 5 milioni di euro circa.

Le sopravvenienze attive dell'anno in corso sono relative essenzialmente a depositi cauzionali prescritti (euro 0,6 milioni), ad incrementi tariffari, determinati dall'AURI, nel corso del 2020, e relativi ad anni precedenti (euro 0,4 milioni), e per la parte residua, a rettifiche relative ad anni precedenti.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 27.910.909 (€ 29.371.267 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Raccolta e trasporto rifiuti CNS	10.868.300	20.614	10.888.914
Smaltimento rifiuti	755.427	-159.204	596.223
Trasporto rifiuti	567.056	-18.195	548.861
Energia elettrica	240.754	-13.810	226.944
Gas	23.129	1.971	25.100
Acqua	119.215	-65.890	53.325
Spese di manutenzione e riparazione automezzi	1.083.086	-164.345	918.741
Spese per manutenzioni e riparazioni servizio igiene ambientale	2.421.645	-33.487	2.388.158
Compensi agli amministratori	58.562	7.490	66.052
Compensi a sindaci e revisori	111.276	2.240	113.516
Spese per manutenzioni e riparazioni servizio elettrico	3.348.167	-664.829	2.683.338
Pubblicità	70.084	-28.694	41.390
Spese telefoniche	256.246	-15.224	241.022
Assicurazioni	651.105	13.725	664.830
Spese di rappresentanza	934	-553	381
Spese di viaggio e trasferta	32.791	-25.575	7.216
Personale distaccato presso l'impresa	33.103	-33.103	0
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	153.450	-121.143	32.307
Spese per manutenzione e riparazione servizio idrico e depurazione	3.360.800	-325.185	3.035.615

Spese per manutenzione e riparazione servizio distribuzione metano	346.669	108.407	455.076
Spese per manutenzione e riparazione servizio igiene ambientale	2.246.128	142.030	2.388.158
Altri	2.623.340	-87.598	2.535.742
Totale	29.371.267	-1.460.358	27.910.909

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.340.592 (€ 1.300.665 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	292.018	20.656	312.674
Canoni di leasing beni mobili	1.008.647	19.271	1.027.918
Totale	1.300.665	39.927	1.340.592

Sospensione costi per ammortamenti

Come ampiamente illustrato nei paragrafi dedicati ai criteri di valutazione, alle immobilizzazioni materiali, nonché nella sezione del passivo della presente Nota integrativa, i costi di produzione non comprendono i costi per ammortamenti dei beni materiali, in quanto la società si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 60, commi da 7-bis a 7-quinquies del D.L. 14.08.2020 n. 104, convertito dalla Legge 13.10.2020 n. 126, sospendendo le quote di ammortamento per l'esercizio oggetto del presente bilancio per un importo complessivo pari ad euro 4.521.016. Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato nel paragrafo "Sospensione degli ammortamenti nel bilancio 2020 (regime derogatorio)"

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.780.993 (€ 7.457.174 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
ICI/IMU	101.366	12.483	113.849
Perdite su crediti	0	1.066.846	1.066.846
Sopravvenienze e insussistenze passive	6.320.300	-5.464.204	856.096
Minusvalenze di natura non finanziaria	63.284	-22.782	40.502
Altri oneri di gestione	972.224	-268.524	703.700
Totale	7.457.174	-4.676.181	2.780.993

PROVENTI E ONERI FINANZIARI**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:

Il saldo di tale voce è costituito per euro 1,3 milioni, dalla plusvalenza rilevata a seguito della cessione delle azioni della S.I.I. S.C.p.A., e, per euro 0,27 milioni dagli interessi attivi riconosciuti dalla partecipata S.I.I. sul rimborso del finanziamento soci.

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese collegate	1.601.085
Totale	1.601.085

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": L'operazione di copertura del rischio, legato all'aumento del tasso Euribor, con trasformazione dell'indicizzazione del mutuo di euro 6.000.000 con Unicredit Banca d'Impresa tramite IRS (Interest Rate Swap), ha generato, nell'esercizio 2020, un onere finanziario di euro 35.128 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2020 di euro 286.548. Il valore di mercato (M.T.M.) alla data di chiusura di bilancio era negativo per euro 7.398 (euro 72.381 al 31 dicembre 2019).

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	534.968
Altri	1.618.044
Totale	2.153.012

Utili e perdite su cambi

Non sono stati rilevati utili e perdite su cambi.

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

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	161.983	0	-741.900	1.269.157	
IRAP	317.718	0	-151.167	0	
Totale	479.701	0	-893.067	1.269.157	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.

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	1.269.157	0
Totale differenze temporanee imponibili	741.900	151.167
Differenze temporanee nette	-527.257	151.167
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-2.732.289	108.891
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-527.257	151.167
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-3.259.546	259.858

	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	121.752	60.876	182.628	24,00	43.831	0	0
	Svalutazione dei crediti ed accantonamenti indeducibili	3.765.189	532.817	4.298.006	24,00	1.031.521	0	0
	Altre svalutazioni ed accantonamenti indeducibili	434.117	7.072.737	7.506.854	24,00	1.801.645	3,90	14.981

ASM TERNI SPA

	Compensi spettanti agli amministratori non pagati	3.900	-3.900	0	0	0	0	0
	Interessi passivi di mora	1.761.833	324.439	2.106.372	24,00	508.529	0	0
	Spese di competenza di altri esercizi	44.510	896	45.406	24,00	10.897	0	0
	Perdite fiscali	5.667.883	-2.699.708	2.968.174	24,00	712.362	0	0
	Ammortamenti non deducibili	6.404.564	0	6.404.564	24,00	1.537.096	3,90	27.761
	Totale	0	0	0	0	5.642.881	0	42.742

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Riserva di rivalutazione	3.882.901	0	3.882.901	24,00	931.896	3,90	151.433
Interessi attivi di mora	2.936.217	-764.638	2.171.579	24,00	521.179	0	0
Ammortamenti sospesi D.L. 104 del 14/08/2020	0	3.876.085	3.876.085	24,00	930.260	3,90	151.167
Dividendi imputati per competenza non percepiti	18.748	-18.748	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	0	2.383.335	0	302.600

	Esercizio corrente - Ammontare	Esercizio corrente - Aliquota fiscale	Esercizio corrente - Imposte anticipate rilevate	Esercizio precedente - Ammontare	Esercizio precedente - Aliquota fiscale	Esercizio precedente - Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali:						
dell'esercizio	0			10.702.000		
di esercizi precedenti	14.221.054			3.619.054		
Totale perdite fiscali	14.221.054			14.221.054		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	2.968.174	24,00	712.361	5.667.883	24,00	1.360.292

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

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

Imposte anticipate

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

Movimenti del Fondo Imposte differite:

	IRES	IRAP	TOTALE
1. Importo iniziale	1.641.435	151.433	1.792.868
2. Aumenti			
2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio	930.260	151.167	1.081.427
2.2. Altri aumenti	0	0	0
3. Diminuzioni			
3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio	188.360	0	188.360
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0
4. Importo finale	2.383.335	302.600	2.685.935

Crediti per imposte anticipate

Descrizione	IRES	IRES	IRAP	TOTALE
	da diff. tempor.	da perdite fiscali	da diff. tempor.	
1. Importo iniziale	3.013.432	1.360.292	42.742	4.416.466
2. Aumenti				
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	2.175.128	0	6.560	2.181.688
2.2. Altri aumenti	0	0	0	0
3. Diminuzioni				
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	258.040	647.930	6.560	912.530
3.2. Altre diminuzioni	0	0	0	0
4. Importo finale	4.930.520	712.362	42.742	5.685.624

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	286.684	
Differenza tra valore e costi della produzione	0	-210.520
Onere fiscale teorico (aliquota base)	68.804	- 8.210
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	0	0
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	9.827.669	168.222
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	-4.951.252	-4.044.307
Differenze permanenti che non si riverteranno negli esercizi successivi	-1.788.465	11.800.270
Imponibile fiscale	3.374.636	7.713.665

Utilizzo perdite fiscali pregresse	2.699.709	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	674.927	7.713.665
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		0
Imposte correnti (aliquota base)	161.983	300.833
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	0	16.885
Imposte correnti effettive	161.983	317.718

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

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

	Numero medio
Dirigenti	6
Quadri	4
Impiegati	102
Operai	238
Totale Dipendenti	350

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	66.052	74.866

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

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

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

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle

azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

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

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso titoli diversi dalle azioni.

Strumenti finanziari

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Altri rischi e impegni:

- 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 6.311.109 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.

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, 18 Comuni della Provincia di Terni hanno deliberato il passaggio da Tassa a Tariffa per l'anno 2021, ASM Terni S.p.A., titolare della concessione come mandataria della RTI ASM/CNS a seguito di gara bandita dall'allora ATI 4 ora Auri sub ambito 4 nella quale era prevista la possibilità di tale passaggio, si è attivata per seguire tali delibere. Tale situazione se pur prevista in fase di gara comporta un trasferimento come detto in vari passaggi della nota integrativa e nella Relazione sulla gestione della titolarità del credito con il relativo rischio in capo al gestore.
- Sempre nei primi mesi dell'anno si è chiusa la vicenda che vedeva RTI in contenzioso con il Comune di San Gemini con il passaggio a tariffa per il solo Comune di Sangemini a partire del 2019.
- In data 07-05-2021 ASM Terni S.p.A. ha indetto una procedura di evidenza pubblica per l'individuazione di un operatore economico (Partner Industriale) per il rafforzamento e l'estensione delle linee di sviluppo: tale procedura sarà sviluppata nel corso del 2021;
- Nel contesto di un'ampia operazione di riorganizzazione societaria della società S.I.I. Servizio Idrico Integrato S.c.p.A., ASM Terni S.p.A. in data 16/11/2020 cedeva parte della propria quota di partecipazione pari al 15% del capitale sociale della Società alla società Umbriadue Servizi Idrici S.C.a.R.L. Essendo ASM titolare, altresì, verso SII di alcuni crediti derivanti dal finanziamento soci imprenditori, sottoscritto in data 13 novembre 2013 tra i soci imprenditori di SII, tra cui Umbriadue, ASM Terni SpA, in data 18/06/2021 ha trasferito in favore di Umbriadue quota parte dei crediti residui vantati, strettamente connessi alla partecipazione in precedenza alienata, per euro 5.297.628,83. Tale importo è stato dedicato parzialmente al rispetto del Piano di Rientro in discussione da tempo con GSE e CSEA;
- In data 18 giugno 2021 il Consiglio Direttivo di AURI e successivamente in data 22 giugno 2021 l'Assemblea dei Sindaci, hanno assunto delle delibere che affrontano il tema della richiesta formulata dall' RTI (ASM e CNS) per il riequilibrio della concessione: in tali delibere si prende atto dell'esistenza del problema nonché dei contenziosi attivati dallo RTI e si stabilisce che lo stesso debba trovare la sua conclusione entro 60 gg e comunque non oltre il 30 settembre 2021;
- In data 26 maggio 2021 è arrivata la comunicazione da parte di CSEA, dell'aggiornamento dei risultati di perequazione TIT e TIME 2019, risultati che rispetto a quanto stimato genereranno, nel 2021, una sopravvenienza attiva di circa 300 mila euro.

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 100 persone, ha provveduto ad aumentare i turni di lavoro al fine di ridurre il rischio 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.

Il passaggio a Tariffa in questa situazione emergenziale è l'unico elemento che potrebbe portare a delle criticità sugli incassi e quindi ad un aumento del rischio sul credito, ma le politiche di sostegno che il governo sta mettendo in campo dovrebbero ristorare in parte.

Aree di staff

Si sono organizzate come detto in lavoro agile, sono stati acquisiti pc portatili e smart phon per allestire postazioni di lavoro presso le abitazioni dei lavoratori.

L'ufficio IT ha supportato il personale in questa modalità sostanzialmente sconosciuta per la nostra società, che presenta tra l'altro una anzianità anagrafica elevata e quindi qualche difficoltà all'utilizzo dei vari device.

La società ritiene che tale situazione se pur in parte intervenuta dopo l'approvazione del bilancio non possa generare modifiche agli stessi.

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:

Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

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

Strumenti finanziari derivati

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile:

IRS (Interest Rate Swap), ha generato, nell'esercizio 2020, un onere finanziario di euro 35.128 a fronte di un nozionale al 31 dicembre 2020 di euro 286.548. Il valore di mercato (M.T.M.) alla data di chiusura di bilancio era negativo per euro 7.398 (euro 72.381 al 31 dicembre 2019).

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 ad 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 2020.

**RISULTATO DELLA GESTIONE
FINANZIARIA**

	RESIDUI	COMPETENZA	TOTALE
Fondo cassa al 01/01/2020			1.175.198
Riscossioni	17.667.089	240.825.379	258.492.468
Pagamenti	26.323.999	221.824.557	248.148.556
Fondo cassa al 31/12/2020			11.519.110
Residui attivi	58.179.408	29.857.102	88.036.510
Residui passivi	11.337.637	25.434.779	36.772.416
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE CORRENTI			6.651.512
FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE IN CONTO CAPITALE			13.772.200
RISULTATO DI AMMINISTRAZIONE AL 31/12/2020 (A)			42.359.492
Composizione del risultato di amministrazione al 31 dicembre 2020			
<u>Accantonamenti:</u>			
Fondo crediti dubbia esigibilità			26.455.273
Fondo rischi perdite partecipate			0
Fondo rischi contenzioso			435.023
Altri accantonamenti			2.495.616
		Totale parte accantonata (B)	29.385.912
<u>Parte vincolata:</u>			
Vincoli derivanti da leggi e dai principi contabili			3.130.558
Vincoli derivanti da trasferimenti			5.038.824
Vincoli derivanti da contrazione di mutui			5.995.032
Altri vincoli			484.896
		Totale parte vincolate (c)	14.649.310
		Parte destinata agli investimenti (D)	245.551

Totale parte destinata agli investimenti

Totale parte disponibile (E = A-B-C-D)

- -1.921.281

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 2020

Crediti verso Comune di Terni dal 01/01/2018 al 31/12/2020 per fatture emesse	2020
Servizio raccolta e trasporto rifiuti	1.833.934
Servizio selezione	177.193
Servizi accessori alla raccolta e trasporto dei rifiuti	212.318
Insoluti TIA/TARI 2018 PEF 2019	700.000
Canone pubblica illuminazione 2020	494.918
Canone locazione arce protezione civile	7.028
Lavori vari 2019	42.144
Totali	3.467.535

Crediti verso Comune di Terni dal 01/01/2018 al 31/12/2020 per fatture da emettere	
Canone utilizzo impianti idrici 2020	97.950
Insoluti Tia anno 2018 PEF 2019	300.000
Insoluti Tia anno 2019 PEF 2020	1.000.000 *
Canone manutenzione impianto p.i. Cascata delle Marmore	9.836
Interessi per ritardati pagamenti al 31/12/2018	5.438
Smaltimento rifiuti COVID	40.633
Conguaglio raccolta e trasporto rifiuti Dicembre 2020	379.388
Conguaglio selezione dicembre 2020	-19.043
Conguaglio ingombranti e selezione	401.580*
Conguaglio raccolta e trasporto 2020	357.738*
Pagamenti utenti tari terni	-1.604
Intervento c/o monumento ai caduti piazza Briccialdi	9.583
Totali	2.581.499

Debiti verso Comune di Terni dal 01/01/2018 al 31/12/2020	2020
Tari 2018-2019-2020	182.628
Ind. Ex delibera 155/2000	176.048
Interessi su mutuo ramo ENEL 2020	414
Disagio e mitigazione ambientale	85.277
Pagamenti TARI confluiti su conti correnti ASM	25.650

Totale	470.017
--------	---------

Si precisa che gli importi asteriscati sono stati inseriti nel PEF 2021 approvato dal Comune di Terni con delibera di Consiglio N. 182 in data 30 giugno 2021. Pertanto, a seguito del passaggio da TARI (tassa) a TARIC (tariffa), tali importi non verranno fatturati direttamente al Comune di Terni ma verranno recuperati in bolletta nelle annualità 2021 e seguenti.

CREDITI VERSO OSL

Al 31/12/2020 la società vanta crediti verso l'OSL del Comune di Terni per euro 2.728.215 relativi ai rapporti verso il Comune di Terni al 31 dicembre 2017.

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

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

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 al Fondo Riserva Indisponibile ex art. 60 D.L. 104/2020

L'Organo Amministrativo

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

TERNI RETI SURL**Bilancio di esercizio al 31-12-2020**

Dati anagrafici	
Sede in	VIA PORTA SPOLETINA 15 05100 TERNI
Codice Fiscale	01353750555
Numero Rea	01353750555
P.I.	01353750555
Capitale Sociale Euro	2.409.683
Forma giuridica	SRL UNIPERSONALE
Settore di attività prevalente (ATECO)	82.99.99
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	81.928	137.406
II - Immobilizzazioni materiali	18.280.999	19.560.705
Totale immobilizzazioni (B)	18.362.927	19.698.111
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	38.971	41.144
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.888.356	4.293.237
esigibili oltre l'esercizio successivo	606.056	614.995
imposte anticipate	585.877	545.649
Totale crediti	6.080.289	5.453.881
IV - Disponibilità liquide	5.944.319	7.671.142
Totale attivo circolante (C)	12.063.579	13.186.167
D) Ratei e risconti	171.732	170.408
Totale attivo	30.598.232	33.034.686
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.409.663	2.409.663
IV - Riserva legale	386.608	385.553
VI - Altre riserve	721.165	720.107
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(9.871.643)	(9.410.082)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	931	21.100
Totale patrimonio netto	(6.353.276)	(5.879.659)
B) Fondi per rischi e oneri	10.796.790	10.190.792
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	786.394	742.335
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.811.783	5.560.054
esigibili oltre l'esercizio successivo	21.068.101	21.889.644
Totale debiti	24.879.884	27.469.728
E) Ratei e risconti	488.440	505.490
Totale passivo	30.598.232	33.034.686

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.229.596	6.870.269
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	42.662	-
Totale altri ricavi e proventi	24.045	68.623
Totale valore della produzione	6.296.303	6.738.892
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	256.765	327.217
7) per servizi	911.318	812.331
8) per godimento di beni di terzi	977.931	1.201.162
9) per il personale		
a) salari e stipendi	880.994	987.539
b) oneri sociali	253.563	286.796
c) trattamento di fine rapporto	66.126	73.014
d) trattamento di quiescenza e simili	14.215	9.735
e) altri costi	3.241	-
Totale costi per il personale	1.218.139	1.337.084
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	65.998	90.555
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.302.663	1.378.621
c) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	23.331	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.391.992	1.470.176
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.173	(19.405)
12) accantonamenti per rischi	157.334	84.898
14) oneri diversi di gestione	202.377	306.082
Totale costi della produzione	5.118.029	5.519.545
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.178.274	1.219.347
C) Proventi e oneri finanziari		
18) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	1.584	1.404
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	988.195	1.002.182
Totale interessi e altri oneri finanziari	988.195	1.002.182
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(986.611)	(1.000.778)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	230.969	74.260
imposte differite e anticipate	(40.227)	123.219
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	190.732	197.469
21) Utile (perdita) dell'esercizio	931	21.100

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	931	21.100
Imposte sul reddito	190.732	197.469
Interessi passivi/(attivi)	986.611	1.000.778
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.178.274	1.219.347
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuta contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	237.675	167.647
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.368.661	1.470.176
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuta contropartita nel capitale circolante netto	1.606.336	1.637.823
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.784.610	2.857.170
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.173	(19.405)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.114.147)	(926.077)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(47.911)	576.017
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.324)	272.748
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(17.050)	(752)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.284.827)	703.247
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.463.066)	605.778
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	321.524	3.462.948
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(986.611)	(1.000.778)
Imposte sul reddito pagate	(156.104)	(23.929)
Utilizzo dei fondi	(49.179)	(49.606)
Totale altre rettifiche	(1.191.894)	(1.074.313)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(870.370)	2.388.635
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(22.957)	(24.551)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(10.520)	(58.551)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(33.477)	(83.102)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(803.985)	(768.511)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(18.987)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(822.982)	(768.511)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.726.829)	1.536.922
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	7.606.682	6.065.728
Danaro e valori in cassa	64.460	68.494
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.671.142	6.134.220
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.801.352	7.606.682

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfa1cc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0137511 del 21/09/2021 - Entrata

Impronta informatica: 21f6e4214e677841db9d12e90f863d2339916e92db2e0362b11e99c24c5340e9

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

v.2.11.3

TERNI RETI SUPL

Danaro e valori in cassa	42.861	64.460
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.944.313	7.671.142

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

La Società ha chiuso il bilancio dell'esercizio 2020 con un risultato positivo pari ad euro 931. Nel prosieguo si illustrano le principali voci del bilancio d'esercizio alla data del 31.12.2020.

Criteria di formazione

Il bilancio, documento unitario ed organico, è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa che ne costituisce parte integrante ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423 C.C. Esso corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto conformemente agli articoli 2423 e ss. del Codice Civile. Il bilancio è stato compilato nella forma abbreviata ex art. 2435-bis C.C. e, pertanto, è stata omessa l'indicazione delle informazioni richieste dal n. 10 dell'art. 2426 C.C., nonché quelle di cui ai nn. 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427 C.C. ed al n. 1, c. 1 dell'art. 2427-bis C.C.

Si precisa inoltre che la Società non possiede, sia direttamente che indirettamente, quote od azioni di Società controllanti. Ai sensi dell'art. 2423, co. 5, così come modificato dal D. Lgs. 213/1998, il presente bilancio viene redatto in unità di euro, senza cifre decimali. Considerato che la contabilità è tenuta in centesimi di euro è stato necessario passare da importi con due decimali ad importi in unità, secondo il metodo dell'arrotondamento, consigliato anche dall'Amministrazione Finanziaria (C.M. 21.12.2001, n. 106/E). Ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter C.C., nella redazione del bilancio sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 C.C. per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 C.C. per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico. La Società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi. Ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio.

Principi di redazione.

I principi di redazione seguiti nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Sono state rispettate la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 C.C.), i suoi Principi di Redazione (art. 2423-bis C.C.), nonché i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 C.C.), di seguito analiticamente evidenziati. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza. In particolare: la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza, tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo; in ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello della relativa manifestazione finanziaria; i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; gli utili sono stati inclusi solo se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, secondo il principio della competenza; per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2423-ter C.C.; gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Verifica della sussistenza della continuità aziendale e suo monitoraggio.

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione, allegata al presente bilancio, per la trattazione dell'argomento "Continuità aziendale".

Nota integrativa abbreviata, attivo

Di seguito si riportano i criteri di valutazione adottati nella valutazione delle poste dell'Attivo.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state valutate in ragione di quanto statuito dal principio contabile n. 24 del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri modificato dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

In particolare, le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte la costo d'acquisto, comprensivo di eventuali oneri accessori e sono esposte al netto degli ammortamenti sistematicamente determinati con riferimento alla loro residua possibilità di utilizzazione economica futura. L'ammortamento avviene sistematicamente in ogni esercizio in quote costanti e secondo le modalità del cd. "ammortamento in conto per quanto concerne le spese di pubblicità; le altre immobilizzazioni (costi di start-up e licenze d'uso software a tempo indeterminato) le quote annuali di ammortamento confluiscono nei rispettivi fondi ammortamento.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Gli incrementi per acquisizioni rilevati nel valore delle immobilizzazioni immateriali riguardano essenzialmente l'investimento sostenuto per l'implementazione dei sistemi informatici utilizzati dalla Società per la gestione dei servizi di gestione della sosta a pagamento e di gestione delle contravvenzioni, e per gli interventi di manutenzione straordinaria necessari al mantenimento dei beni patrimoniali relativi alla gestione dei servizi di mobilità dati in concessione dal Socio Unico Comune di Terni.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	118.384	65.157	274.805	458.346
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	118.384	58.071	144.495	320.940
Valore di bilancio	0	7.086	130.320	137.406
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	-	6.155	4.366	10.520
Ammortamento dell'esercizio	-	10.164	55.834	65.998
Totale variazioni	-	(4.009)	(51.469)	(55.478)
Valore di fine esercizio				
Costo	118.384	71.312	279.170	468.866
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	118.384	68.235	200.319	386.938
Valore di bilancio	0	3.077	78.851	81.928

Di seguito sono fornite le ulteriori informazioni.

L'incremento nella voce "concessioni, licenze marchi e diritti simili" di complessivi euro 6.155,00 si riferisce principalmente: per euro 2.800 alla implementazione software per la gestione delle violazioni al Codice della Strada; per euro 1.580,00 all'acquisto delle licenze antivirus, per euro 1.435,00 ad un adeguamento tecnico dei dispositivi per il pagamento della sosta (parcometri) e per euro 340,00 all'acquisto di un kit per la conservazione delle fatture elettroniche.

L'incremento della voce "altre immobilizzazioni immateriali" di complessivi euro 4.365 si riferisce per euro 2.100,00 alle manutenzioni straordinarie effettuate su alcuni parcometri e per euro 2.265,00 agli interventi miglioramento dell'impianto elettrico di alcuni locali utilizzati dalla Società.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo di acquisto o di costruzione comprensivo degli oneri accessori diretti ed indiretti e sono iscritte al netto dei relativi fondi di ammortamento.

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

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

Di seguito sono specificate le aliquote applicate

- Terreni e fabbricati 1,66%
- Impianti e macchinari: impianti di allarme 30% - 25% impianti generici e specifici. Per l'aliquota applicata agli impianti e reti del gas si rimanda al paragrafo successivo.
- Macchinari, apparecchi e attrezzature varie 15%
- Mobili e arredi 12%
- Macchine ufficio elettroniche 20%
- Autovetture 25%

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e accenti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	171.250	30.767.271	22.952	261.982	1.159.227	32.382.682
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.709	12.673.712	4.393	136.203	-	12.821.977
Valore di bilancio	165.541	18.093.559	18.559	123.779	1.159.227	19.560.705
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	18.340	2.309	20.647	-	41.296
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	8.000	-	-	-	8.000
Ammortamento dall'esercizio	438	1.250.342	3.616	48.267	-	1.302.663
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	(438)	(1.240.002)	(1.307)	(27.620)	-	(1.269.367)
Valore di fine esercizio						
Costo	171.250	30.767.270	25.261	292.630	1.159.227	32.405.538
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.147	13.924.063	7.969	186.470	-	14.124.639
Valore di bilancio	165.103	16.843.217	17.292	96.160	1.159.227	18.280.999

Nella voce "terreni e fabbricati" figura il valore dei cespiti strumentali al contenimento degli impianti e delle reti del gas.

All'interno della voce "impianti e macchinari" figurano gli impianti e le reti di distribuzione del gas metano il cui valore di acquisto è quello scaturito in base ai criteri definiti dal lodo arbitrale che ha valorizzato la quota parte di reti ed impianti acquisita da Enel Rete Gas S.p.A., e dalla perizia di stima redatta dai sensi dell'art. 2465 c.c., mentre il valore della parte di impianti e di reti conferita dal socio Comune di Terni è quello dell'aumento di capitale sociale deliberato in data 24 ottobre 2007.

Il valore netto contabile degli impianti e reti del gas alla data del 31/12/2020, pari ad euro 16.820.389, si è decrementato per la contabilizzazione delle quote annuali di ammortamento (euro 1.189.822).

Gli ammortamenti degli impianti e reti del gas sono calcolati considerando una quota rapportata al numero di anni di vita residua del cespite partendo dalla vita utile dall'entrata in funzione, assunta minore o uguale a quella determinata dal Lodo Arbitrale 31.07.2006, richiesto dal Comune di Terni contro Enel Rete Gas Spa ed avente ad oggetto la "Valutazione secondo criteri industriali del valore delle reti e degli impianti di distribuzione del gas nel Territorio del Comune di Terni".

L'incremento della "voce "impianti e macchinari" di complessivi euro 18.340 è relativo alla acquisizione delle attrezzature per la gestione del mattatoio del comune di Terni, affidato a Terni Reti dall'Amministrazione Comunale con delibera di giunta Comunale n. 422 del 23/12/2019.

Il decremento per alienazione (euro 8.000,00) si riferisce alla vendita delle medesime attrezzature effettuata a seguito della cessazione di tale attività.

L'incremento della voce "Attrezzature industriali e commerciali" di euro 5.406 si riferisce alla installazione della segnaletica orizzontale e verticale relativa ai parcheggi di superficie a pagamento e all'aviosuperficie di Terni.

L'incremento della voce "altre immobilizzazioni materiali" di complessivi euro 20.647 si riferisce all'acquisto di un gruppo elettrogeno installato presso l'Aviosuperficie di Terni (euro 4.580), alla acquisizione di materiale hardware per la gestione del mattatoio comunale (euro 1.468), all'acquisto di portatili e plastificatrice per la gestione delle attività aziendali (euro 1.003), alla posa in opera di una pensilina e tettoia presso l'Aviosuperficie di Terni (euro 6.962), alla installazione di un cancello presso il parcheggio "Ex Viscosa" presso la cascata delle Marmore (euro 2.400), e all'acquisto di mobili per la sede sociale (euro 4.235).

La voce "immobilizzazioni in corso ed acconti" il cui valore ammonta ad euro 1.159.227 si riferisce alla futura acquisizione di impianti e reti del gas da parte di Terni Reti, per i quali la Società ha già versato fino ad ora degli anticipi sugli investimenti effettuati dal gestore della rete del gas UDG.

La voce non ha subito variazioni nell'esercizio 2020.

Si precisa, infine, che non è stata operata alcuna svalutazione degli impianti e delle reti.

Attivo circolante

L'Attivo circolante è rappresentato da Rimanenze, crediti e Disponibilità liquide, come di seguito evidenziato.

Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari ad euro 38.971 e si riferiscono alla giacenza di carburante presso le cisterne dell'impianto di rifornimento carburante-avio dell'Aviosuperficie "A Leonardi" di Terni. Le rimanenze sono state determinate attraverso una misurazione fisica delle quantità in giacenza alla data del 31/12/2020 e valutate al prezzo del periodo di riferimento dell'approvvigionamento effettuato presso i depositi fiscali e commerciali.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materia prime, sussidiarie e di consumo	41.144	2.173	38.971
Totale rimanenze	41.144	2.173	38.971

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti, sia quelli commerciali che di altra natura, sono stati valutati al valore di presumibile realizzo, alla data del 31/12/2020 ammontano complessivamente ad euro 6.080.289 e sono rappresentati come di seguito specificato:

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	3.646.862	1.114.147	4.761.009	4.761.009	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	291.867	(202.645)	89.022	89.022	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	545.649	40.228	586.877		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	969.703	(325.322)	644.381	38.325	606.056
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.453.881	828.408	6.080.289	4.888.356	606.056

I "crediti verso clienti" di complessivi euro 4.761.009 sono costituiti: per euro 3.172.025 da fatture emesse, per euro 1.732.315 da fatture da emettere. I crediti sono esposti al netto del relativo fondo svalutazione crediti, che al 31/12/2020, ammonta ad euro 143.331.

Il valore del fondo svalutazione crediti è stato incrementato per l'importo di euro 23.331, a copertura della inesigibilità del credito verso la Società Laboratorio Tevere per la quale è stato dichiarato il fallimento con sentenza del 17/12/2020. Terni Reti è stata ammessa in via chirografaria allo stato passivo della procedura fallimentare.

La composizione dei crediti commerciali è così suddivisa:

- Euro 3.610.869 per crediti verso il gestore Umbria Distribuzione Gas S.p.A. (UDG) relativi al canone di concessione per il periodo febbraio – dicembre 2020 per l'utilizzo delle reti e degli impianti di distribuzione del gas metano nel territorio del Comune di Terni, determinato in base al contratto di servizio del 31/07/2007, di cui ero 2.204.688,00 per fattura emessa relativa al canone per il periodo febbraio – luglio 2020 ed euro 1.406.181,00 per fattura da emettere relativa al canone per il periodo agosto – dicembre 2020. In ragione del mancato ricevimento da parte del gestore della rete gas dei prospetti di calcolo per la fatturazione dell'esercizio 2020, il valore della fattura da emettere è stato determinato dalla media aritmetica delle variazioni percentuali, che i canoni concessori hanno subito nell'ultimo triennio 2017 – 2019 pari al 2,76%.

In conseguenza della contestazione del credito sopra indicato da parte di UDG e delle criticità relative alla BU Rete Gas, approfondite nella Relazione sulla Gestione, la Società si è avvalsa della collaborazione di professionisti legali ed aziendali per essere supportata anche nella valutazione di alcune poste contabili dell'esercizio 2020. Dagli approfondimenti effettuati dal Professionista incaricato, esposti nel parere tecnico agli atti della Società, è emerso che al fine di evitare una sovrastima del canone concessorio del 2020, laddove il decremento annuale dovesse attestarsi su valori più elevati di quelli medi, è stato effettuato un accantonamento al fondo rischi ed oneri per l'importo di euro 72.285 pari al 2% dei ricavi rete gas 2019, (vedi pag. 15)

- Euro 1.031.559,00 per crediti per servizi resi verso il Comune di Terni di cui euro 295.760,00 per fatture da emettere;
- Euro 214.736,00 per crediti per fatture emesse e da emettere per la prestazione dei servizi presso l'Aviosuperficie A. Leonardi di Terni;
- Euro 27.520,00 per credito per la concessione del servizio di macellazione presso il mattatoio comunale;
- Euro 7.513,00 per la vendita dei pacchetti della sosta a pagamento;
- Euro 8.906,00 per fatture da emettere per servizi resi presso il parcheggio di struttura S. Francesco;
- Euro 2.780,00 per contributi ricevuti per la formazione professionale;
- Euro 458,00 per crediti verso ATC.

I crediti tributari di complessivi euro 89.022 si riferiscono per euro 87.243 al credito Ires relativo alla eccedenza di imposta 2019 ed euro 1.779 al credito di imposta non ancora utilizzato alla data del 31/12/2020, concesso dalla Agenzia delle Entrate ai sensi dell'art. 125 del DL 34/2020 per le spese di sanificazione degli ambienti di lavoro e di acquisto dei dispositivi di protezione per Covid – 19.

L'incremento dei crediti per imposte anticipate di complessivi euro 585.877 è costituito dalla differenza tra l'utilizzo delle stesse (euro 16.884) e la loro rilevazione nell'esercizio (euro 57.111).

I "crediti verso altri" esigibili entro 12 mesi di complessivi euro 38.325 si riferiscono principalmente alle seguenti voci:

- euro 29.973 al credito verso USI S.p.A in Liquidazione di cui euro 26.040 per i ratei ferie maturati e non goduti alla data del 31/12/2015 dal personale dipendente trasferito a Terni Reti in data 01/01/2016 ed euro 3.933 come rimborso delle spese telefoniche di competenza USI, ma liquidate al fornitore da Terni Reti nel subentro del contratto per il numero verde del servizio "Strade Sicure";

- euro 6 al credito da corrispettivi incassati nei primi giorni di gennaio 2021;
- euro 3.430 relativo alla differenza del maggiore acconto versato, rispetto al costo a consuntivo, determinato attraverso la liquidazione Inail;

- euro 4.916 al credito verso la ATC Servizi Spa per il pagamento effettuato da Terni Reti in sostituzione della stessa ATC degli importi derivanti da una sentenza in materia di lavoro, in cui le due società sono state condannate in solido.

I "crediti verso altri" esigibili oltre 12 mesi, complessivamente pari ad euro 606.056,00 risultano così composti:

- credito verso USI S.p.A in Liquidazione per l'importo di euro 597.700,00 relativo al TFR maturato alla data del 31/12/2015 dal personale dipendente trasferito a Terni Reti, in attuazione del programma di razionalizzazione delle Società partecipate dal Comune di Terni e del Piano Strategico Pluriennale,

- euro 1.440,00 relativo al credito residuo verso una dipendente della Società che a giugno 2016 ha cessato il proprio rapporto di lavoro ed alla quale, per un errore materiale, è stato liquidato un importo superiore al dovuto pari ad euro 7.200,00. La Società ha accolto la richiesta della dipendente di dilazionare la restituzione della somma non dovuta in numero di 5 rate annuali. La prima rata è stata versata in data 30 giugno 2017.

- Euro 6.489,00 per depositi cauzionali dovuti ai sensi della convenzione contrattuale sottoscritta con Ferservizi S.p.A., per regolamentare la concessione di attraversamento della rete ferroviaria con gasdotti interrati o sopraelevati.

- Euro 427,00 per depositi cauzionali relativi alla sottoscrizione dei contratti per le utenze idriche ed energetiche.

Il valore complessivo del credito vantato da Terni Reti verso la Umbria Servizi Innovativi S.p.A. in Liquidazione di euro 633.521, al lordo del valore del debito che maturato nei confronti della medesima Usi Spa in Liquidazione, è stato

interamente svalutato nell'esercizio 2018 a seguito della approvazione da parte del suo Socio Unico Comune di Terni del "Piano di revisione ordinaria delle Società Partecipate", avvenuta con delibera di Consiglio n. 172 del 27/12/2018, in cui l'esito della ricognizione prevedeva per la Usi Spa in Liquidazione l'adozione delle procedure concorsuali. La contropartita del valore del credito è riclassificata nel passivo dello stato patrimoniale alla voce "fondi per rischi ed oneri".

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	UMBRIA	LAZIO	LOMBARDIA	MARCHE	VENETO	ABRUZZO	CAMPANIA	TOSCANA
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.557.189	173.168	14.160	7.040	6.578	1.797	537	328
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.779	-	-	-	-	-	-	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	585.877	-	-	-	-	-	-	-
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	637.892	8.489	-	-	-	-	-	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.782.737	173.168	14.160	7.040	6.578	1.797	537	328

Area geografica	GERMANIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	214	4.761.009
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	-	89.022
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	585.877
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	-	644.381
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	214	6.080.289

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

Non figurano crediti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide ammontano complessivamente ad euro 5.944.313. La composizione e la consistenza delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	7.908.682	(1.705.330)	5.901.352
Denaro e altri valori in cassa	84.460	(21.499)	42.961
Totale disponibilità liquide	7.971.142	(1.726.829)	5.944.313

Rispetto all'esercizio precedente tale posta ha subito un decremento di complessivi euro 1.702.311.

La diminuzione di liquidità è dovuta principalmente al mancato incasso del canone concessorio per il periodo febbraio - luglio 2020 nei termini previsti dal contratto di concessione della rete ed impianti del gas e al riversamento degli importi incassati da Terni Reti in sostituzione del Comune di Terni, relativi alle sanzioni emesse ai sensi del Codice della Strada e dei permessi a pagamento per l'accesso alla Zona a traffico Limitata.

Al fine di gestire separatamente la liquidità generata dalle singole aree di "business", Terni Reti ha n. 9 rapporti di c/c, oltre una carta di credito prepagata, di cui di seguito si indica la relativa consistenza al 31/12/2020:

Di seguito la consistenza dei conti correnti bancari al 31/12/2020:

- Ubi Banca (Area reti del gas) Euro 4.222.886
- UBI Banca (incassi parcometri) Euro 4.805
- Bcc Mantignana (servizi verso comune di Terni) Euro 1.117.208
- Bcc Mantignana (parcheggi) Euro 25.094
- Bcc Mantignana (Aviosuperficie) Euro 29.368
- Conto Poste (Z.T.L) Euro 160.424
- Conto Poste (riscossione coattiva) Euro 187.694
- Conto Poste (incassi sanzioni) Euro 91.322
- Conto Banca Lazio Nord (parcheggi di superficie) Euro 62.311

- Carta di credito prepagata Euro 240

I conti correnti postali dedicati agli incassi delle tariffe per il rilascio dei permessi di accesso alla Zona Traffico Limitata e agli incassi delle ingiunzioni di pagamento emesse per il servizio di riscossione coattiva vanno riversati alla medesima Amministrazione Comunale.

Il conto corrente postale dedicato agli incassi delle sanzioni amministrative emesse ai sensi del C.d.S. è scopre di competenza dell'Amministrazione Comunale e gli accrediti vanno riversati all'Ente al netto delle spese sostenute da Terni Reti per l'anticipazione delle spese di notifica dei verbali di contravvenzione; tale servizio è cessato da parte di Terni Reti in data 30/10/2020.

La voce "denaro ed altri valori in cassa" di complessivi euro 42.961 è costituita principalmente dalle seguenti voci:

- consistenza di disponibilità liquide in cassa (euro 2.131);
- disponibilità liquide per incassi in contanti dei parcheggi di superficie a pagamento, conseguiti negli ultimi giorni dell'esercizio, consegnati alla Società di vigilanza incaricata del trasporto valori, ma non ancora accreditati sul relativo c/c dedicato (euro 24.460);
- disponibilità liquide depositate nelle casse automatiche del parcheggio di struttura S. Francesco, versate nel c/c dedicato nei primi giorni dell'esercizio 2021 (euro 9.959);
- fondo cassa presso il parcheggio di struttura S. Francesco necessario per le operazioni di cambio taglio monete da inserire nelle casse automatiche per il rilascio del resto monetario (euro 6.040).
- disponibilità liquide per incassi in contanti dei permessi a pagamento per l'accesso alla Z.T.L. di competenza dell'Amministrazione Comunale (euro 371).

Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti attivi sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio ed al 31/12/2020 ammontano complessivamente ad euro 171.732.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	38	(4)	34
Risconti attivi	170.370	1.328	171.698
Totale ratei e risconti attivi	170.408	1.324	171.732

La voce "risconti attivi" di complessivi euro 171.698 si riferisce alle seguenti voci:

- euro 100.000 al corrispettivo anticipato per il periodo gennaio - agosto 2021 da versare alla Amministrazione Comunale per la concessione del parcheggio di struttura denominato S. Francesco, così come determinato dalla delibera di Consiglio Comunale n. 22 del 17/09/2018;
- euro 48.731 ai costi per la postalizzazione delle ingiunzioni di pagamento versati anticipatamente a Poste italiane;
- euro 3.609 ai premi assicurativi;
- euro 16.508 al canone anticipato per la manutenzione dei varchi elettronici e degli ascensori del parcheggio di struttura;
- euro 1.497 ai premi assicurativi a all'imposta di bollo sulle auto aziendali;
- euro 375 ai canoni anticipati per l'assistenza ai software gestionali
- euro 877 al compenso anticipato spettante all'Organismo di Vigilanza;
- euro 101 al canone telefonico.

La voce "ratei attivi" di complessivi euro 34 si riferisce alla imputazione dei ricavari d'esercizio relativi alla occupazione degli hangar presso l'Aviosuperficie.

Oneri finanziari capitalizzati

Non si è proceduto a capitalizzare alcun onere finanziario.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Di seguito si riportano i criteri di valutazione adottati nella valutazione delle poste del Passivo.

Patrimonio netto

Di seguito si evidenzia la composizione del patrimonio netto.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	2.409.663	-	-		2.409.663
Riserva legale	386.608	1.055	-		386.608
Altre riserve					
Riserva straordinaria	720.109	1.056	-		721.164
Varie altre riserve	(2)	3	-		1
Totale altre riserve	720.107	1.058	-		721.165
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(9.871.643)	-	(461.661)		(9.871.643)
Utile (perdita) dell'esercizio	21.100	931	(21.100)	931	931
Totale patrimonio netto	(5.873.859)	3.044	(482.661)	931	(6.353.276)

Il Capitale Sociale ammonta ad euro 2.409.663 ed è costituito:

- Per euro 120.000,00 dall'apporto in denaro effettuato dal Socio Unico comune di Terni all'atto della costituzione della Società;
- Per euro 2.289.663 dalle reti e dagli impianti per la distribuzione del gas conferite dal Comune di Terni attraverso l'aumento di capitale sociale deliberato nell'assemblea straordinaria del 24.10.2007.

La riserva legale ammonta ad euro 386.608 e si incrementa di anno in anno mediante destinazione del 5% dell'utile netto conseguito in ciascun esercizio. Il valore nell'esercizio 2020 si è incrementato per l'importo di euro 1.055 in sede di destinazione dell'utile conseguito nel 2019.

La riserva straordinaria accoglie gli utili portati a nuovo e non distribuiti relativi agli esercizi precedenti e nell'esercizio 2020 ha subito un incremento di euro 1.055 in sede di destinazione dell'utile conseguito nell'esercizio 2019.

Il valore della "riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" ammonta ad euro 9.871.643, corrispondente al fair value del derivato sottoscritto dalla Società alla data del 31/12/2020, ai sensi di quanto previsto dal D.lgs 139/2015.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	2.409.663		COPERTURA PERDITE
Riserva legale	386.608	UTILI	COPERTURA PERDITE
Altre riserve			
Riserva straordinaria	721.164	UTILI	COPERTURA PERDITE - DISTRIBUZIONE UTILE
Varie altre riserve	1	ARROTONDAMENTI ALL'UNITA' DI EURO	
Totale altre riserve	721.165	UTILI	COPERTURA PERDITE - DISTRIBUZIONE UTILE
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(9.871.643)		
Totale	3.517.436		

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	
Valore di inizio esercizio	(9.410.082)
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	(461.561)
Valore di fine esercizio	(9.871.643)

La Società in data 30/07/2007 ha sottoscritto con Banca delle Marche S.p.A. uno strumento finanziario derivato denominato "Collar", con decorrenza 31/08/2008 e scadenza 31.01.2038 per un importo nozionale di euro 29.750.000,00, a copertura del mutuo trentennale a tasso variabile stipulato con il medesimo Istituto di Credito per l'acquisizione degli impianti e reti del gas metano.

Al fine di reperire tutti gli elementi utili per una corretta contabilizzazione dello strumento derivato in esame, in accordo con la normativa del D.Lgs. 139/2015 e con i principi contabili nazionali ed in particolare con l'OIC 32, la Società ha ritenuto opportuno effettuare degli approfondimenti tecnici, avvalendosi della collaborazione di una primaria Società esperta nel settore finanziario.

L'analisi tecnica di tale derivato ha evidenziato che, dal punto di vista qualitativo, si tratta di uno strumento passivo di copertura dei flussi finanziari, ossia volto a limitare l'esposizione al rischio di variazione di flussi finanziari derivanti da passività scadenti oltre l'esercizio. Pertanto, in accordo con la normativa sopra citata il "Collar" risulta essere uno strumento derivato di copertura in quanto soddisfa i requisiti di ammissibilità di seguito elencati:

1. Sia lo strumento di copertura che l'elemento coperto sono ammissibili;
2. Tale ammissibilità è garantita dall'esistenza di idonea documentazione formale in merito alla copertura, agli obiettivi di gestione del rischio ed alla relativa strategia applicata;
3. È rispettato il requisito definito dall'art 2426 comma 1 n. 11-bis, c.c., vale a dire la "stretta e documentata correlazione" tra le caratteristiche dello strumento e l'operazione coperta;
4. Infine, la copertura dello strumento è considerata efficace in base al rapporto economico e al rischio che lega l'elemento coperto e lo strumento di copertura; infatti, il rapporto di copertura tra elemento coperto (mutuo) e strumento di copertura (collar) risulta essere di 1:1.

Alla luce degli elementi sopra descritti e ai sensi dell'OIC 32 e della normativa vigente, la contabilizzazione del derivato è stata effettuata adeguando il valore del fair value del Collar, secondo quanto evidenziato nella relazione tecnica, iscrivendo in bilancio la differenza di valore nella voce del passivo B3 dello stato patrimoniale, ed in contropartita nella voce A)VII tra le riserve di patrimonio netto. I dati della relazione tecnica rilevano un fair value del derivato al 31/12/2020 di euro 9.871.643, con una variazione negativa rispetto a quello di inizio esercizio pari ad euro 1461.561.

L'iscrizione del fair value nella riserva di patrimonio netto determina un valore negativo dello stesso pari ad euro -6.248.831. Tuttavia, l'art 2426 comma 1 n. 11-bis stabilisce che tali riserve derivanti dalla valutazione al fair value di derivati di copertura non sono considerate nel computo del patrimonio netto per la determinazione dei limiti all'emissione di obbligazioni (art. 2412 c.c), per la distribuzione degli utili ai soci (art. 2433 c.c.), per il passaggio da riserva a capitale (art. 2442 c.c.), per il conteggio della riduzione del capitale per perdite (art. 2446 c.c.) e per il conteggio della riduzione del capitale sociale al di sotto del limite legale (art. 2447 c.c.)

Dal punto di vista quantitativo, l'analisi tecnica evidenzia altresì l'inefficacia di una parte della copertura per un importo pari ad euro 914.107, dovuta alla non corrispondente applicazione nei contratti di mutuo e derivato della condizione di tasso Euribor negativo. L'importo calcolato rappresenta il valore attualizzato del maggior costo del derivato che la Società dovrebbe corrispondere fino alla scadenza del mutuo (2038) per effetto dell'andamento negativo del tasso di interesse. Sulla base degli approfondimenti tecnici e giuridici effettuati e coerentemente alle indicazioni dell'OIC 31, non si è proceduti ad accantonare tale passività potenziale in un apposito fondo rischi, poiché risulta poco rilevabile il rischio di corrispondere tale valore, risultante da una non corretta applicazione delle condizioni contrattuali da parte della Banca, elemento già contestato dalla Società nel corso dello scorso esercizio.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi ed oneri sono scritti nelle passività per euro 13.957.614.

	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	9.410.082	780.710	10.190.792
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	461.561	157.333	618.894
Altre variazioni	-	(12.896)	(12.896)
Totale variazioni	461.561	144.437	605.998
Valore di fine esercizio	9.871.643	925.147	10.796.790

Gli importi indicati nel fondo rischi ed oneri sono destinati alla copertura delle seguenti passività:

- euro 9.871.643 alla costituzione del fondo "strumenti finanziari derivati passivi" per la cui spiegazione si rimanda al paragrafo "variazioni della riserva per operazioni di copertura finanziaria" pag. 16.

- euro 627.672 all'accantonamento per la svalutazione del totale ammontare del credito vantato dalla Società verso la Umbria Servizi S.p.A. in Liquidazione come già indicato nel paragrafo "crediti iscritti nell'attivo circolante" pag. 11. A seguito dell'assoggettamento alla procedura concorsuale, il Tribunale di Terni Fallimentare con sentenza n. 26 del 20/06/2019 ha dichiarato il fallimento della Umbria Servizi Innovativi S.p.A. in Liquidazione. Il valore del fondo nell'esercizio 2019 è stato ridotto per l'importo di euro 5.848, corrispondente al debito che Terni Reti ha verso la Usi spa in liquidazione, poiché il Curatore fallimentare, con comunicazione del 20.11.2019 ha ammesso al passivo del fallimento nella categoria chirografari il totale credito vantato da Terni Reti, compensato con il valore del debito sopra indicato.

- Euro 72.285 all'accantonamento nell'esercizio per il rischio di sovrastima del canone concessorio per l'utilizzo delle reti gas dell'esercizio 2020 (vedi pag. 10 paragrafo "Crediti iscritti nell'attivo circolante").

- Euro 36.400 per il rischio contenzioso relativo alla copertura delle spese legali per l'avvio del contenzioso per il recupero giudiziale del credito vantato verso la Umbria Distribuzione Gas Spa (UDG) a seguito della contestazione da parte di quest'ultima dei canoni concessori richiesti da Terni Reti per l'uso delle reti ed impianti del gas metano in base a quanto stabilito dal contratto di concessione, scaduto in data 31/07/2019 e tutt'ora in regime di prorogatio. UDG, sostiene, infatti, che il calcolo dei canoni in regime di prorogatio contrattuale va determinato su elementi diversi da quelli stabiliti da quelli stabiliti nel contratto di concessione, determinando una riduzione del canone annuale di circa il 92% rispetto agli attuali parametri contrattuali. A tutela degli interessi societari, Terni Reti nei primi giorni del mese di giugno ha avviato le procedure di affidamento per l'azione legale di recupero del credito contestato. Relativamente al credito vantato verso UDG pari euro 3.610.869 (vedi pag. 10 paragrafo "Crediti iscritti nell'attivo circolante"), di cui UDG ha dichiarato di voler riconoscere solo l'importo di euro 341.361 ad oggi non ancora liquidato, si è cercato di analizzare il grado di realizzazione dell'evento negativo, ossia del mancato recupero di tale credito. A tal fine si riporta la classificazione del rischio indicata nel principio contabile OIC 31, secondo il quale un rischio si considera:

- probabile quando l'accadimento (nel caso di specie il mancato incasso e/o recupero del credito contestato) è ritenuto più verosimile del contrario, ossia quando la percentuale di manifestazione è superiore al 50%
- possibile quando dipende da una circostanza che può o meno verificarsi e quindi il grado di accadimento dell'evento è inferiore al probabile (ovvero inferiore al 50%)
- remoto quando l'evento ha scarsissime possibilità di verificarsi, ovvero potrà accadere solo in situazioni eccezionali.

Gli approfondimenti emersi dai pareri pro - veritate richiesti a professionisti esterni in ambito legale ed aziendale, agli atti della società, hanno evidenziato che il rischio di un eventuale esito negativo del contenzioso per il recupero del credito stesso, possa essere qualificato come possibile, in quanto si ritiene maggiormente verosimile il riconoscimento del credito.

In presenza di un rischio possibile, così come previsto dall'art. 2424-bis comma 3 c.c., non è stato rilevato nel bilancio dell'esercizio 2020 l'accantonamento al fondo rischi dell'importo del credito sopra citato di euro 3.610.869, ma si evidenzia la presenza di tale evento rischioso che sarà oggetto di costante monitoraggio; eventuali variazioni delle condizioni che hanno qualificato tale rischio come possibile, renderanno necessario un adeguamento del fondo rischi ed oneri con ripercussioni negative sul piano economico - patrimoniale della Società.

- Euro 124.212 alla copertura degli oneri di occupazione dei locali utilizzati da Terni Reti, presso l'edificio "Centromultimediale" nel periodo 2016 - 2019, richiesti dal proprietario Comune di Terni, nelle more di sottoscrizione del relativo contratto di locazione.

Nell'esercizio 2020 il fondo rischi ed oneri è stato ridotto per l'importo di euro 12.896, a seguito degli accertamenti effettuati dalla Società congiuntamente alla Direzione comunale competenti sui conteggi degli spazi effettivamente occupati da Terni Reti.

- Euro 64.578 alla copertura dei costi condominiali relativi ai locali societari occupati per il periodo 2016 - 2020, richiesti dal proprietario dell'immobile Comune di Terni, in attesa di definire, con le Direzioni comunali competenti, il costo a consuntivo, sostenuto per la gestione delle parti comuni dell'edificio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato ammonta ad euro 786.394 e rappresenta l'effettivo debito della Società verso i dipendenti in forza al 31/12/2020 al netto degli anticipi corrisposti, come previsto dai contratti di lavoro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	742.335
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	64.881
Utilizzo nell'esercizio	10.551
Altre variazioni	(10.271)
Totale variazioni	-44.059
Valore di fine esercizio	786.394

Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per complessivi euro 10.551 per la liquidazione del TFR a seguito della cessazione di un rapporto lavorativo ad intermittenza e di un rapporto di lavoro a tempo indeterminato. La quota di TFR destinata ai fondi di previdenza complementare è pari ad euro 10.271.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale o di estinzione.

Variazioni e scadenza dei debiti

Nel bilancio figurano debiti per complessivi euro 24.879.884 di cui euro 3.811.783 scadenti entro l'esercizio successivo ed euro 21.068.101 con scadenza oltre l'esercizio successivo.

Di seguito se ne riporta la specifica:

	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	22.693.640	(803.995)	21.889.646	841.010	21.048.635	17.279.170
Accenti	0	(4)	(4)	(4)	-	-
Debiti verso fornitori	2.213.814	(47.907)	2.165.707	2.165.707	-	-
Debiti tributari	179.597	34.628	214.225	203.274	10.951	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	59.790	(828)	58.964	52.135	6.829	-
Altri debiti	2.323.087	(1.771.740)	551.347	549.680	1.667	-
Totale debiti	27.469.728	(2.589.844)	24.879.884	3.811.782	21.068.102	17.279.170

I debiti verso Banche di complessivi euro 21.889.645 si riferiscono alla quota di debito residuo relativo al mutuo trentennale di euro 29.750.000, stipulato nel 2007 con Banca delle Marche S.p.A per l'acquisto degli impianti e reti del gas.

La quota di debito oltre l'esercizio successivo è di euro 21.048.634.

I debiti verso fornitori di complessivi euro 2.165.707 sono iscritti al netto degli sconti commerciali e si compongono da fatture ricevute per euro 239.178, da fatture da ricevere per euro 2.111.502 e da note di credito da ricevere per euro 184.973.

I tempi di pagamento dei fornitori è a 30 giorni data fattura.

I debiti tributari con scadenza entro il prossimo esercizio di complessivi euro 203.274 si riferiscono:

- alla Tassa sui Rifiuti (TARI) relativa al periodo 2016 - saldo 2020 (euro 138.863) versata nei primi mesi dell'

esercizio 2021;

- alle ritenute fiscali operate nei confronti dei dipendenti (euro 38.885);
- al saldo IRAP (euro 22.191);
- al debito verso l'Erario per l'Iva del mese di dicembre (euro 1.244);
- al debito verso l'Erario per il versamento dell'imposta sostitutiva TFR (euro 177);
- alle ritenute fiscali operate ai lavoratori autonomi (euro 1.914).

I debiti tributari con scadenza oltre l'esercizio di complessivi euro 10.951 si riferiscono alla sospensione dei versamenti fiscali dei mesi di marzo ed aprile 2020, effettuata a seguito dei provvedimenti normativi emessi per l'emergenza sanitaria Covid - 19.

Il 50% dei versamenti sospesi è stato versato nel corso dell'esercizio 2020, per il restante 50% è stata richiesta una rateizzazione in 24 rate con decorrenza da gennaio 2021.

L'importo sopra indicato si riferisce per euro 5.780 alle ritenute Irpef dei lavoratori dipendenti; per euro 5.127 al debito Iva e per euro 44 alle ritenute Irpef dei lavoratori autonomi.

I debiti verso Istituti di Previdenza con scadenza entro il prossimo esercizio di complessivi euro 52.135 si riferiscono ai contributi previdenziali, previdenza complementare di competenza dell'esercizio 2020, versati, alle scadenze previste, nel corso dell'esercizio 2021.

I debiti tributari con scadenza oltre l'esercizio di complessivi euro 6.829 si riferiscono alla rateizzazione del 50% dei versamenti relativi al periodo marzo e aprile 2020, richiesta ai sensi dei provvedimenti emessi per l'emergenza sanitaria Covid - 19, così come sopra descritta.

Gli altri debiti esigibili entro il prossimo esercizio di complessivi euro 549.660 risultano così composti:

- Debiti verso Sindaci per euro 14.254;
- Debiti verso dipendenti per retribuzioni da corrispondere per complessivi euro 93.386 di cui: per la retribuzione di dicembre 2020 corrisposta a gennaio 2021 (euro 39.132), per i ratei relativi alla quattordicesima mensilità (euro 38.085) per le ore residue di ferie/permessi non goduti alla data del 31/12/2020 (euro 16.169).
- Debiti verso il Comune di Terni per euro 441.551 relativi agli incassi delle tariffe per il rilascio dei permessi di accesso alla Zona a Traffico Limitato (euro 160.795), agli incassi delle ingiunzioni di pagamento emesse da Terni Reti per il servizio della riscossione coattiva (euro 189.583), agli incassi delle contravvenzioni emesse ai sensi del C.d.S. (euro 91.172).

Tali importi, incassati direttamente da Terni Reti, vanno riversati all'Amministrazione Comunale nelle modalità e termini stabiliti nei relativi contratti di servizio.

- Debiti verso le Organizzazioni Sindacali per le trattenute sindacali ai dipendenti (euro 469).

Gli altri debiti scadenti oltre l'esercizio di complessivi euro 1.687 si riferiscono ai depositi cauzionali ricevuti dagli utilizzatori degli hangar presso l'Aviosuperficie di Terni, che andranno restituiti alla scadenza dei relativi contratti.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nessun debito gravante sulla Società è assistito da garanzie reali su beni sociali.

	Debiti di durata residua superiore a cinque anni	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Ammontare	17.279.170	24.879.884	24.879.884
		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche		21.889.645	21.889.645
Acconti		(4)	(4)
Debiti verso fornitori		2.165.707	2.165.707
Debiti tributari		214.225	214.225
Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale		58.964	58.964
Altri debiti		551.347	551.347
Totale debiti		24.879.884	24.879.884

Finanziamenti effettuati da soci della società

Il Socio Unico non ha effettuato alcun finanziamento alla Società.

Ratei e risconti passivi

I ratei ed i risconti sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	420.624	(11.521)	409.103
Risconti passivi	84.858	(5.529)	79.337
Totale ratei e risconti passivi	505.490	(17.050)	488.440

I ratei passivi di complessivi euro 409.103 si riferiscono per euro 408.538 alla quota di interessi passivi di competenza dell'esercizio 2020 maturata sulla rata del derivato Collar in scadenza il 31/01/2021 e per euro 566 al canone per l'assistenza in cloud del gestionale contabile.

I risconti passivi di complessivi euro 79.337, si riferiscono per euro 77.274 agli incassi anticipati degli abbonamenti dei parcheggi a pagamento (mensili/semestrali/annuali) e per euro 2.063 agli incassi anticipati percepiti per i servizi resi presso l'Aviosuperficie "A. Leonardi" di Terni.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

I costi e i ricavi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

Valore della produzione

Il valore della produzione iscritto nel conto economico è di complessivi euro 6.296.303 e risulta così composto:

- Euro 6.229.596 per ricavi delle vendite e prestazioni relativi alle attività gestite dalla Società;
- Euro 42.662 per contributi in conto esercizio, di cui euro 40.000 richiesti al Comune di Terni per la gestione del Mattatoio comunale ed euro 2.662 al credito di imposta a copertura di una quota dei costi sostenuti per la sanificazione dei locali aziendali e per l'acquisto di dispositivi di protezione necessari per l'emergenza sanitaria Covid - 19;
- Euro 24.045 per altri ricavi di cui: euro 4.400 per il risarcimento assicurativo di un danno subito presso il parcheggio di struttura S. Francesco, euro 2.780 al rimborso dei costi per i corsi di aggiornamento effettuati all'interno del piano formativo Fondimpresa ed euro 670 al risarcimento da parte della Telecom Italia a seguito di istanza presentata dalla Società al Co.re.com.

All'interno della voce "altri ricavi" sono riclassificati proventi straordinari di complessivi euro 15.818 di cui: euro 12.896 alla storno del fondo rischi ed oneri ed euro 2.922 a rettifiche di costi degli esercizi precedenti.

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Canoni per utilizzo reti e impianti di distribuzione gas metano	3.514.490
Parcheggi di superficie a pagamento	1.138.296
Gestione della Z.T.L.	477.049
Aviosuperficie "A. Leonardi"	409.590
Gestione delle contravvenzioni e riscossione coattiva	374.408
Parcheggio di struttura S. Francesco	289.765
Gestione mattatoio comunale	16.000
Totale	6.229.596

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi per area geografica (art. 247 primo comma n. 10, Cod. Civ.) non è significativa.

Costi della produzione

I costi della produzione ammontano complessivamente ad euro 5.009.344

I costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci ammontano complessivamente ad euro 256.765 di cui: euro 225.958 per l'acquisto di carburante per i rifornimenti presso l'Aviosuperficie A. Leonardi"; euro 26.545 per materiale di consumo e cancelleria per la gestione delle attività sociali; euro 1.849 per acquisto di materiale hardware il cui singolo valore non eccede l'importo di euro 516,46; euro 1.111 per l'acquisto di carburante per autovetture ed euro 1.301 per le divise ed indumenti di lavoro aziendali per lo svolgimento delle attività societarie.

I costi per servizi ammontano complessivamente ad euro 911.318 e risultano così composte:

- Servizi vari esterni euro 187.212
- Servizi per personale distaccato euro 122.760
- Spese per manutenzioni su beni di terzi euro 104.942
- Spese per manutenzioni su beni propri euro 55.043
- Servizio di vigilanza euro 22.465
- Energia elettrica euro 55.791
- Spese di riscaldamento euro 2.339

- Assicurazioni euro 37.457
- Compenso Collegio Sindacale euro 32.400
- Canoni per assistenza/aggiornamenti Sw euro 51.509
- Spese di pulizia euro 27.720
- Spesa per buoni pasto euro 13.521
- Spese telefoniche euro 13.960
- Compensi Amministratore euro 20.000
- Spese servizi legali euro 47.628
- Spese per la formazione del personale euro 4.738
- Spese bancarie e postali euro 12.152
- Spese per la connettività Internet euro 12.171
- Utenze idriche euro 57.243
- Auto aziendale euro 6.197
- Consulenze euro 11.500
- Contributi Inps Cococo euro 4.497
- Costo del servizio lavoro interinale euro 3.254
- Quote associative euro 1.800
- Visite mediche dipendenti euro 1.638
- Rimborso spese documentate trasferte euro 405
- Spese di rappresentanza euro 247
- Spese postali euro 91

Il costo per il godimento di beni di terzi di complessivi euro 977.931 si riferisce alle seguenti voci:

- corrispettivo a favore del Comune di Terni per l'uso del suolo pubblico per garantire alla Società la gestione della sosta a pagamento che garantisce alla Società l'erogazione dei servizi attinenti alla sosta a pagamento (euro 654.264). La determinazione di tale corrispettivo, così come previsto dall'art. 11 del relativo contratto di servizio, è stata calcolata applicando la percentuale del 60% ai ricavi afferenti alla gestione della sosta a pagamento per il periodo gennaio - dicembre 2019
- corrispettivo a favore del Comune di Terni per l'uso del parcheggio di struttura denominato S. Francesco che garantisce alla Società la gestione del parcheggio a pagamento (euro 183.333) introdotto con delibera di Consiglio Comunale n. 22 del 17/09/2018;
- corrispettivo a favore del Comune di Terni per l'uso dell'Aviosuperficie "A. Leonardi" (euro 83.333) introdotto con delibera di Consiglio Comunale n. 23 del 17/09/2018;
- Oneri da corrispondere al Comune di Terni per l'occupazione dei locali societari (euro 48.406)
- Canoni di noleggio beni mobili per euro (euro 8.595).

Il costo per il personale di complessivi euro 1.218.139 comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i costi delle ferie/permessi non goduti e gli accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Tale voce comprende, per euro 81.348 il costo di n. 2 lavoratori interinali.

I costi di ammortamento e svalutazioni per l'importo complessivo di euro 1.391.992 sono costituiti dal costo per ammortamenti di immobilizzazioni immateriali (euro 65.998); dal costo per ammortamenti di immobilizzazioni materiali (euro 1.302.663) e dall'accantonamento al fondo svalutazione crediti (euro 23.331). L'importo più rilevante all'interno del costo per ammortamento di beni materiali è quello relativo agli impianti e reti dal gas metano per euro 1.189.822.

La variazione negativa delle rimanenze di materie prime di euro 2.173 si riferisce alla giacenza di carburante presso il distributore dell'Aviosuperficie alla data del 31/12/2020.

L'accantonamento al fondo rischi ed oneri di complessivi euro 157.334 si riferisce per euro 72.285 al rischio di una sovrastima del canone concessorio per l'utilizzo della rete gas dell'anno 2020, per euro 36.400 al rischio contenzioso relativo alla copertura di spese legali per l'avvio delle procedure per il recupero giudiziale del credito vantato verso UDG e da quest'ultima contestato (vedi paragrafo "fondo rischi ed oneri pag. 15) e per euro 48.649 alla copertura dei costi di occupazione dei locali societari per il periodo 2016-2019 per i quali alla data di chiusura dell'esercizio non è ancora determinato l'esatto importo.

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 202.377. Tra gli importi principali figurano: tasse ed imposte (IMU - TARI) per complessivi euro 167.902; imposta di registro, di bollo, sulla pubblicità e diritti camerali per euro 7.618; minusvalenza per la cessione delle attrezzature acquisite per le attività di macellazione presso il mattatoio comunale (euro 10.340).

All'interno di tale voce sono riclassificati gli oneri straordinari di complessivi euro 14.913 di cui: euro 12.866 per la rettifica di un ricavo dell'esercizio precedente ed euro 2.047 per la rettifica di costi dell'esercizio precedente.

Proventi e oneri finanziari

I proventi di natura finanziaria riguardano gli interessi attivi sui conti correnti intestati alla Società per l'importo pari ad euro 1.584.

Gli oneri finanziari di complessivi euro 988.195 comprendono prevalentemente gli interessi passivi di competenza dell'esercizio sul mutuo acceso presso la Banca delle Marche, ora Ubi Banca per euro 988.156.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	988.156
Altri	39
Totale	988.195

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

Le imposte correnti di competenza dell'esercizio ammontano complessivamente ad euro 230.959 di cui euro 173.284 per IRES ed euro 57.675 per IRAP.

Sono state rilevate imposte anticipate sulla quota di ammortamento degli impianti e reti del gas non deducibile nell'esercizio di contabilizzazione pari ad euro 57.111 e sono state stornate le imposte divenute di competenza per euro 16.884.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	237.964
Totale differenze temporanee imponibili	65.487
Differenze temporanee nette	(172.477)
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	545.849
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	40.228
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	586.077

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Informativa ai sensi dell'art. 2427, n. 22 C.C. "operazioni con parti correlate".

Lo statuto societario configura Terni Reti come società patrimoniale in house providing del socio unico Comune di Terni a cui trasferire anche le dotazioni patrimoniali comunali riconducibili ai servizi pubblici locali legati alla mobilità e traffico, ha determinato operazioni rilevanti sul piano economico e patrimoniale con l'Amministrazione Comunale. Nel corso dell'esercizio 2020 è proseguita la gestione dei servizi affidati nel corso degli esercizi precedenti di seguito elencati:

1. gestione del traffico e del rilascio permessi per la Zona a Traffico Limitata;
2. gestione delle contravvenzioni per infrazioni al codice della Strada;
3. gestione della riscossione coattiva delle sanzioni amministrative pecuniarie per infrazioni al nuovo Codice della Strada;
4. gestione dei parcheggi di superficie a pagamento;
5. gestione del parcheggio interrato "S. Francesco"
6. gestione dell'Aviosuperficie "A. Leonardini".
7. Gestione del Mattatoio comunale. L'attività iniziata nei primi mesi dell'esercizio 2020 è cessata in data 30/09/2020. Nel mese di dicembre 2020, con delibera di Consiglio comunale n. 266 del 29/12/2020 l'Amministrazione Comunale ha approvato l'affidamento a Terni Reti della gestione dei servizi di facility management afferenti il complesso immobiliare denominato Centromultimediale; l'attività è iniziata in data 01/03/2021.

La composizione dei debiti e crediti commerciali generata dai servizi affidati dal Socio Unico Comune di Terni, alla data del 31/12/2020, è di seguito rappresentata; si precisa che gli importi includono anche le voci debitorie e creditorie verso l'Organismo Straordinario di Liquidazione dell'Amministrazione Comunale:

- Crediti della Società verso il Comune di Terni euro 1031.556 Iva esclusa (di cui euro 212.229 di competenza dell'Organismo Straordinario di Liquidazione),
- Debiti della Società verso il Comune di Terni euro 2.295.763 Iva esclusa (di cui euro 189.583 di competenza dell'Organismo Straordinario di Liquidazione).

Dati sull'occupazione

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	2
Impiegati	25
Totale Dipendenti	28

L'organico aziendale nel corso dell'esercizio 2020 si è ridotto di una unità per il raggiungimento dell'età pensionabile del dipendente assunto con qualifica di dirigente con il ruolo di Direttore Generale.

Nel corso dell'esercizio la Società ha formalizzato in passaggio di categoria per una unità lavorativa.

Alla data del 31/12/2020 sono in essere n. 2 contratti di lavoro interinale (di cui uno a tempo pieno ed uno a tempo parziale) ed un accordo per il distacco di personale dalla Società Busitalia Sita Nord per l'utilizzo di una unità full time e di una unità a tempo parziale.

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

Il compenso lordo percepito dall'Amministratore Unico di competenza dell'esercizio 2020 ammonta complessivamente ad euro 20.000.

Per quanto concerne i membri del Collegio Sindacale, il relativo compenso, determinato ai sensi dell'art. 29 del decreto 20 luglio n. 140, nell'esercizio 2020 ammonta a complessivi euro 32.400 (importo comprensivo della contribuzione alla cassa previdenziale).

	Amministratori	Sindaci
Compensi	20.000	32.400

Compensi al revisore legale o società di revisione

Il Collegio Sindacale della Società svolge anche funzioni di controllo contabile e, pertanto, i compensi destinati alla remunerazione di tale attività sono già ricompresi in quelli precedentemente riportati.

Azioni proprie e di società controllanti

La Società non possiede né direttamente, né tramite fiduziarie o per interposta persona quote del proprio capitale e/o di Società o Enti controllanti.

Nota integrativa, parte finale

Il bilancio al 31.12.2020 chiude con un utile di esercizio pari ad euro 931 che lo scrivente Organo Amministrativo propone destinare come segue:

- euro 47,00 pari al 5% dell'utile ad incremento della riserva legale
- euro 884,00 pari al 95% dell'utile ad incremento della riserva straordinaria

Concludendo, relativamente al bilancio in esame, l'Organo Amministrativo ha cercato di fornire informazioni chiare, veritiere e corrette.

Terni, 13 settembre 2021

L'Amministratore Unico
Dot. Carlo Alberto Began

Dichiarazione di conformità del bilancio

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la C.C.I.A.A. di Terni autorizzazione Agenzia delle entrate numero 15696/2013 del 19/12/2013 – Direzione Regionale dell’Umbria”.

“Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme all’originale trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società, ai sensi dell’articolo 20 comma 3 del D.P.R. n. 445/2000, che si trasmette per la registrazione ad uso del registro imprese”

“Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale, il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la Società”

FARMACIATERNI S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	VICO POLITEAMA, 3 - TERNI (TR) 05100
Codice Fiscale	00693320558
Numero Rea	TR 36959
P.I.	00693320558
Capitale Sociale Euro	323.659 i.v.
Forma giuridica	Soc.a responsabilita' limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	377	364
7) altre	274.560	296.525
Totale immobilizzazioni immateriali	274.937	296.889
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	384.357	395.094
2) impianti e macchinario	38.720	53.227
4) altri beni	95.989	79.551
Totale immobilizzazioni materiali	519.066	527.872
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	493.617	751.338
Totale crediti verso altri	493.617	751.338
Totale crediti	493.617	751.338
Totale immobilizzazioni finanziarie	493.617	751.338
Totale immobilizzazioni (B)	1.287.620	1.576.099
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	1.298.221	1.261.766
Totale rimanenze	1.298.221	1.261.766
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	718.609	653.618
Totale crediti verso clienti	718.609	653.618
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	54.309	46.296
Totale crediti verso controllanti	54.309	46.296
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.220	47.986
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	3.015
Totale crediti tributari	51.220	51.001
5-ter) imposte anticipate	118.821	106.723
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	189.234	253.154
Totale crediti verso altri	189.234	253.154
Totale crediti	1.132.193	1.110.792
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	315.475	194.802
3) danaro e valori in cassa	85.448	178.548
Totale disponibilità liquide	400.923	373.350
Totale attivo circolante (C)	2.831.337	2.745.908
D) Ratei e risconti	18.527	10.491
Totale attivo	4.137.484	4.332.498

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	323.659	323.659
IV - Riserva legale	15.020	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	285.375	-
Varie altre riserve	-	1
Totale altre riserve	285.375	1
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	128.305	300.395
Totale patrimonio netto	752.359	624.055
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	296.351	217.500
Totale fondi per rischi ed oneri	296.351	217.500
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	432.910	662.511
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	130.000	18.671
Totale debiti verso banche	130.000	18.671
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.581.916	1.824.341
Totale debiti verso fornitori	1.581.916	1.824.341
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	550.016	536.123
Totale debiti verso controllanti	550.016	536.123
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.862	93.138
Totale debiti tributari	63.862	93.138
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	100.044	118.965
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	100.044	118.965
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	204.335	231.857
Totale altri debiti	204.335	231.857
Totale debiti	2.630.173	2.823.095
E) Ratei e risconti	25.691	5.337
Totale passivo	4.137.484	4.332.498

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.045.056	10.777.531
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	21.701	-
altri	120.237	243.329
Totale altri ricavi e proventi	141.938	243.329
Totale valore della produzione	11.186.994	11.020.860
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	7.104.693	6.664.415
7) per servizi	1.020.661	649.783
8) per godimento di beni di terzi	253.923	262.734
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.657.283	1.883.021
b) oneri sociali	510.378	501.909
c) trattamento di fine rapporto	124.189	128.957
e) altri costi	-	44.562
Totale costi per il personale	2.291.850	2.558.449
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	32.182	35.345
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	65.259	69.242
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	24.000	18.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	121.441	122.587
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(36.455)	237.956
13) altri accantonamenti	-	10.000
14) oneri diversi di gestione	264.004	132.115
Totale costi della produzione	11.020.117	10.638.039
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	166.877	382.821
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
altri	18.622	17.000
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	18.622	17.000
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	436	69
Totale proventi diversi dai precedenti	436	69
Totale altri proventi finanziari	19.058	17.069
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	12.824	113.997
Totale interessi e altri oneri finanziari	12.824	113.997
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	6.234	(96.928)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	173.111	285.893
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	56.904	30.983
imposte relative a esercizi precedenti	-	(500)
imposte differite e anticipate	(12.098)	(44.985)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	44.806	(14.502)

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfalc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0089949 del 16/06/2021 - Entrata

Firmatari: MINUCCI STEFANO (2811440323148466452)

Impronta informatica: d3c8853bcfb6faf0b23a9ccd0877b85c990c70ab319d84490161de4a989ad0b

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di originale firmato digitalmente

v.2.11.3

FARMACIATERNI S.R.L.

21) Utile (perdita) dell'esercizio

128.305

300.395

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	128.305	300.395
Imposte sul reddito	44.806	(14.502)
Interessi passivi/(attivi)	(6.234)	96.928
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	166.877	382.821
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	123.244	131.711
Ammortamenti delle immobilizzazioni	97.441	104.587
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(670)	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	220.015	236.298
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	386.892	619.119
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(36.455)	237.956
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(87.004)	(162.460)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(228.532)	(865.550)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(8.036)	(4.854)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	21.024	5.337
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(3.865)	34.850
Totale variazioni del capitale circolante netto	(342.868)	(754.721)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	44.024	(135.602)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	6.234	(96.928)
(Imposte sul reddito pagate)	(75.057)	(9.363)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(249.994)	(215.988)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(318.817)	(322.279)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(274.793)	(457.881)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(56.454)	(28.714)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(10.230)	0
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(17.000)
Disinvestimenti	257.721	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	191.037	(45.714)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	111.329	(456.380)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	615.735
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	111.329	159.355
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	27.573	(344.240)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	194.802	601.728
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	178.548	115.862
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	373.350	717.590
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	315.475	194.802
Danaro e valori in cassa	85.448	178.548
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	400.923	373.350

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2020, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, c.1, C.C., è stato predisposto in ipotesi di funzionamento e di continuità aziendale e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute. E' redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

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

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

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

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

Principi di redazione

Principi generali di redazione del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423, c. 2, C.C. il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

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

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo **prudenza**. A tal fine sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati rilevati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della **sostanza** dell'operazione o del contratto; in altri termini si è accertata la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici sulla base del confronto tra i principi contabili ed i diritti e le obbligazioni desunte dai termini contrattuali delle transazioni;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di **competenza** dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. Si evidenzia come i costi siano correlati ai ricavi dell'esercizio;
- la valutazione delle componenti del bilancio è stata effettuata nel rispetto del principio della "**costanza nei criteri di valutazione**", vale a dire che i criteri di valutazione utilizzati non sono stati modificati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo le eventuali deroghe necessarie alla rappresentazione veritiera e corretta dei dati aziendali;
- la **rilevanza** dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio tenendo conto degli elementi sia qualitativi che quantitativi;
- si è tenuto conto della **comparabilità** nel tempo delle voci di bilancio; pertanto, per ogni voce dello Stato patrimoniale e del Conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, salvo i casi eccezionali di incomparabilità o inadattabilità di una o più voci;
- il processo di formazione del bilancio è stato condotto nel rispetto della **neutralità** del redattore.

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

- lo Stato patrimoniale ed il Conto economico riflettono le disposizioni degli articoli 2423-ter, 2424 e 2425 del Codice Civile;
- l'iscrizione delle voci di Stato patrimoniale e Conto economico è stata fatta secondo i principi degli artt. 2424-bis e 2425-bis del Codice Civile.

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nel principio contabile OIC 10 "Rendiconto finanziario".

La Nota integrativa, redatta in conformità agli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile e alle altre norme del Codice Civile diverse dalle precedenti, nonché in conformità a specifiche norme di legge diverse dalle suddette, contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per fornire la rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, finanziaria e patrimoniale, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Continuità aziendale presente

Ai sensi dell'art. 2423-bis, c.1, n.1, C.C., la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenuto conto della valutazione degli effetti che la pandemia da Covid-19 ha comportato sull'economia nazionale e mondiale. Ciò nonostante, infatti, poiché la società opera nel mercato della distribuzione farmaceutica e dei relativi servizi e anche grazie alle misure di sicurezza anti Covid-19, adottate dalla società, che hanno permesso a tutte le farmacie di proseguire l'attività lavorativa nelle condizioni di massima sicurezza sia per i dipendenti che per i clienti, non si sono verificati impatti negativi, considerando la tenuta dei ricavi dell'esercizio che non hanno subito alcuna contrazione, evidenziando un incremento della produzione e conseguentemente dei ricavi delle vendite e/o delle prestazioni.

Tenuto conto del contesto di mercato economico e strategico della società allo stato attuale non si ravvisano fattori di rischio o incertezze identificate che possano pregiudicare la valutazione sulla capacità dell'impresa di continuare a costituire, per un arco temporale futuro di almeno dodici mesi, un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito.

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

Si dà atto che nel presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che comportino il ricorso alla deroga di cui al quinto comma dell'art. 2423.

Correzione di errori rilevanti

Si dà evidenza che nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio non sono stati riscontrati errori rilevanti.

Criteri di valutazione applicati

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

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

Nota integrativa, attivo

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- oneri pluriennali (costi di impianto e di ampliamento; costi di sviluppo);
- beni immateriali (diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno; concessioni, licenze, marchi e diritti simili);
- avviamento;
- immobilizzazioni immateriali in corso;
- acconti

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tali immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a euro 274.937.

I **beni immateriali**, ossia quei beni non monetari che di norma rappresentano diritti giuridicamente tutelati, sono iscritti nell'attivo patrimoniale in quanto:

- risultano individualmente identificabili (ossia incorporati dalla società e trasferibili) o derivano da diritti contrattuali o da altri diritti legali;
- il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità;
- la società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dal bene stesso e può limitarne l'accesso da parte di terzi.

Gli **oneri pluriennali** sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, con il consenso, ove esistente, del Collegio sindacale, in quanto risulta 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, tenendo in debito conto il principio della prudenza. Se in esercizi successivi a quello di capitalizzazione venisse meno detta condizione, si provvederà a svalutare l'immobilizzazione.

Ammortamento

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

Il piano di ammortamento applicato, "a quote costanti", non si discosta da quello utilizzato per gli esercizi precedenti.

Svalutazioni e ripristini

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

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

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

Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga poi effettivamente rilevata.

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

Per quanto concerne le singole voci, si sottolinea che sono state iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale sulla base di una prudente valutazione della loro utilità poliennale e si forniscono i dettagli che seguono.

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

Sono iscritti in questa voce dell'attivo i costi sostenuti per le creazioni intellettuali alle quali la legislazione riconosce una particolare tutela e per i quali si attendono benefici economici futuri per la società.

I costi patrimonializzati sono rappresentati da costi di acquisizione esterna e dai relativi costi accessori. Detti costi sono capitalizzati nel limite del valore recuperabile del bene. Sono esclusi dalla patrimonializzazione le somme, contrattualmente previste, commisurate agli effettivi volumi della produzione o delle vendite.

I diritti di brevetto e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale, alla voce B.I.3, per euro 377 e si riferiscono a:

- software applicativi tutelati acquisiti in licenza d'uso.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in quote costanti in n. 5 anni, che rappresenta il periodo di vita utile dei beni.

Altre Immobilizzazioni Immateriali

I costi iscritti in questa voce residuale, classificata nell'attivo di Stato patrimoniale alla voce B.I.7 per euro 274.560, sono ritenuti produttivi di benefici per la società lungo un arco temporale di più esercizi e sono caratterizzati da una chiara evidenza di recuperabilità nel futuro. Essi riguardano:

- i costi per la realizzazione di un programma di fidelizzazione (fidelity card) per euro 8.000;
- i costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi per euro 266.560.

Costi programmi di fidelizzazione

Nelle altre immobilizzazioni immateriali sono stati iscritti i costi sostenuti nell'esercizio per la realizzazione di un programma di fidelizzazione (fidelity card) al fine di mettere in atto delle strategie di marketing adatte alla tipologia di clientela e utilizzabile per un certo numero di anni all'interno della società. I costi capitalizzati comprendono i costi diretti e indiretti nella misura in cui hanno contribuito alla realizzazione del programma.

L'ammortamento del costo del programma è effettuato in 5 anni in base al prevedibile periodo di utilizzo.

Costi per migliorie e spese incrementative su beni di terzi

I costi sostenuti per migliorie e spese incrementative su beni di terzi sono iscritti nella voce in commento in quanto non separabili dai beni stessi.

L'ammortamento è effettuato nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo.

Relativamente alle spese per migliorie effettuate sugli immobili denominati Palazzo Falchi e Farmacia Falchi, si è adottato il criterio di ammortamento a quote costanti per un periodo non superiore a 30 anni, coerentemente con l'impostazione adottata nei precedenti esercizi e suffragata dalla perizia rilasciata dal perito del Tribunale di Terni in sede di trasformazione da Azienda speciale in Società a responsabilità limitata e da un precedente parere della società di revisione Arthur Andersen.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale per euro 274.560 sulla base del costo sostenuto.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2020	274.937
Saldo al 31/12/2019	296.889
Variazioni	-21.952

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	-	50.308	206.408	-	-	-	1.430.975	1.687.691
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	50.308	206.044	-	-	-	1.123.244	1.379.596
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	11.206	11.206
Valore di bilancio	-	-	364	-	-	-	296.525	296.889
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	230	0	0	0	10.000	10.230
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	217	0	0	0	31.965	32.182
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	13	0	0	0	(21.965)	(21.952)
Valore di fine esercizio								
Costo	-	50.308	206.638	-	-	-	1.440.975	1.697.921
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	50.308	206.261	-	-	-	1.155.209	1.411.778
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	11.206	11.206
Valore di bilancio	-	-	377	-	-	-	274.560	274.937

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà della società.

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

Si precisa che in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali non si è proceduto alla determinazione del loro valore recuperabile.

Pertanto, nessuna delle immobilizzazioni immateriali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

Fra le immobilizzazioni immateriali non si rilevano costi di impianto, ampliamento e sviluppo.

Immobilizzazioni materiali

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato patrimoniale alla sotto-classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi euro 519.066, rispecchiando la seguente classificazione:

- 1) terreni e fabbricati;
- 2) impianti e macchinario;
- 3) attrezzature industriali e commerciali;
- 4) altri beni;
- 5) immobilizzazioni in corso e acconti.

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

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

Contributi pubblici commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali - Contributi in Conto impianti - metodo indiretto

Si evidenzia che l'ammontare dei contributi in Conto impianti è stato imputato alla voce "A5 Altri ricavi e proventi" del Conto economico, iscrivendo nei risconti passivi la quota da rinviare per competenza agli esercizi successivi, così come espressamente previsto dal documento n.16 dei principi contabili nazionali (metodo indiretto). Per effetto di tale impostazione contabile, le quote di ammortamento sono pertanto calcolate sul costo del bene al lordo del contributo.

Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

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

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

Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo "economico" quali, per esempio, l'obsolescenza tecnica, l'intensità d'uso, la politica delle manutenzioni, ecc..

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

Descrizione	Coefficienti ammortamento
Terreni e fabbricati	

Terreni e aree edificabili/edificate	Non ammortizzato
Fabbricati industriali e commerciali	3%
Impianti e macchinari	
Impianti Specifici ad alto contenuto tecnologico	25% - 30%
Macchinari	15%
Attrezzature industriali e commerciali	
Attrezzatura varia e minuta	
Altri beni	
Arredi	15%
Macchine ufficio elettroniche e computer	20%

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

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

Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento in conformità dell'OIC 16 paragrafo 61.

Ammortamento fabbricati

Considerando che il presente bilancio è redatto in conformità ai principi contabili nazionali, si precisa che - secondo il disposto dell'OIC 16 - ai fini dell'ammortamento il valore dei fabbricati è scorporato, anche in base a stime, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori il valore dei terreni sui quali essi insistono.

Si è quindi proceduto alla separazione dei valori riferibili alle aree di sedime rispetto al valore degli edifici avvalendosi del criterio previsto dall'art.36 del D.L. 4 luglio 2006, n. 233, convertito con modifiche nella legge 4 agosto 2006, n. 248, che ha previsto come valore del terreno sottostante e pertinenziale ai fabbricati industriali un valore pari al 20% del costo complessivo del fabbricato.

Svalutazioni e ripristini

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

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

Se esiste un'indicazione che un'attività possa aver subito una perdita durevole di valore, ciò potrebbe rendere opportuno rivederne la vita utile residua, il criterio di ammortamento o il valore residuo e rettificarli conformemente, a prescindere dal fatto che la perdita venga poi effettivamente rilevata.

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2020	519.066
Saldo al 31/12/2019	527.872
Variazioni	-8.806

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B. II dell'attivo.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	432.670	488.803	-	1.212.019	-	2.133.492
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	37.577	423.423	-	1.073.136	-	1.534.136
Svalutazioni	-	12.153	-	59.332	-	71.485
Valore di bilancio	395.094	53.227	-	79.551	-	527.872
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	4.351	0	52.103	0	56.454
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	0	-	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	10.736	18.858	0	35.665	0	65.259
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	(10.737)	(14.507)	0	16.438	0	(8.806)
Valore di fine esercizio						
Costo	432.670	493.155	-	1.264.122	-	2.189.947
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	48.313	442.282	-	1.108.801	-	1.599.396
Svalutazioni	-	12.153	-	59.332	-	71.485
Valore di bilancio	384.357	38.720	-	95.989	-	519.066

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni di proprietà della società.

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

Si precisa che in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali non si è proceduto alla determinazione del loro valore recuperabile.

Pertanto, nessuna delle immobilizzazioni materiali esistenti in bilancio è stata sottoposta a svalutazione, in quanto nessuna di esse esprime perdite durevoli di valore. Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili netti iscritti nello Stato patrimoniale alla chiusura dell'esercizio potranno essere recuperati tramite l'uso ovvero tramite la vendita dei beni o servizi cui essi si riferiscono.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Immobilizzazioni finanziarie

B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nello Stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31/12/2020	493.617
Saldo al 31/12/2019	751.338
Variazioni	-257.721

Esse risultano composte da crediti immobilizzati destinati a permanere durevolmente nell'economia dell'impresa.

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO**Crediti vs. imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti e altri**

I crediti in esame, classificati nelle immobilizzazioni finanziarie, sono iscritti alla voce B.III.2 per euro 493.617 e rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la società.

L'art. 2426 c. 1 n. 8) C.C. dispone che i crediti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il costo ammortizzato è il valore a cui l'attività finanziaria è stata valutata al momento della rilevazione iniziale al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento cumulato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza e dedotta qualsiasi riduzione di valore o di irrecuperabilità.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, occorre "attualizzare" i crediti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso significativamente inferiore a quello di mercato).

Tuttavia considerando che il credito iscritto in bilancio deriva da una polizza assicurativa a contenuto finanziario, vista l'indeterminatezza della scadenza e/o dell'importo dei flussi finanziari, si ritiene che il suddetto criterio del costo ammortizzato non dovrebbe trovare applicazione.

Pertanto tali polizze classificate come crediti vengono rilevate inizialmente al costo di acquisto (o sottoscrizione). Tale valore viene mantenuto negli esercizi successivi a meno che si renda necessario operare una svalutazione per ricondurle al valore di presumibile realizzo.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2020 **non sono presenti** strumenti finanziari derivati attivi, né sono stati incorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nel seguente prospetto della tassonomia XBRL sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese controllate	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	-	-
Crediti immobilizzati verso altri	751.338	(257.721)	493.617	493.617
Totale crediti immobilizzati	751.338	(257.721)	493.617	493.617

CREDITI IMMOBILIZZATI ISCRITTI ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ULTIMO ESERCIZIO PRECEDENTE QUELLO DI PRIMA APPLICAZIONE DEL D. LGS. 139/2015

Si precisa che, con riguardo ai crediti immobilizzati iscritti nel bilancio dell'ultimo esercizio anteriore a quello di prima applicazione del D. Lgs. 139/2015, si è usufruito della disposizione transitoria per effetto della quale la società applica il costo ammortizzato esclusivamente ai crediti sorti dalla data di apertura dell'esercizio di prima applicazione del D. Lgs. 139/2015.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese collegate.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti immobilizzati presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Attivo circolante

Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante

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

- Sottoclasse I - Rimanenze;
- Sottoclasse Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita;
- Sottoclasse II - Crediti;
- Sottoclasse III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Sottoclasse IV - Disponibilità Liquide

L'ammontare dell'Attivo circolante al 31/12/2020 è pari a euro 2.831.337. Rispetto al passato esercizio, ha subito una variazione in aumento pari a euro 85.429.

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

Rimanenze

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino sono costituite dai beni destinati alla vendita o che concorrono alla loro produzione nella normale attività della società e sono valutate in bilancio al minore fra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Metodo di calcolo del costo - Categorie di beni fungibili – Costo medio ponderato

Il costo dei beni fungibili è stato quantificato con il metodo del costo medio ponderato ossia assumendo che il costo di ciascun bene in rimanenza sia pari alla media ponderata del costo degli analoghi beni presenti in magazzino a inizio esercizio e del costo degli analoghi beni acquistati o prodotti nel corso dell'esercizio.

L'adozione di tale metodo è prevista dal c. 1 n. 10 dell'art. 2426 del codice civile e dall'art. 92 del D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917.

Il costo così determinato non si discosta in modo apprezzabile dai costi correnti alla chiusura dell'esercizio.

Voce CI - Variazioni delle Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di 1.298.221.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	0	-
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	0	-
Lavori in corso su ordinazione	-	0	-
Prodotti finiti e merci	1.261.766	36.455	1.298.221
Acconti	-	0	-
Totale rimanenze	1.261.766	36.455	1.298.221

Crediti iscritti nell'attivo circolante

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, la sottoclasse dell'Attivo C.II Crediti accoglie le seguenti voci:

- 1) verso clienti
- 4) verso imprese controllanti
- 5-bis) crediti tributari
- 5-ter) imposte anticipate
- 5-quater) verso altri

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

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato in conformità all'art 2426 c.1 n.8) C.C., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi sconti e abbuoni, ed è inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra il valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato quando gli effetti sono irrilevanti, in accordo al paragrafo 33 dell'OIC 15. Si presume che gli effetti non siano rilevanti in presenza di crediti con scadenza inferiore a 12 mesi. La società ha deciso di rilevare prospetticamente gli effetti derivanti dall'adozione del costo ammortizzato e quindi le nuove norme vengono applicate ai crediti iscritti in bilancio a partire dal 1° gennaio 2016. I crediti già in essere al 31 dicembre 2015 sono iscritti al valore del presumibile realizzo. E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili.

Crediti commerciali

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei crediti commerciali scadenti oltre i 12 mesi al costo ammortizzato, in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono assenti/di scarso rilievo.

Inoltre, non si è effettuata alcuna attualizzazione in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Di conseguenza, i crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1, sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel

corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

Al fine di tenere conto di eventuali perdite, al momento non attribuibili ai singoli crediti, ma fondatamente prevedibili, è stato accantonato al fondo svalutazione crediti un importo pari a euro 122.346.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti dell'esercizio è stata la seguente:

F.do svalutazione crediti all'inizio dell'esercizio	130.144
(Utilizzo dell'esercizio)	(21.798)
(Decrementi per cambiamento di stima)	
Accantonamento dell'esercizio	14.000
F.do svalutazione crediti alla fine dell'esercizio	122.346

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

Anche per i crediti in esame il Codice Civile e i principi contabili nazionali prevedono la rilevazione in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

In particolare in bilancio sono stati iscritti:

- alla voce C.II.4 Crediti v/controlanti per euro 54.309.

Per tali crediti la società non ha proceduto alla valutazione al costo ammortizzato in quanto i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

Inoltre non si è effettuata alcuna attualizzazione dei medesimi crediti in quanto il tasso di interesse effettivo non è risultato significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Di conseguenza, la rilevazione iniziale dei crediti in esame è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. A fine esercizio si è proceduto ad adeguare il valore nominale al valore di presumibile realizzo.

Crediti d'imposta Covid-19

Al fine di contenere gli effetti negativi derivanti dalle misure di prevenzione e contenimento adottate per l'emergenza epidemiologica da Covid-19, sono state introdotte dal legislatore misure di sostegno volte alla concessione di crediti d'imposta in presenza di determinate condizioni.

Crediti d'imposta sanificazione

L'art. 125 del D.L. n. 34/2020, convertito dalla Legge n. 77/2020, ha introdotto un credito d'imposta a fronte delle spese sostenute per:

- la sanificazione degli ambienti nei quali è esercitata l'attività lavorativa e istituzionale e degli strumenti utilizzati nell'ambito di tali attività;
- l'acquisto di dispositivi di protezione individuale conformi alla normativa europea, di prodotti detergenti e disinfettanti, nonché di termometri, termo scanner, tappeti e vaschette decontaminanti e igienizzanti, anch'essi conformi alla normativa europea, ivi incluse le eventuali spese di installazione;
- l'acquisto di dispositivi atti a garantire la distanza di sicurezza interpersonale, ivi incluse le spese di installazione.

Nella voce C.II 5-bis dell'attivo di Stato patrimoniale, tra i crediti tributari, si è imputato l'ammontare del credito d'imposta per euro 17.669 relativo alle spese per 62.441 interamente sostenute entro il 31.12.2020.

Attività per imposte anticipate

Nella voce C.II 5-ter dell'attivo di Stato patrimoniale risulta imputato l'ammontare delle cosiddette "imposte prepagate" (imposte differite "attive"), pari a 118.821, sulla base di quanto disposto dal documento n.25 dei Principi Contabili nazionali.

Nel corso dell'esercizio sono state riassorbite a conto economico imposte anticipate iscritte nei precedenti esercizi per euro 71.059 ed accertate maggiori attività per imposte anticipate per euro 83.157. Le attività per imposte anticipate accertate nell'esercizio derivano da componenti negativi di reddito dell'esercizio o di esercizi precedenti che diventeranno deducibili negli esercizi successivi sia ai fini IRES che IRAP e sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di una passività secondo i criteri civilistici ed il valore riconosciuto ai fini fiscali, applicando l'aliquota d'imposta in vigore nel momento in cui le differenze si riverseranno. Mentre le attività per imposte anticipate che derivano dai precedenti esercizi rappresentano il beneficio fiscale stimato connesso a perdite fiscali non ancora riassorbite nell'esercizio. Le attività per imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, solo quando vi è la ragionevole certezza del loro futuro recupero valutando la proiezione dei risultati fiscali della società in base ai piani aziendali approvati.

Crediti v/altri

I "Crediti verso altri" iscritti in bilancio sono esposti al valore nominale, che coincide con il presumibile valore di realizzazione. Per tale voce, al fine di tener conto di eventuali perdite stimate, ma prevedibili, è stato accantonato nel corso dell'esercizio al fondo svalutazione crediti un importo pari ad euro 10.000.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Voce CII - Variazioni dei Crediti

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.II" per un importo complessivo di euro 1.132.193.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	653.618	64.991	718.609	718.609
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	46.296	8.013	54.309	54.309
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	51.001	219	51.220	51.220
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	106.723	12.098	118.821	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	253.154	(63.920)	189.234	189.234
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.110.792	21.401	1.132.193	1.013.372

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

Composizione Crediti v/controllante

I crediti verso la controllante sono costituiti da crediti di natura commerciale per un importo di euro 54.309. Di cui per euro 15.856 da crediti commerciale verso il Comune di Terni sorti negli anni 2018, 2019 e 2020, oltre ad una posizione creditoria di Farmaciaterni a.r.l. di euro 38.453 per la quale è stata presentata domanda di ammissione al passivo all'OSL del Comune di Terni cui esito non è allo stato attuale a conoscenza della società.

Natura e composizione Crediti v/altri

Sulla base delle indicazioni fornite dall'OIC 15, di seguito si riporta la natura dei debitori e la composizione della voce C.II.5-quater) "crediti verso altri", iscritta nell'attivo di Stato patrimoniale per complessivi euro 189.234

Importi esigibili entro 12 mesi

Descrizione	Importo
-------------	---------

Depositi cauzionali	9.800
Anticipi a fornitori	4.121
Crediti per sentenze passate in giudicato	123.491
Crediti verso enti locali	39.369
Crediti verso fornitori	6.375
Crediti verso Assinde	15.879
Altri crediti	200
Totale lordo crediti v/altri	199.234
(f.do svalutazione crediti v/altri)	(10.000)
Totale crediti v/altri	189.234

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Disponibilità liquide

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Le disponibilità liquide, espone nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale alla sottoclasse "C.IV per euro 400.923, corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	194.802	120.673	315.475
Assegni	-	0	-
Denaro e altri valori in cassa	178.548	(93.100)	85.448
Totale disponibilità liquide	373.350	27.573	400.923

Ratei e risconti attivi

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe D. "Ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti attivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 ammontano a euro 18.527.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	0	-
Risconti attivi	10.491	8.036	18.527

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti attivi	10.491	8.036	18.527

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

Composizione della voce Ratei e risconti attivi (art. 2427 c. 1 n. 7 C.C.)

La composizione delle voci "Ratei e risconti attivi" risulta essere la seguente:

Risconti attivi	31/12/2020	31/12/2019
Risconti attivi su spese di pubblicità	579	1.495
Risconti attivi su affitti passivi	2.762	2.762
Risconti attivi su abbonamenti	407	132
Risconti attivi su canoni manutenzione e assistenza software	13.676	1.621
Altri Risconti attivi	1.103	504
TOTALE	18.527	10.491

Durata ratei e risconti attivi

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

Descrizione	Importo entro l'esercizio	Importo oltre l'esercizio	Importo oltre cinque anni
Ratei attivi	0		
Risconti attivi	18.527		

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

Il **patrimonio netto** è la differenza tra le attività e le passività di bilancio. Le voci del patrimonio netto sono iscritte nel passivo dello Stato patrimoniale alla classe A "Patrimonio netto" con la seguente classificazione:

- I — Capitale
- II — Riserva da soprapprezzo delle azioni
- III — Riserve di rivalutazione
- IV — Riserva legale
- V — Riserve statutarie
- VI — Altre riserve, distintamente indicate
- VII — Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
- VIII — Utili (perdite) portati a nuovo
- IX — Utile (perdita) dell'esercizio
- Perdita ripianata
- X — Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a euro 752.359 ed evidenzia una variazione in aumento di euro 128.304.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.1 n.4 C.C.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	323.659	-	-		323.659
Riserva legale	-	15.020	-		15.020
Altre riserve					
Riserva straordinaria	-	285.375	-		285.375
Varie altre riserve	1	-	1		-
Totale altre riserve	1	285.375	1		285.375
Utile (perdita) dell'esercizio	300.395	(300.395)	-	128.305	128.305
Totale patrimonio netto	624.055	-	-	128.305	752.359

L'assemblea dei soci, con verbale del 26 giugno 2020, ha deliberato di destinare l'utile dell'esercizio 2019 di euro 300.395 a riserva legale per euro 15.019,75 e a riserva straordinaria per euro 285.375,25.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le riserve del patrimonio netto possono essere utilizzate per diverse operazioni a seconda dei loro vincoli e della loro natura. La nozione di distribuibilità della riserva può non coincidere con quella di disponibilità. La disponibilità riguarda la possibilità di utilizzazione della riserva (ad esempio per aumenti gratuiti di capitale), la distribuibilità riguarda invece la possibilità di erogazione ai soci (ad esempio sotto forma di dividendo) di somme prelevabili in tutto o in parte dalla relativa riserva. Pertanto, disponibilità e distribuibilità possono coesistere o meno.

L'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, relativamente a ciascuna posta del patrimonio netto contabile, risultano evidenziate nel prospetto seguente.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per copertura perdite
Capitale	323.659			-	-
Riserva legale	15.020	utili	B	-	767
Altre riserve					
Riserva straordinaria	285.375	utili	A-B-C-	285.375	0
Totale altre riserve	285.375			285.375	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-			-	0
Totale	624.054			285.375	767
Residua quota distribuibile				285.375	

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

Fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

L'entità dell'accantonamento è misurata con riguardo alla stima dei costi alla data del bilancio, ivi incluse le spese legali, determinate in modo non aleatorio ed arbitrario, necessarie per fronteggiare la sottostante passività certa o probabile.

Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

Nel rispetto del criterio di classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti per rischi ed oneri relativi all'**attività caratteristica e accessoria** sono iscritti fra le voci della classe B del Conto economico diverse dalle voci B.12 e B.13, in particolare è stato iscritto l'accantonamento al fondo petitum indennità occupazione locali a fronte della richiesta della proprietà nella voce B.08 del Conto economico, in quanto si riferisce al godimento di beni di terzi, per euro 92.000.

Nel bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2020 non sono presenti strumenti finanziari derivati passivi, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati passivi.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi e oneri.

	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	-	-	-	217.500	217.500
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	-	-	-	92.000	92.000
Utilizzo nell'esercizio	-	-	-	13.149	13.149
Totale variazioni	0	0	0	78.851	78.851
Valore di fine esercizio	-	-	-	296.351	296.351

Composizione della voce Altri fondi

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 7 C.C., nella seguente tabella è fornita la composizione della voce "Altri fondi":

Altri fondi	31/12/2020	31/12/2019
Fondo rischi cause e vertenze in corso	10.351	23.500
F.do rischi petitum occupazione locali	276.000	184.000
F.do oneri rinnovo CCN dipendenti	10.00	10.000
Totale	296.351	217.500

Fondo rischi cause vertenze in corso

Con riguardo a tale fondo lo stanziamento viene effettuato in base alle stime fornite dai legali della società sulle cause e vertenze in corso.

Fondo rischi petitum occupazione locali

Rappresenta il petitum richiesto dal creditore per l'affitto degli immobili di Palazzo Falchi e Farmacia Ospedale 1, per i quali sia per gli esercizi 2018 e 2019 che per il 2020 non esiste un titolo di godimento perfezionato, anche se esiste una corrispondenza tra le parti.

Pertanto si è stanziato, nell'esercizio in commento, un importo pari a 92.000 euro stimato in base alla corrispondenza intercorsa.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Trattamento fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge e al contratto di lavoro vigente, ai sensi dell'art. 2120 C.C..

Costituisce onere retributivo certo iscritto in ciascun esercizio con il criterio della competenza economica.

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

- le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda;
- le quote di TFR maturate a partire dal 1° gennaio 2007, a scelta del dipendente, sono state destinate a forme di previdenza complementare o sono state mantenute in azienda, la quale provvede periodicamente a trasferire le quote di TFR al Fondo di Tesoreria, gestito dall'INPS.

Si evidenziano nella classe C del passivo le quote mantenute in azienda, al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., per euro 432.910.

Le quote versate ai suddetti fondi non sono state rivalutate in quanto la rivalutazione è a carico dei Fondi di previdenza (o al Fondo di Tesoreria INPS).

Il relativo accantonamento è effettuato nel Conto economico alla sotto-voce B.9 c) per euro 124.189.

Pertanto, la passività per trattamento fine rapporto corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio al netto degli acconti erogati ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti nel Trattamento di fine rapporto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	662.511
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	124.189
Utilizzo nell'esercizio	353.790

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Totale variazioni	(229.601)
Valore di fine esercizio	432.910

Negli utilizzi sono esposti gli importi della passività per TFR trasferiti al Fondo di tesoreria INPS, ai Fondi di previdenza complementare e ai dipendenti a seguito di anticipazioni e/o dimissioni.

Debiti

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

L'art. 2426 c. 1 n. 8 C.C., prescrive che i debiti siano rilevati in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato allinea, in una logica finanziaria, il valore iniziale della passività al suo valore di pagamento a scadenza.

Ciò vuol dire che, in sede di rilevazione iniziale, vengono rilevate insieme al debito anche le altre componenti riferibili alla transazione (onorari, commissioni, tasse, ecc.).

Per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si rende necessario utilizzare il metodo del tasso di interesse effettivo: in sintesi i costi di transazione sono imputati lungo la vita utile dello strumento e l'interesse iscritto nel Conto economico è quello effettivo e non quello nominale derivante dagli accordi negoziali.

Inoltre, per tener conto del fattore temporale, è necessario "attualizzare" i debiti che, al momento della rilevazione iniziale, non sono produttivi di interessi (o producono interessi secondo un tasso nominale significativamente inferiore a quello di mercato).

Il criterio di costo ammortizzato non viene applicato quando gli effetti sono irrilevanti. Si presume che gli effetti non siano rilevanti in presenza di debiti con scadenza inferiore a 12 mesi. La società ha deciso di rilevare prospetticamente gli effetti derivanti dell'adozione del criterio del costo ammortizzato e quindi le nuove norme vengono applicate ai debiti iscritti in bilancio a partire dal 1° gennaio 2016. I debiti già in essere al 31 dicembre 2015 sono iscritti al valore nominale.

Debiti di natura finanziaria

In particolare, in bilancio sono stati iscritti i seguenti debiti di natura finanziaria:

- alla voce D 4) per euro 130.000

aventi scadenza inferiore a 12 mesi e relativi ad anticipi su crediti verso clienti e quindi autoliquidanti.

Debiti commerciali

La valutazione dei debiti commerciali, iscritti nel Passivo alla voce D.7 per euro 1.581.916 è stata effettuata al valore nominale.

Si precisa che la società non ha proceduto alla valutazione dei debiti commerciali al costo ammortizzato né all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i debiti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.

Debiti tributari

I debiti tributari per imposte correnti sono iscritti in base a una realistica stima del reddito imponibile (IRES) e del valore della produzione netta (IRAP) in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle eventuali agevolazioni vigenti e degli eventuali crediti d'imposta in quanto spettanti. Se le imposte da corrispondere sono inferiori ai crediti d'imposta, agli acconti versati e alle ritenute subite, la differenza rappresenta un credito ed è iscritta nell'attivo dello Stato patrimoniale nella voce C.II.5-bis "Crediti tributari".

Composizione Debiti v/controllanti

I debiti verso la società controllante sono costituiti:

- da debiti di natura commerciale per un importo pari a euro 550.016.

Altri debiti

Gli Altri debiti, iscritti alla voce D.14 del passivo, sono evidenziati al valore nominale. Di seguito si riporta la composizione di tale voce alla data di chiusura dell'esercizio oggetto del presente bilancio:

Descrizione	Importo
Debiti verso dipendenti	104.779
Debiti verso ente locale	82.034
Debiti diversi	17.522
Totale	204.335

Variazioni e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "passivo" dello Stato patrimoniale alla classe "D" per un importo complessivo di euro 2.630.173.

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole voci che compongono la classe Debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Obbligazioni	-	0	-	-
Obbligazioni convertibili	-	0	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0	-	-
Debiti verso banche	18.671	111.329	130.000	130.000
Debiti verso altri finanziatori	-	0	-	-
Acconti	-	0	-	-
Debiti verso fornitori	1.824.341	(242.425)	1.581.916	1.581.916
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	0	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	0	-	-
Debiti verso controllanti	536.123	13.893	550.016	550.016
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0	-	-
Debiti tributari	93.138	(29.276)	63.862	63.862
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	118.965	(18.921)	100.044	100.044
Altri debiti	231.857	(27.522)	204.335	204.335
Totale debiti	2.823.095	(192.922)	2.630.173	2.630.173

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c. 1 n. 6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

Suddivisione dei debiti per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n. 6 c. 1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c. 1 n. 6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

CRITERI DI VALUTAZIONE E ISCRIZIONE IN BILANCIO

Nella classe E "Ratei e risconti" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

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

I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 ammontano a euro 25.691.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	2.657	1.901	4.558
Risconti passivi	2.680	18.453	21.133
Totale ratei e risconti passivi	5.337	20.354	25.691

La variazione intervenuta è relativa a normali fatti di gestione.

Composizione della voce Ratei e risconti passivi (art. 2427 c. 1 n. 7 C.C.)

La composizione della voce "Ratei e risconti passivi" è analizzata mediante i seguenti prospetti:

Risconti passivi	31/12/2020	31/12/2019
Risconti passivi su contributi c/ impianti	2.010	2.680
Altri risconti passivi	19.123	0
Totale	21.133	2.680

Ratei passivi	31/12/2020	31/12/2019
Ratei passivi diversi	4.558	2.657
Totale	4.558	2.657

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

Descrizione	Importo entro l'esercizio	Importo oltre l'esercizio	Importo oltre cinque anni
Ratei passivi	4.558	0	0
Risconti passivi	19.793	1.340	0

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

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

In linea con l'OIC 12, si è mantenuta la distinzione tra attività caratteristica ed accessoria, non espressamente prevista dal Codice Civile, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

Valore della produzione

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a euro 11.045.056.

I ricavi non finanziari, riguardanti l'attività accessoria sono stati iscritti alla voce A.5) ed ammontano ad euro 141.938.

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

In relazione a quanto richiesto dall'art. 2427 c. 1 n. 10 C.C., si ritiene non significativo ripartire i ricavi per categorie di attività in quanto la società svolge essenzialmente una sola attività.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Ricavi: effetti Covid-19

L'esercizio chiuso al 31/12/2020 è stato caratterizzato da una tenuta dei ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi che hanno visto registrare un incremento del 2,48% nonostante il rallentamento dell'economia mondiale a causa della diffusione dell'epidemia da Covid-19 e delle misure restrittive emanate dal governo per contenere l'emergenza sanitaria.

Per meglio comprendere l'andamento dei ricavi della società si propone il seguente prospetto di confronto:

Descrizione ricavi	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Differenza	Differenza in %
Ricavi vendite Italia	10.834.788	10.572.834	262.303	2,48%
Ricavi per servizi	210.268	205.047	5.221	2,55%
TOTALI	11.045.56	10.777.531	267.524	2,48%

Si evidenzia che l'andamento delle vendite e delle prestazioni nel corso dell'esercizio in commento non è stato costante nei mesi, infatti mentre nei primi tre mesi si è avuto un trend crescente dei ricavi nei mesi da aprile a maggio in corrispondenza del "lockdown" generale si è riscontrato un calo, con i mesi successivi che hanno visto una ripresa dei ricavi in linea con l'anno precedente.

Ciò dimostra che la strategia messa in campo dalla società nonché le nuove modalità di comunicazione e di distribuzione dei prodotti hanno consentito di arginare il fenomeno di riduzione delle vendite con buone prospettive anche per l'anno successivo.

L'ammontare complessivo dei contributi in conto esercizio indicati alla voce A.5) di Conto economico risulta pari ad euro 21.701 e corrisponde:

- al credito d'imposta per sanificazione e dispositivi dpi art. 125 del D.L. 19 maggio 2020 n.34 (contributi Covid-19) per euro 17.669;
- al contributo a favore delle farmacie rurali particolarmente disagiate Legge Regione Umbria n. 9/2018 per euro 4.032;

Contributi c/impianti

La voce A.5 comprende anche la quota, di competenza dell'esercizio in corso, dei contributi in conto impianti commisurati al costo del cespite che vengono differiti attraverso l'iscrizione di un risconto passivo.

Costi della produzione

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati nella voce C.16, costituendo proventi finanziari.

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

Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci B.6, B.7 e B.8 non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

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

In particolare, la voce B.8 comprende anche gli accantonamenti relativi al petitum del Comune di Terni per la richiesta di affitto per gli immobili Palazzo Falchi, Farmacia Falchi e Farmacia Ospedale 1, pari a 92.000 euro.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31/12/2020, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano a euro 11.020.117.

Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi.

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	5.909
Altri	6.915
Totale	12.824

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

In questa voce si rilevano i tributi diretti di competenza dell'esercizio in commento o di esercizi precedenti.

Imposte dirette

Le imposte sono rilevate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- le imposte correnti da liquidare per l'esercizio determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati relativi all'esercizio in commento;
- le imposte relative ad esercizi precedenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio o in esercizi precedenti.

Differenze temporanee e rilevazione delle imposte differite attive e passive

Nella considerazione che il bilancio d'esercizio deve essere redatto nel rispetto del principio della competenza economica dei costi e dei ricavi, indipendentemente dal momento in cui avviene la manifestazione finanziaria, si è proceduto alla rilevazione della fiscalità differita in quanto le imposte sul reddito e l'IRAP hanno la natura di oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del risultato economico e, di conseguenza, sono assimilabili agli altri costi da contabilizzare, in osservanza dei principi di competenza e di prudenza, nell'esercizio in cui sono stati contabilizzati i costi ed i ricavi cui dette imposte differite si riferiscono.

Ai fini IRES, l'art. 83 del D.P.R. 917/86 prevede che il reddito d'impresa sia determinato apportando al risultato economico relativo all'esercizio le variazioni in aumento ed in diminuzione per adeguare le valutazioni applicate in sede di redazione del bilancio ai diversi criteri di determinazione del reddito complessivo tassato. Tali differenti criteri di determinazione del risultato civilistico da una parte e dell'imponibile fiscale dall'altra, possono generare differenze. Di conseguenza, l'ammontare delle imposte dovute, determinato in sede di dichiarazione dei redditi, può non coincidere con l'ammontare delle imposte sui redditi di competenza dell'esercizio.

Anche la disciplina IRAP contempla casi in cui la determinazione della base imponibile si ottiene apportando ai componenti positivi e negativi di bilancio variazioni in aumento e in diminuzione che hanno natura di differenze temporanee e pertanto richiedono la rilevazione di imposte differite attive o passive.

Nella redazione del presente bilancio si è tenuto conto delle sole differenze temporanee che consistono nella differenza tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

In applicazione dei suddetti principi sono state iscritte in bilancio le imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri, sono dovute con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e quelle che, pur essendo di competenza dell'esercizio, saranno dovute solo in esercizi futuri (imposte differite).

E' opportuno precisare che l'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta in conformità a quanto previsto dai principi contabili nazionali e, di conseguenza, nel rispetto del principio della prudenza.

Le attività derivanti da imposte anticipate sono state rilevate in quanto vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite passive non sono state rilevate in quanto non si sono verificate differenze temporanee imponibili.

La fiscalità differita è stata conteggiata sulla base delle aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno. Tali aliquote sono quelle previste dalla normativa fiscale in vigore alla data di riferimento del presente bilancio.

Di conseguenza:

- nell'attivo dello Stato patrimoniale, nella sottoclasse "CII – Crediti", alla voce "5 ter - imposte anticipate" (senza alcuna separazione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo) si sono iscritti gli importi delle imposte differite attive e sono state riassorbite le imposte anticipate stanziare in esercizi precedenti relative a quelle differenze che si sono annullate nel corso dell'esercizio in commento;

- nel passivo dello Stato patrimoniale nella sottoclasse "B – Fondi per rischi ed oneri", alla voce "2 – per imposte, anche differite" sono state iscritte le imposte differite passive la cui riscossione appare probabile e sono state riassorbite le imposte differite stanziati in esercizi precedenti relative a quelle differenze annullatesi nel corso dell'esercizio in commento;
- nel Conto economico alla voce "20 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono state stanziati e riassorbite le imposte relative alla fiscalità differita nei seguenti rispettivi importi:

Imposte correnti	56.904
Imposte relative a esercizi precedenti	
Imposte differite: IRES	
Imposte differite: IRAP	
Riassorbimento Imposte differite IRES	
Riassorbimento Imposte differite IRAP	
Totale imposte differite	
Imposte anticipate: IRES	-71.989
Imposte anticipate: IRAP	-11.168
Riassorbimento Imposte anticipate IRES	71.059
Riassorbimento Imposte anticipate IRAP	
Totale imposte anticipate	12.098
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale / trasparenza fiscale	
Totale imposte (20)	44.806

Nel prospetto che segue si evidenziano i valori assunti dalle attività per imposte anticipate dell'esercizio corrente raffrontati con quelli dell'esercizio precedente:

Descrizione voce Stato patrimoniale	Esercizio corrente	Esercizio precedente
Attività per imposte anticipate: IRES	107.653	106.723
Attività per imposte anticipate: IRAP	11.168	0
Totali	118.821	106.723

Nei prospetti che seguono sono espone, in modo dettagliato, le differenze temporanee che hanno comportato, nell'esercizio corrente e in quello precedente, la rilevazione delle imposte differite e anticipate, con il dettaglio delle aliquote applicate. A causa della specificità delle norme sull'IRAP in materia di imponibilità e di deducibilità si è proceduto, nella determinazione del carico fiscale sulle differenze temporanee, a effettuare calcoli separati.

Prospetto imposte differite ed anticipate ed effetti conseguenti - Esercizio corrente				
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale aliquota IRES 24 %	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale aliquota IRAP 3,90 %
Differenze temporanee deducibili				
Imposte anticipate				
1. Acc.ti ad altri fondi	296.351	71.124	286.351	11.168
2. Compensi amministratori	3.606	865		
Totale differenze temporanee	299.957		286.351	11.168
Totale imposte anticipate (A)		71.989		11.168
Differenze temporanee tassabili				
Imposte differite				

1. Plusvalenze				
2. Sopravvenienze art. 88 c2				
3. Sopravvenienze art. 88 c3 b)				
4. Altri ricavi				
5. Ammortamenti sospesi				
Totale differenze temporanee	0		0	
Tot. imposte differite (B)		0		0
Imposte differite (anticipate) nette (B-A)				
		-71.989		-11.168
Imposte anticipate per Perdite di esercizio (Art. 2427, comma 1, punto 14, lett.b)				
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio				
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali di esercizi preced.				
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite				
1. Perdite fisc.riportabili a nuovo				
NETTO		-71.989		- 11.168

Prospetto imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti - Esercizio precedente				
	Ammontare delle differenze temporanee IRES	Effetto fiscale aliquota IRES 24 %	Ammontare delle differenze temporanee IRAP	Effetto fiscale aliquota IRAP %
Differenze temporanee deducibili				
Imposte anticipate				
1. Accc.ti ad altri fondi				
2. Compensi amministratori				
Totale differenze temporanee	0		0	
Tot. imposte anticipate (A)		0		0
Differenze temporanee tassabili				
Imposte differite				
1. Plusvalenze				
2. Sopravvenienze art. 88 c2				
3. Sopravvenienze art. 88 c3 b)				
4. Altri ricavi				
Totale differenze	0		0	

temporanee				
Tot. imposte differite (B)				
Imposte differite (anticipate) nette (B-A)			0	0
Imposte anticipate per Perdite di esercizio (Art. 2427, comma 1, punto 14, lett.b)				
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio				
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali di esercizi preced.	444.681		-106.723	
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite				
1. Perdite fisc. riportabili a nuovo				
NETTO			-106.723	

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali			
di esercizi precedenti	444.681		
Totale perdite fiscali	444.681		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	444.681	24,00%	106.723

Determinazione imposte a carico dell'esercizio

Sulla base del c.d. "principio di derivazione rafforzata" di cui all'art. 83, comma 1, del T.U.I.R., che dà rilevanza fiscale alla rappresentazione contabile dei componenti reddituali e patrimoniali in base al criterio della prevalenza della sostanza sulla forma previsto dai principi contabili nazionali, la società ha applicato alcune disposizioni previste per i soggetti IAS-adopter, meglio individuate dal D.M. 3 agosto 2017 (di seguito D.M.).

I debiti per IRES e IRAP dell'esercizio, iscritti alla voce D.12 del passivo di Stato patrimoniale, sono indicati in misura corrispondente ai rispettivi ammontari rilevati nella voce E.20 di Conto economico, relativamente all'esercizio chiuso al 31/12/2020, tenuto conto della dichiarazione dei redditi e della dichiarazione IRAP che la società dovrà presentare entro il termine stabilito dalle norme vigenti.

Ulteriori misure per mitigare gli effetti negativi della pandemia da Covid-19, riguardano i pagamenti degli acconti delle imposte per l'esercizio corrente.

IRAP: SALDO 2019 E PRIMO ACCONTO 2020

In particolare, la società ha beneficiato della norma prevista dall'art. 24 del D.L. 34/2020 (c.d. "Decreto rilancio") per mezzo della quale si è potuto omettere, oltre al versamento del saldo IRAP per l'anno 2019, anche il pagamento della prima rata dell'acconto IRAP relativo al periodo di imposta oggetto del presente bilancio, in presenza di ricavi non superiori a 250 milioni di euro nel periodo d'imposta precedente.

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfalc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0089949 del 16/06/2021 - Entrata

Firmatari: MINUCCI STEFANO (2811440323148466452)

Impronta informatica: d3c8853bcfbd6faf0b23a9ccd0877b85c990c70ab319d84490161de4a989ad0b

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di originale firmato digitalmente

v.2.11.3

FARMACIATERNI S.R.L.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Il rendiconto permette di valutare:

- a. le disponibilità liquide prodotte/assorbite dall'attività operativa e le modalità di impiego/copertura;
- b. la capacità della società di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c. la capacità della società di autofinanziarsi.

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

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

I flussi finanziari dell'attività di investimento comprendono i flussi che derivano dall'acquisto e dalla vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate. Sono stati quindi rappresentati distintamente i principali incassi o pagamenti derivanti dall'attività di investimento, distinguendoli a seconda delle diverse classi di immobilizzazioni (immateriali, materiali e finanziarie).

I flussi finanziari dell'attività di finanziamento comprendono i flussi che derivano dall'ottenimento o dalla restituzione di disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito, pertanto sono state distintamente rappresentate le principali categorie di incassi o pagamenti derivanti dall'attività di finanziamento, distinguendo i flussi finanziari derivanti dal capitale di rischio e dal capitale di debito.

Nota integrativa, altre informazioni

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

- Dati sull'occupazione
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto
- Compensi revisore legale o società di revisione
- Titoli emessi dalla società
- Informazioni sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società
- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale
- Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare
- Informazioni sulle operazioni con parti correlate
- Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- Informazioni relative agli strumenti derivati ex art. 2427-bis C.C.
- Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124
- Proposta di destinazione degli utili

Dati sull'occupazione

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

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

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	6
Impiegati	46
Totale Dipendenti	53

Al 31 dicembre 2020 i dipendenti in forza nell'organico aziendale sono costituiti da 56 unità lavorative, di cui 2 somministrati.

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

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	3.606	23.400

Compensi

I compensi spettanti agli amministratori sono stati attribuiti sulla base dell'apposita delibera di assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti ai sindaci.

Per quanto riguarda i compensi spettanti agli amministratori si evidenzia che nel corso dell'esercizio si sono alternati due amministratori, il primo in carica fino al 02/11/2020 ed il secondo dalla predetta data.

Il primo amministratore ha rinunciato ai compensi maturati per la carica.

Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e a sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e a sindaci.

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

La revisione legale è sempre svolta dal Collegio Sindacale, per il quale è previsto un unico compenso per l'attività svolta, compenso pertanto già esposto al punto precedente.

Titoli emessi dalla società

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

La società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili, titoli o altri valori simili.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

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

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

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

I rapporti con parti correlate (Comune di Terni) sono conclusi a normali condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

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

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

L'aumento progressivo della percentuale di vaccinati rispetto alla popolazione nazionale e l'allentamento 'a regime' delle misure più restrittive, considerato che il nostro mercato geografico di riferimento è il territorio comunale e alcuni comuni limitrofi, lascia presagire che gli effetti del COVID-19 dal secondo semestre 2021 dovrebbero progressivamente decadere con un ritorno alla normalità del quadro economico di riferimento con effetti positivi sui ricavi e costi aziendali.

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

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

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

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

Comma 125-bis e 127 – Vantaggi economici “non generali” ricevuti

Ai sensi dell'art. 1 c. 125-bis della L. 4/8/2017 n. 124, si dà atto che, nel corso dell'esercizio in commento, sono stati effettivamente erogati alla società, da parte di pubbliche amministrazioni di cui all'art. 2 D. Lgs. 165/2001 e da soggetti di cui all'art. 2-bis D. Lgs. 33/2013, sovvenzioni/sussidi/vantaggi/contributi/aiuti, in denaro/in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, di valore inferiore a 10.000 euro.

Al fine di evitare l'accumulo di informazioni non rilevanti, ai sensi del c. 127 della L. 124/2017 l'obbligo di pubblicazione di cui all'art. 1 c. 125-bis non sussiste per tali vantaggi.

Per quanto riguarda le misure di sostegno dell'economia concesse dallo Stato in considerazione dell'emergenza da COVID-19 non sembra dover essere oggetto dell'informativa in esame, trattandosi di aiuti a carattere generale.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Sulla base di quanto esposto si propone di destinare l'utile di esercizio, ammontante a complessivi euro 128.305 , come segue:

- il 5%, pari a euro 6.415,25, alla riserva legale;
- euro 121.889,75 alla riserva straordinaria.

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfalc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0089949 del 16/06/2021 - Entrata

Firmatari: MINUCCI STEFANO (2811440323148466452)

Impronta informatica: d3c8853bcfb6faf0b23a9ccd0877b85c990c70ab319d84490161de4a989ad0b

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di originale firmato digitalmente

v.2.11.3

FARMACIATERNI S.R.L.

Nota integrativa, parte finale

L'amministratore unico
Stefano Minucci

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0176968 del 25/11/2021 - Uscita

Impronta informatica: 52d9e942edfa1cc58beb7f5d33ab2d15c49c75f23badf2dc15c47d1e34f8fa5d

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Comune di Terni - ACTRA01

GEN 0051175 del 03/04/2021 - Entrata

Impronta informatica: 18aab66bc6d713a18ae0b4848f4cd0c58fd0eda2717d696dc71db8a91544216a

Sistema Protocollo - Riproduzione cartacea di documento digitale

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione

Bilancio di esercizio
chiuso al 31/12/2020