

TENNACOLA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

| Dati anagrafici | |
|---|--|
| Sede in | 63811 SANT'ELPIDIO A MARE (FM) VIA PRATI N. 20 |
| Codice Fiscale | 00157980442 |
| Numero Rea | FM 140995 |
| P.I. | 00157980442 |
| Capitale Sociale Euro | 22500000.00 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI (SP) |
| 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

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 93.194 | 67.963 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 453.168 | 1.062.915 |
| 7) altre | 5.108.444 | 3.654.576 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 5.654.806 | 4.785.454 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 1.311.125 | 903.911 |
| 2) impianti e macchinario | 38.951.932 | 37.885.171 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 132.103 | 150.490 |
| 4) altri beni | 619.984 | 635.656 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 778.290 | 1.039.867 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 41.793.434 | 40.615.095 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 47.448.240 | 45.400.549 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 850.569 | 824.385 |
| Totale rimanenze | 850.569 | 824.385 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 6.292.243 | 5.084.451 |
| Totale crediti verso clienti | 6.292.243 | 5.084.451 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 336.162 | 420.226 |
| Totale crediti tributari | 336.162 | 420.226 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 6.056.382 | 3.033.598 |
| Totale crediti verso altri | 6.056.382 | 3.033.598 |
| Totale crediti | 12.684.787 | 8.538.275 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 6) altri titoli | 500.000 | 500.000 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 500.000 | 500.000 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 4.384.562 | 10.102.773 |
| 3) danaro e valori in cassa | 250 | 62 |
| Totale disponibilità liquide | 4.384.812 | 10.102.835 |
| Totale attivo circolante (C) | 18.420.168 | 19.965.495 |
| D) Ratei e risconti | 104.564 | 59.193 |
| Totale attivo | 65.972.972 | 65.425.237 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 22.500.000 | 22.500.000 |
| III - Riserve di rivalutazione | 11.273.452 | 11.273.452 |
| IV - Riserva legale | 621.775 | 550.578 |
| V - Riserve statutarie | 1.111.998 | 976.723 |

| | | |
|--|------------------------|-------------------|
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 9.917.844 | 8.700.374 |
| Varie altre riserve | 764.031 ⁽¹⁾ | 764.034 |
| Totale altre riserve | 10.681.875 | 9.464.408 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 717.728 | 1.423.941 |
| Totale patrimonio netto | 46.906.828 | 46.189.102 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 399.427 | 363.553 |
| 2) per imposte, anche differite | 871.950 | 910.808 |
| 4) altri | 2.779.043 | 2.793.663 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 4.050.420 | 4.068.024 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 400.579 | 387.821 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 323.472 | 348.085 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.504.440 | 3.827.322 |
| Totale debiti verso banche | 3.827.912 | 4.175.407 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 139.449 | 142.477 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 139.449 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 139.449 | 281.926 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 16.437 | - |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 803.771 | 726.563 |
| Totale acconti | 820.208 | 726.563 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.391.443 | 2.307.923 |
| Totale debiti verso fornitori | 2.391.443 | 2.307.923 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 101.506 | 447.126 |
| Totale debiti tributari | 101.506 | 447.126 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 197.015 | 230.137 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 197.015 | 230.137 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.704.884 | 1.076.771 |
| Totale altri debiti | 1.704.884 | 1.076.771 |
| Totale debiti | 9.182.417 | 9.245.853 |
| E) Ratei e risconti | 5.432.728 | 5.534.437 |
| Totale passivo | 65.972.972 | 65.425.237 |

(1)

| Varie altre riserve | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Riserve statutarie | 600.000 | 600.000 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | (1) | 2 |
| Altre ... | 164.032 | 164.032 |

Conto economico

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 13.315.397 | 13.472.317 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 3.951.110 | 3.167.612 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 3.073 | 72.143 |
| altri | 1.183.050 | 1.002.768 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.186.123 | 1.074.911 |
| Totale valore della produzione | 18.452.630 | 17.714.840 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.561.971 | 1.054.970 |
| 7) per servizi | 7.442.853 | 6.981.930 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 895.684 | 778.915 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 2.891.697 | 2.735.957 |
| b) oneri sociali | 859.683 | 831.304 |
| c) trattamento di fine rapporto | 178.304 | 160.814 |
| e) altri costi | 142.278 | 167.169 |
| Totale costi per il personale | 4.071.962 | 3.895.244 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 272.917 | 240.324 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 2.225.063 | 2.054.451 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 131.460 | 104.978 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 2.629.440 | 2.399.753 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (26.184) | (69.540) |
| 12) accantonamenti per rischi | 30.880 | - |
| 13) altri accantonamenti | 14.250 | 35.869 |
| 14) oneri diversi di gestione | 746.099 | 587.551 |
| Totale costi della produzione | 17.366.955 | 15.664.692 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 1.085.675 | 2.050.148 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 22 | 442 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 22 | 442 |
| Totale altri proventi finanziari | 22 | 442 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 41.610 | 102.979 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 41.610 | 102.979 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (41.588) | (102.537) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.044.087 | 1.947.611 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 336.791 | 526.016 |
| imposte differite e anticipate | (10.432) | (2.346) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 326.359 | 523.670 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 717.728 | 1.423.941 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 717.728 | 1.423.941 |
| Imposte sul reddito | 326.359 | 523.670 |
| Interessi passivi/(attivi) | 41.588 | 102.537 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (2.910) | - |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.082.765 | 2.050.148 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.497.980 | 2.294.775 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 10.432 | 2.346 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.508.412 | 2.297.121 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 3.591.177 | 4.347.269 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (26.184) | (69.540) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (1.207.792) | 1.544.483 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 83.520 | 116.592 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (45.371) | (11.739) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (101.709) | 259.080 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (2.679.747) | 586.947 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (3.977.283) | 7.707.923 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (386.106) | 12.055.192 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (41.588) | (102.537) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (252.748) | (841.849) |
| (Utilizzo dei fondi) | (4.846) | 132.414 |
| Totale altre rettifiche | (299.182) | (811.972) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (685.288) | 11.243.220 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (3.403.401) | (14.453.374) |
| Disinvestimenti | 2.910 | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (1.142.269) | (987.509) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (4.542.760) | (15.440.883) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (24.613) | 12.256 |
| (Rimborso finanziamenti) | (465.359) | (553.533) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | (2) | 11.273.454 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (489.974) | 10.732.177 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (5.718.022) | 6.534.514 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 10.102.773 | 3.571.335 |
| Danaro e valori in cassa | 62 | 544 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 10.102.835 | 3.571.879 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 4.384.562 | 10.102.773 |
| Danaro e valori in cassa | 250 | 62 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 4.384.812 | 10.102.835 |

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 717.728. Sono state rilevate imposte correnti per Euro 336.791, di cui Euro 198.608 per Ires ed Euro 138.183 per Irap, mentre le imposte differite ammontano ad Euro 10.432, di cui Euro 8.714 per Ires ed Euro 1.717 per Irap.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità dell'art. 13 comma 3 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione con deliberazione n. 13 del 25 marzo 2022 ha deliberato il ricorso al maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio, potendo verificare i ricavi del Servizio Idrico Integrato, con ragionevole affidabilità, nel mese di aprile dell'anno successivo.

Attività svolte

Nell'esercizio in esame l'Azienda ha assicurato forniture idriche, per l'intero anno, ai seguenti sub-distributori:

- la società CIIP SpA (per frazioni nei Comuni di Fermo e Amandola),
- la società APM SpA di Macerata (per il Comune di Montecosaro),
- la società ATAC SpA di Civitanova Marche,

ottenendo un corrispettivo totale di 874.554 Euro.

Sempre nell'esercizio in esame, l'Azienda ha gestito il completo ciclo idrico integrato nell'intero Ambito Territoriale n. 4.

Il servizio di distribuzione di acqua potabile è stato assicurato agli utenti dei Comuni di: Colmurano, Falerone, Francavilla d'Ete, Gualdo, Loro Piceno, Magliano di Tenna, Massa Fermata, Mogliano, Montappone, Montegiorgio, Montegranaro, Monte San Giusto, Monte San Martino (non socio), Monte San Pietrangeli, Monte Urano, Monte Vidon Corrado, Penna San Giovanni, Petriolo, Porto Sant'Elpidio, Rapagnano, Ripe San Ginesio, San Ginesio, Sant'Angelo in Pontano, Sant'Elpidio a Mare, Sarnano, Torre San Patrizio, Urbisaglia.

I servizi di acquedotto, fognatura e depurazione sono stati erogati anche agli utenti della frazione "Gabbiano" di Fermo, la cui rete è interconnessa con quella di Francavilla d'Ete.

I proventi ottenuti dalle componenti tariffarie variabili ammontano a: 7.127.165 milioni di Euro per il servizio di acquedotto, 1.110.863 milioni di Euro per il servizio di fognatura e a 2.348.098 milioni di Euro per il servizio di depurazione, cui vanno aggiunti 155.419 Euro per la CVT (Componente Vincolata di Tariffa).

I proventi ottenuti dalle componenti tariffarie fisse ammontano complessivamente a 1.328.849 milioni di Euro, con la Quota Fissa per il servizio di Acquedotto che rappresenta il 67% del totale (le Quote Fisse per i servizi di Fognatura e Depurazione rappresentano rispettivamente il 13% e il 20% del totale).

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'anno 2021 è stato caratterizzato dal protrarsi dell'emergenza sanitaria da Covid-19 che ha visto un andamento altalenante dettato dalla stagionalità del virus e dall'insorgenza delle varianti diffuse in tutto il territorio nazionale.

Per fronteggiare l'emergenza, Tennacola SpA ha continuato ad attuare tutte le prescrizioni emanate dalle disposizioni normative statali e locali, adoperandosi per tutelare al massimo la salute dei propri dipendenti e nel contempo garantendo la continuità di svolgimento del servizio per tutti gli utenti. Anche nel corso del 2021 la Società ha continuato a fare ricorso allo smart working, offrendolo come modalità di lavoro alternativa alla presenza in sede in caso di necessità.

In continuità con il precedente esercizio, per tutti i dipendenti è stata attivata una polizza assicurativa che prevede specifiche indennità in caso di infezione da COVID-19, a copertura sia della fase di un eventuale ricovero ospedaliero, sia della fase di convalescenza, oltre che assistenza con servizi a supporto della gestione familiare.

Tennacola SpA ha usufruito del credito sanificazione e DPI previsto dall'art. 32 D.L. 73/2021 per un importo pari a Euro 573.

In data 30/12 e 31/12/2021 Tennacola SpA, ha emesso la fattura unica di conguaglio, riconoscendo le agevolazioni di natura tariffaria previste dalla Delibera ARERA n. 252/2017/R/com e successive modificazioni e integrazioni fino alla data del 31/12/2020 alle utenze aventi diritto (delibera ARERA n. 429/2020/R/com). Attualmente è in corso la rendicontazione alla CSEA (Cassa per i Servizi Energetici ed Ambientali) relativa al periodo che va dal 24/08/2019-26/10/2019 al 31/12/2021 per un ammontare pari ad Euro 4.607.549.

Nel corso del primo trimestre del 2022 la crisi tra Russia e Ucraina ha generato un forte incremento dei prezzi dei prodotti energetici e delle materie prime e prodotti derivati dal petrolio, con forti richieste di revisione dei prezzi anche sulle forniture/servizi e lavori già appaltati.

Nonostante il difficile contesto nazionale e internazionale, gli amministratori ritengono che non ci siano elementi che possano compromettere l'equilibrio economico-finanziario e la continuità della Società, che si conferma essere un presidio forte e affidabile per i territori di riferimento.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c e art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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 in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Non sono stati iscritti nel corso del 2021 nuovi costi di impianto e ampliamento, di sviluppo, nonché costi di avviamento, per i quali è necessario il consenso del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 2426 comma 5 e 6 del c.c..

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

I lavori incrementativi e di miglioramento delle infrastrutture del SII gestite in regime di concessione vengono ammortizzati in base alle stesse aliquote di ammortamento applicate per i cespiti di proprietà aziendale, come meglio precisato nella sezione relativa alle immobilizzazioni.

Si ricorda che Tennacola SpA effettua sugli impianti e sulle reti affidati in concessione lavori complessi di manutenzione straordinaria consistenti nella sostituzione di parti significative ed in interventi di miglioria, tutti comunque volti non solo a preservare nel tempo la funzionalità, l'efficienza e la sicurezza delle infrastrutture, ma anche ad aggiornarle con l'impiego di nuove tecnologie e nuovi materiali. La natura economica dei suddetti lavori è quella di costi ad utilità pluriennale non dotati del requisito di tangibilità, secondo la definizione del principio contabile OIC n. 24.

Le immobilizzazioni immateriali in corso, iscritte nella voce B.I.6 sono prevalentemente interventi realizzati su beni di terzi iniziati e non ancora conclusi alla data di chiusura del presente esercizio. Per tali lavori non si è calcolato l'ammortamento in quanto gli stessi non sono ancora entrati in funzione.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni materiali sono state esposte al valore corrente di utilizzo per i beni acquisiti in data anteriore al 1° gennaio 1996 – data in cui è stato adottato il sistema contabile economico-patrimoniale – mentre per le acquisizioni successive si è fatto riferimento al costo di acquisto.

Per quanto riguarda le immobilizzazioni in corso di realizzazione comprese nella voce B.II.5: l'iscrizione iniziale avviene alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del cespite e rimangono iscritte come tali fino alla data in cui il bene è disponibile e pronto all'uso (dopodiché sono riclassificate nella specifica voce dell'attivo).

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali sono iscritti nell'attivo patrimoniale alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento dei relativi importi.

Rivalutazione dei beni di impresa

La Società si è avvalsa, nel 2020, della facoltà di rivalutazione dei beni di impresa, come previsto dall'art. 110 del D.L. 14.08.2020 n. 104, conv. L. 13.10.2020 n. 126, rivalutando alcuni dei propri cespiti afferenti al Servizio Idrico Integrato per Euro 11.622.116.

La rivalutazione dei cespiti è stata operata, affrancandone fiscalmente i valori tramite il pagamento dell'imposta sostitutiva del 3% ma senza provvedere all'affrancamento della riserva patrimoniale connessa.

Nella Nota Integrativa dell'anno precedente è stato dato ampio spazio alle modalità tecnico-economiche utilizzate ed alla modalità di rappresentazione in bilancio.

Avendo provveduto ad effettuare la rivalutazione con il metodo misto, ovvero riducendo il fondo fino a capienza e, per il residuo, mediante aumento del costo storico del bene, si prevede implicitamente l'aggiornamento della stima della vita utile attraverso l'adozione delle vite utili regolatorie, come meglio precisato nel proseguo.

Ammortamenti

A partire dall'esercizio 2016 le aliquote di ammortamento civilistico dei cespiti sono riferite alla vita utile dei beni così come definita dall'art. 18, punto 18.2 dell'allegato A al Metodo Tariffario Idrico per il primo periodo regolatorio (MTI-1) di cui alla Delibera AEEGSI 643/2013/R/idr del 27 dicembre 2013, giusta deliberazione del Consiglio di Amministrazione n. 14 del 28 marzo 2017.

La metodologia tariffaria imposta dall'Autorità comporta che le quote di ammortamento calcolate sui cespiti utilizzati per lo svolgimento del servizio siano riconosciute tra le componenti di reddito negativo del Gestore e, di conseguenza, concorrano a determinare la tariffa del SII, nei limiti delle aliquote derivate dalla vita utile dei cespiti ammortizzabili (VUC) determinata dall'Autorità stessa sulla base dei dati raccolti dalla totalità dei gestori nazionali.

Inoltre, sempre a partire dall'esercizio 2016, vengono utilizzate aliquote di ammortamento omogenee per i cespiti ammortizzabili di proprietà e per i lavori incrementativi e di miglioramento eseguiti sui beni in concessione dello stesso tipo.

L'ARERA con Delibera del 27 dicembre 2019 n. 580/2019/R/idr avente ad oggetto “Approvazione del Metodo Tariffario Idrico per il Terzo Periodo Regolatorio MTI-3” all'allegato “A” ha modificato la vita utile e conseguentemente le aliquote di ammortamento di alcuni beni afferenti il SII.

Il Consiglio di Amministrazione per le medesime ragioni del richiamato atto del 2017 ha stabilito con delibera n. 20 del 28 aprile 2022 di adeguare le proprie aliquote civilistiche ai valori modificati dall'ARERA.

Con la medesima deliberazione il CdA ha stabilito di applicare le aliquote previste dalla richiamata delibera ARERA anche ai cespiti rivalutati ai sensi dell'art. 110 L. 104/2020, conv. L. 13/10/2020 n. 126.

Si precisa che nel caso in cui le aliquote ARERA risultino superiori a quelle previste dal Decreto del Ministero delle finanze del 31/12/1988, verranno applicate queste ultime anche a livello civile.

In particolare, con riferimento alle immobilizzazioni la cui acquisizione e/o l'entrata nella disponibilità aziendale per l'utilizzo si riferisce al periodo temporale dal 2016 al 2020, le aliquote di ammortamento applicate sono conformi con quanto indicato nella deliberazione n. 643/2013/R/idr del 27/12/2013 e di seguito indicate:

| Descrizione cespiti | % Ammortamento |
|--|----------------|
| Fabbricati ind.li | 2,50% |
| Fabbricati civili e costruz.ni leggere | 2,50% |
| Impianti captazione sorgenti | 2,50% |
| Serbatoi e partitori idrici | 2,00% |
| Condotte idriche di adduzione | 2,50% |
| Condotte idriche di distribuzione | 2,50% |
| Condotte e collettori fognari | 2,50% |
| Allacci idrici e fognari | 2,50% |
| Gruppi di misura (= contatori) | 6,67% |
| Impianti di sollevamento idrico | 12,50% |
| Impianti di filtraggio | 8,33% |
| Sistema telecontrollo | 12,50% |
| Impianti di depurazione (= trattamento reflui) | 8,33% |
| Impianti fotovoltaici | 9,00% |
| Altri impianti | 5,00% |
| Attrezzature e macchinari | 10,00% |
| Autoveicoli specifici e mezzi di cantiere | 20,00% |
| Autoveicoli generici | 20,00% |

Si riportano di seguito le aliquote che verranno utilizzate a partire dall'esercizio 2021:

| Descrizione cespiti | % Ammortamento |
|--|----------------|
| Terreni | - |
| Fabbricati non industriali | 2,50% |
| Fabbricati industriali | 2,50% |
| Costruzioni leggere | 5,00% |
| Condotte di acquedotto (adduzione e distribuzione) | 2,50% |
| Opere idrauliche fisse di acquedotto (impianti di captazione sorgenti) | 2,50% |
| Serbatoi e partitori idrici | 2,50% |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto | 12,00% |
| Impianti di potabilizzazione | 5,00% |
| Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento) | 8,33% |
| Condotte e collettori fognari | 2,00% |
| Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura | 2,50% |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura | 12,00% |
| Impianti di depurazione | 5,00% |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione | 12,00% |
| Gruppi di misura – altre attrezzature | 10,00% |
| Sistemi informativi | 20,00% |
| Telecontrollo e teletrasmissione | 10,00% |
| Laboratori e attrezzature | 10,00% |
| Autoveicoli – automezzi | 20,00% |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | 20,00% |
| Mobili e arredi | 12,00% |

| Descrizione cespiti | % Ammortamento |
|--|----------------|
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali | 14,29% |
| Impianti fotovoltaici | 9,00% |

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Non sono state poste in essere operazioni di locazione finanziaria.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati 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.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di magazzino sono composte da materiale di consumo ed il valore è stato determinato in base al metodo del "primo entrato, primo uscito" o FIFO, di cui all'art. 2426, punto 10), Cod. Civ..

Titoli

La società non detiene titoli immobilizzati.

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Partecipazioni

La società non detiene partecipazioni.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

La voce "trattamento di fine rapporto per lavoro subordinato" rappresenta l'effettivo debito maturato verso tutti i dipendenti in forza al 31/12/2021, calcolato in conformità alla vigente normativa in materia di lavoro dipendente ed al CCNL per il settore gas-acqua 07/11/2019 (art. 2424 bis, comma 4, Cod.Civ.).

Il Fondo TFR non comprende la quota versata al Fondo di Previdenza istituito presso l'INPS.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per somministrazione di acqua e per i servizi di fognatura e depurazione sono rilevati per competenza in base ai consumi effettivi o stimati per i periodi successivi a quello di lettura del misuratore.

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Impegni, garanzie e passività potenziali

La società non ha assunto impegni, garanzie o passività potenziali, non risultanti dallo stato patrimoniale.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni immateriali:

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.654.806 | 4.785.454 | 869.352 |

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

| | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|------------------------------------|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 59.559 | 428.452 | 394 | 1.062.915 | 13.150.653 | 14.701.973 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 59.559 | 360.489 | 394 | - | 9.496.077 | 9.916.519 |
| Valore di bilancio | - | 67.963 | - | 1.062.915 | 3.654.576 | 4.785.454 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 15.765 | - | 472.927 | 653.577 | 1.142.269 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | 70.625 | - | (1.082.675) | 1.012.050 | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | - | 61.158 | - | - | 211.759 | 272.917 |
| Totale variazioni | - | 25.231 | - | (609.747) | 1.453.868 | 869.352 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 59.559 | 623.128 | 394 | 453.168 | 14.696.386 | 15.832.635 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 59.559 | 529.934 | 394 | - | 9.587.942 | 10.177.829 |
| Valore di bilancio | - | 93.194 | - | 453.168 | 5.108.444 | 5.654.806 |

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio chiuso al 31/12/2021 si è ritenuto opportuno effettuare una riclassificazione del cespite Sistema informativo territoriale dalla categoria “Altre immobilizzazioni immateriali” alla voce “Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno” rispetto al precedente bilancio per un valore pari ad Euro 70.625 (di cui costo storico al 31/12/2020 pari ad Euro 178.911 e fondo ammortamento al 31/12/2020 pari ad Euro 108.286), al fine di fornire una più trasparente e corretta rappresentazione contabile.

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

La voce “diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno” (al netto dei relativi fondi di ammortamento) ammonta ad Euro 93.194.

La voce riclassifiche (del valore del bilancio) pari ad Euro 70.625 si riferisce alla riclassificazione del valore netto del cespite “Sistema informativo territoriale” dalla categoria “Altre immobilizzazioni immateriali” alla voce “Diritti di

brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno” rispetto al precedente bilancio (di cui costo storico al 31/12/2020 pari ad Euro 178.911 e fondo ammortamento al 31/12/2020 pari ad Euro 108.286).

- Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce “immobilizzazioni in corso e acconti” è costituita essenzialmente da interventi migliorativi su beni di terzi non ancora conclusi alla data del 31/12/2021.

| | |
|---|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 1.062.915 |
| Incrementi dell'esercizio | 472.927 |
| Giroconti (riclassificazione per entrata in funzione) | (1.082.675) |
| Saldo al 31/12/2021 | 453.168 |

Il valore del 2021 si incrementa di Euro 472.927, allo stesso tempo diminuisce di Euro 1.082.675 per lavori conclusi e riclassificati tra le immobilizzazioni in uso.

Tra i decrementi gli importi più rilevanti sono relativi alla conclusione del progetto Rete depurativa bacino del Fiastra - completamento collettore fognario tratto da C.da Macchie a C.da Campanelle – Comuni di San Ginesio e Sant'Angelo in Pontano.

- Altre immobilizzazioni immateriali

La voce “altre immobilizzazioni immateriali” (al netto dei relativi fondi di ammortamento) ammonta ad Euro 5.108.444.

| | |
|---|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 3.654.576 |
| Incrementi dell'esercizio | 653.577 |
| Riclassificazione (del valore del bilancio) | (70.625) |
| Giroconti positivi (entrata in funzione) | 1.082.675 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (211.759) |
| Saldo al 31/12/2021 | 5.108.444 |

Gli incrementi, comprensivi degli investimenti dell'esercizio e dei giroconti da opere in corso di realizzazione, riguardano sia nuove realizzazioni che opere di potenziamento, estendimento e ammodernamento degli impianti del SII di proprietà dei Comuni Soci gestiti in regime di concessione; questi ultimi interventi sono di natura straordinaria e sono realizzati al fine di mantenere efficiente il patrimonio esistente.

Si riporta il dettaglio degli incrementi pari ad Euro: 1.736.252.

| Descrizione | Incremento 2021 |
|--|------------------|
| Manutenzione straordinaria fabbricati di terzi | 62.467 |
| Manutenzione straordinaria serbatoi | 24.262 |
| Manutenzione straordinaria impianti di sollevamenti idrici | 49.017 |
| Manutenzione straordinaria reti fognarie | 1.395.220 |
| Manutenzione straordinaria impianti di depurazione | 147.360 |
| Manutenzione straordinaria sorgenti | - |
| Manutenzione straordinaria adduttrici | - |
| Manutenzione straordinaria impianti di sollevamenti fognario | 57.926 |
| TOTALE | 1.736.252 |

La voce decrementi per alienazioni e dismissioni comprende la riconsegna al Comune di Loro Piceno dell'impianto di trattamento acque reflue “Le Grazie” per un valore netto pari a 0 in quanto il cespite risulta completamente ammortizzato (costo storico Euro 11.607 e fondo ammortamento pari a Euro 11.607).

Immobilizzazioni materiali

Si riportano di seguito i dettagli relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni materiali:

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 41.793.434 | 40.615.095 | 1.178.339 |

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | 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 | | | | | | |
| Costo | 1.485.264 | 59.407.549 | 806.871 | 2.728.260 | 1.039.867 | 65.467.811 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 581.353 | 21.522.378 | 656.381 | 2.092.604 | - | 24.852.716 |
| Valore di bilancio | 903.911 | 37.885.171 | 150.490 | 635.656 | 1.039.867 | 40.615.095 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 436.424 | 1.523.876 | 11.677 | 159.583 | 1.271.841 | 3.403.401 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | 1.533.418 | - | - | (1.533.418) | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | 29.210 | 1.990.533 | 30.064 | 175.255 | - | 2.225.062 |
| Totale variazioni | 407.214 | 1.066.761 | (18.387) | (15.672) | (261.577) | 1.178.339 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 1.921.688 | 62.464.843 | 818.548 | 2.643.960 | 778.290 | 68.627.329 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 610.563 | 23.512.911 | 686.445 | 2.023.976 | - | 26.833.895 |
| Valore di bilancio | 1.311.125 | 38.951.932 | 132.103 | 619.984 | 778.290 | 41.793.434 |

- Terreni e fabbricati

La voce "terreni e fabbricati" (al netto dei relativi fondi di ammortamento) ammonta ad Euro 1.311.125.

L'incremento pari ad Euro 436.424 è relativo all'acquisto del terreno per la realizzazione della nuova sede aziendale in località Brancadoro nel Comune di Sant'Elpidio a Mare.

- Impianti e macchinari

La voce "impianti e macchinari" (al netto dei relativi fondi di ammortamento) ammonta ad Euro 38.951.932.

| | |
|---|-------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 37.885.171 |
| Incrementi dell'esercizio | 1.523.876 |
| Riclassificazione (del valore del bilancio) | - |
| Giroconti positivi (entrata in funzione) | 1.533.418 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (1.990.533) |
| Saldo al 31/12/2021 | 38.951.932 |

Gli incrementi, comprensivi degli investimenti dell'esercizio e dei giroconti da opere in corso di realizzazione, sono dettagliati nel prospetto sotto riportato per Euro 3.057.294.

| Descrizione | Incremento 2021 |
|-----------------------------------|-----------------|
| Serbatoi | 18.361 |
| Condotte adduttrici e partitori | 598.636 |
| Impianti di sollevamento | - |
| Impianti di captazione sorgenti | - |
| Opere idrauliche fisse ed allacci | 132.251 |

| Descrizione | Incremento 2021 |
|-------------------------------------|------------------|
| Reti idriche distributrici | 2.281.608 |
| Reti fognarie di proprietà | - |
| Sistemi di telecontrollo | 5.049 |
| Impianti di depurazione | 16.489 |
| Impianti di riscaldam. e climatizz. | - |
| Impianti di sicurezza e di allarme | - |
| Impianti fotovoltaici | 4.900 |
| Totale | 3.057.294 |

- Attrezzature industriali e commerciali

La voce "attrezzature industriali e commerciali" (al netto dei relativi fondi di ammortamento) ammonta ad Euro 132.103 comprende prevalentemente le attrezzature di misura e controllo e attrezzature varie.

- Altre immobilizzazioni materiali

La voce "Altre immobilizzazioni materiali" (al netto dei relativi fondi di ammortamento) ammonta ad Euro 619.984 comprende mezzi aziendali, macchine elettroniche d'ufficio, hardware e mobili d'ufficio ed arredi.

La voce decrementi per alienazioni e dismissioni comprende la dismissione di alcuni automezzi aziendali per un valore netto pari a 0 in quanto gli stessi risultano completamente ammortizzati (costo storico Euro 243.883 e fondo ammortamento pari a Euro 243.883).

- Immobilizzazioni in corso e acconti

La voce "immobilizzazioni in corso e acconti" accoglie le immobilizzazioni in corso di realizzazione nonché gli interventi migliorativi su immobilizzazioni del Gestore non ancora conclusi al termine dell'esercizio.

| | |
|---|------------------|
| Saldo al 31/12/2020 | 1.039.867 |
| Incrementi dell'esercizio | 1.271.841 |
| Giroconti (riclassificazione per entrata in funzione) | (1.533.418) |
| Saldo al 31/12/2021 | 778.290 |

Le immobilizzazioni in corso si incrementano complessivamente di Euro 1.271.841 comprensivi di Euro 4.235 per anticipi a fornitori; allo stesso tempo diminuisce per Euro 1.533.418 per lavori conclusi e riclassificati tra le immobilizzazioni in uso.

Tra i decrementi gli importi più rilevanti sono relativi alla conclusione dei seguenti progetti:

- realizzazione del collegamento acquedotti Tennacola-Fargnio e ristrutturazione delle reti idriche nel Comune di San Ginesio (c.da Vecciola);
- realizzazione di una nuova condotta di collegamento tra le sorgenti centrali di Sarnano e la rete di distribuzione del capoluogo (Via De Gasperi);
- realizzazione del by-pass idrico per l'acquedotto Tennacola presso il centro abitato del Comune di Montegiorgio (C.da Santa Maria).

Attivo circolante

Rimanenze

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 850.569 | 824.385 | 26.184 |

Le rimanenze sono costituite principalmente dal materiale destinato alla manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti e delle reti relativi al Servizio Idrico Integrato (ad esempio: tubazioni, contatori, materiale idraulico, materiale di consumo).

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 824.385 | 26.184 | 850.569 |
| Totale rimanenze | 824.385 | 26.184 | 850.569 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 12.684.787 | 8.538.275 | 4.146.512 |

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 |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 5.084.451 | 1.207.792 | 6.292.243 | 6.292.243 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 420.226 | (84.064) | 336.162 | 336.162 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 3.033.598 | 3.022.784 | 6.056.382 | 6.056.382 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 8.538.275 | 4.146.512 | 12.684.787 | 12.684.787 |

La voce "crediti verso clienti" include anche le fatturazioni da emettere ma riferibili a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame relativi al servizio di acquedotto, fognatura e depurazione e prestazioni accessorie che, per la natura del business stesso, sono polverizzati in numerose posizioni di importo non significativo.

La voce "crediti verso altri" include:

- per un ammontare pari ad Euro 4.607.549 i crediti vantati nei confronti di CSEA – Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali a compensazione dei mancati ricavi dagli utenti esentati dal pagamento dei corrispettivi e delle componenti tariffarie del Servizio Idrico Integrato a seguito degli eventi sismici del 2016, giusti provvedimenti ARERA (delibera n. 252/2017/R/com e successive modificazioni e integrazioni) derivanti principalmente dalla fattura unico di conguaglio emessa in data 30/12- 31/12/2021.
- per Euro 973.500 i crediti vantati nei confronti della Regione Marche per contributo in conto capitale concesso con Decreto dirigenziale n. 106 del 22/07/2009.

Il relativo fondo svalutazione crediti, iscritto nell'Attivo Patrimoniale, corrisponde a circa il 10% dei crediti verso gli utenti rilevati alla fine dell'anno.

L'accantonamento delle perdite presunte su crediti di competenza dell'esercizio è stato imputato alla voce B.10 del Conto Economico.

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

| Descrizione | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 |
|----------------------------|---|
| Saldo al 31/12/2020 | 514.527 |
| Utilizzo nell'esercizio | 0 |
| Accantonamento esercizio | 131.460 |
| Saldo al 31/12/2021 | 645.987 |

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 500.000 | 500.000 | 0 |

La società non detiene titoli immobilizzati.

La giacenza di titoli al 31/12/2021 è relativa ad una polizza assicurativa emessa dalla società Vittoria Assicurazioni SpA, a capitale garantito e con rendimento minimo garantito.

Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 4.384.812 | 10.102.835 | (5.718.023) |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 10.102.773 | (5.718.211) | 4.384.562 |
| Denaro e altri valori in cassa | 62 | 188 | 250 |
| Totale disponibilità liquide | 10.102.835 | (5.718.023) | 4.384.812 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 104.564 | 59.193 | 45.371 |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | 2.394 | (1.658) | 736 |
| Risconti attivi | 56.799 | 47.029 | 103.828 |
| Totale ratei e risconti attivi | 59.193 | 45.371 | 104.564 |

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 46.906.828 | 46.189.102 | 717.726 |

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|--|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | | |
| Capitale | 22.500.000 | - | | 22.500.000 |
| Riserve di rivalutazione | 11.273.452 | - | | 11.273.452 |
| Riserva legale | 550.578 | 71.197 | | 621.775 |
| Riserve statutarie | 976.723 | 135.275 | | 1.111.998 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria | 8.700.374 | 1.217.470 | | 9.917.844 |
| Varie altre riserve | 764.034 | (3) | | 764.031 |
| Totale altre riserve | 9.464.408 | 1.217.467 | | 10.681.875 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.423.941 | (1.423.941) | 717.728 | 717.728 |
| Totale patrimonio netto | 46.189.102 | (2) | 717.728 | 46.906.828 |

Nel patrimonio netto, nel 2020, in ossequio alle previsioni del Decreto Legge n. 104/2020, sono state costituite riserve indisponibili, volte ad evidenziare l'ammontare delle rivalutazioni operate al netto dell'imposta sostitutiva corrisposta per l'ottenimento della rivalutazione stessa anche ai fini fiscali ex articolo 110. La riserva di rivalutazione ex art. 110 del DL 14.8.2020 n. 104, conv. L. 13.10.2020 n. 126, pari ad Euro 11.273.452, fa riferimento ad una riserva in sospensione di imposta relativa alla rivalutazione dei beni di impresa; ne consegue che in caso di distribuzione concorrerà a formare il reddito imponibile della società a prescindere dal periodo di formazione.

Si evidenzia che in caso di utilizzo della riserva di rivalutazione costituita ai sensi dell'art. 110 D.L. 104/2020 a copertura delle perdite, occorre destinare utili futuri al reintegro della riserva, o ridurre la stessa in modo definitivo.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

| | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|---------------------------------|------------|------------------------------|
| Capitale | 22.500.000 | B |
| Riserve di rivalutazione | 11.273.452 | A,B |
| Riserva legale | 621.775 | A,B |
| Riserve statutarie | 1.111.998 | A,B,C,D |
| Altre riserve | | |
| Riserva straordinaria | 9.917.844 | A,B,C,D |

| | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|-----------------------------|------------|------------------------------|
| Varie altre riserve | 764.031 | |
| Totale altre riserve | 10.681.875 | |
| Totale | 46.189.100 | |

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.050.420 | 4.068.024 | (17.604) |

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|---|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 363.553 | 910.808 | 2.793.663 | 4.068.024 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Utilizzo nell'esercizio | (35.874) | 38.858 | 14.620 | 17.604 |
| Totale variazioni | 35.874 | (38.858) | (14.620) | (17.604) |
| Valore di fine esercizio | 399.427 | 871.950 | 2.779.043 | 4.050.420 |

Più in dettaglio la voce risulta così composta:

- il "Fondo imposte differite", creato nell'esercizio 2004 ed in parte utilizzato negli esercizi seguenti, al 31/12/2021 ha la consistenza di 871.950 Euro. Sono state stornate imposte di cui Euro 8.714 per imposte IRES e Euro 1.717 per imposta IRAP. Si ricorda inoltre che nell'esercizio 2016 il fondo è stato adeguato in base alla nuova aliquota IRES del 24%;

- il "Fondo accantonamento proventi servizi di fognatura e depurazione", complessivamente pari a Euro 1.906.993, il quale accoglie dal 01/07/2002 al 31/12/2007 una quota dei suddetti corrispettivi, da devolvere al finanziamento delle infrastrutture di nuova realizzazione;

- il "Fondo cause legali in corso", determinato in base al prudente apprezzamento del contenzioso legale passivo in 791.051 Euro;

- Nell'esercizio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha adottato in via di autoregolamentazione, mutuando le disposizioni dell'art. 113 D.Lgs 50/2016, il "Regolamento per la gestione e ripartizione del fondo incentivi funzioni tecniche per lavori, servizi e forniture", al fine di valorizzare le professionalità interne e garantire l'efficienza e l'efficacia dell'attività aziendale. Il fondo è costituito dal 2% dell'importo del lavoro, opera, fornitura di beni e servizi posto a base di gara. L'80% è destinato a costituire il "Fondo per Incentivo RUP" è ripartito tra i dipendenti di cui all'art. 2 del regolamento; il restante 20% è destinato al "Fondo per l'innovazione D. Lgs. 50/2016" per l'acquisto di beni, strumentazioni e tecnologie funzionali a progetti di innovazione, ovvero per l'attivazione di tirocini formativi e di orientamento o per lo svolgimento di dottorati di ricerca di alta qualificazione nel settore dei contratti pubblici, sulla base di apposite convenzioni con le Università e gli istituti scolastici superiori.

Nel corso del 2021 il fondo per Incentivo RUP è stato decrementato per un importo pari ad Euro 25.965. Nel corso del 2021 è stato accantonato al Fondo per Incentivo RUP un importo pari ad Euro 57.000.

Al 31/12/2021 il "Fondo per l'innovazione D.Lgs. 50/2016" ammonta ad Euro 50.119.

- Il "Fondo premio di risultato" ammonta ad Euro 167.748, si riferisce per Euro 153.150 alla stima del premio di risultato da riconoscere ai dipendenti per l'anno 2021 in virtù dell'accordo integrativo aziendale in essere e la restante parte è rappresentata dall'avanzo del premio di produttività e di redditività dell'anno 2019 e 2020 che andrà ad incrementare il Monte-Premio di Produttività del secondo anno seguente quello di riferimento (n+2), e i Fondi costituiti dagli oneri previdenziali ed assistenziali a carico di Tennacola SpA relativamente al premio di risultato pari ad Euro 53.367.

- Nell'esercizio 2021, nell'ambito dell'approvazione dell'aggiornamento della predisposizione tariffaria per il periodo 2020-2023, l'Ente di Governo d'Ambito ATO4 ha verificato le condizioni per l'applicazione dei sistemi di penalizzazione previsti dai commi 34.4 e 34.5 del MTI-3, calcolando una penalizzazione per il mancato rispetto della pianificazione per il periodo 2018 e 2019 pari ad Euro 30.880. Le suddette penalità come stabilito dal comma 34.6 del

MTI-3 sono state oggetto di apposito accantonamento ad uno specifico fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 400.579 | 387.821 | 12.758 |

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 387.821 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 17.500 |
| Utilizzo nell'esercizio | (4.742) |
| Totale variazioni | 12.758 |
| Valore di fine esercizio | 400.579 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 9.182.417 | 9.245.853 | (63.436) |

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 4.175.407 | (347.495) | 3.827.912 | 323.472 | 3.504.440 |
| Debiti verso altri finanziatori | 281.926 | (142.477) | 139.449 | 139.449 | - |
| Acconti | 726.563 | 93.645 | 820.208 | 16.437 | 803.771 |
| Debiti verso fornitori | 2.307.923 | 83.520 | 2.391.443 | 2.391.443 | - |
| Debiti tributari | 447.126 | (345.620) | 101.506 | 101.506 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 230.137 | (33.122) | 197.015 | 197.015 | - |
| Altri debiti | 1.076.771 | 628.113 | 1.704.884 | 1.704.884 | - |

| | | | | | |
|----------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|
| Totale debiti | 9.245.853 | (63.436) | 9.182.417 | 4.874.206 | 4.308.211 |
|----------------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|

La voce "Acconti" accoglie:

- il debito verso gli utenti per depositi cauzionali versati alla stipula del contratto di somministrazione per Euro 803.771.
- il debito dell'azienda verso gli utenti che hanno richiesto nuovi allacciamenti o altri lavori, già pagati ma non ancora eseguiti al 31/12/2021 che si prevede vengano realizzati entro l'anno successivo per Euro 16.437.

La voce "Debiti verso fornitori" accoglie i debiti originati da acquisizione di beni o servizi e sono iscritti al valore nominale.

La voce "Debiti tributari" è principalmente composta da:

- ritenute per lavoro dipendente Euro 89.604;
- ritenute per lavoro autonomo Euro 7.298.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non risultano debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)

Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.432.728 | 5.534.437 | (101.709) |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 11.803 | (4.073) | 7.730 |
| Risconti passivi | 5.522.635 | (97.637) | 5.424.998 |
| Totale ratei e risconti passivi | 5.534.437 | (101.709) | 5.432.728 |

I risconti passivi sono suddivisi nel seguente ordine temporale:

- esigibili entro l'esercizio successivo € 310.841;
- esigibili oltre l'esercizio successivo € 5.114.157.

La voce risconti passivi comprende prevalentemente contributi, a fronte di investimenti del Servizio Idrico Integrato, che vengono riscontati in base alla vita economico tecnica degli stessi. Nei casi in cui tali contributi siano riferiti ad opere in corso, gli stessi sono stati interamente riscontati.

Sussistono, al 31/12/2021, risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni per Euro 3.985.500.

Di seguito si riporta il dettaglio dei risconti passivi:

| DESCRIZIONE | IMPORTO | IMPORTO ENTRO I 12 MESI SUCCESSIVI | IMPORTO OLTRE I 12 MESI SUCCESSIVI | IMPORTO OLTRE I 5 ANNI |
|--|-----------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| Risconti Pass. Fitti Attivi | 28.290 | 28.290 | 0 | 0 |
| Risc. Pass. Contrib. Urbisaglia Illuminati-Entogge | 4.859 | 1.215 | 3.644 | 0 |
| Risc. Pass. Regione M. Decr. 407/Tra, Gualdo-S. Angelo | 218.322 | 33.588 | 184.734 | 50.382 |
| Risc. Pass. Regione M. Rete Dep. B. Ete Morto (M.S. Pietrangeli) | 1.108.323 | 105.555 | 1.002.769 | 580.550 |
| Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Serbatoio Sarnano Palura | 34.307 | 730 | 33.577 | 30.657 |
| Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Serbatoio Sarnano Stinco | 8.755 | 186 | 8.568 | 7.823 |

| DESCRIZIONE | IMPORTO | IMPORTO ENTRO I 12 MESI SUCCESSIVI | IMPORTO OLTRE I 12 MESI SUCCESSIVI | IMPORTO OLTRE I 5 ANNI |
|---|------------------|---|---|------------------------------|
| Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Serbatoio S. E. M. Fonte Di Mare | 8.176 | 174 | 8.002 | 7.306 |
| Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Adduttrice M.S. Pietrangeli | 12.174 | 329 | 11.845 | 10.529 |
| Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Regione/Ato 4 Sisma 24/08/2016, Adduttrice Sarnano Infernaccio Montefortino | 156.294 | 4.224 | 152.069 | 135.173 |
| Risc. Pass. Contrib. C/Capitale Intervento Mari13-Completamento Collettore Principale Del Fiastra | 400.652 | 8.094 | 392.558 | 360.182 |
| Risconti Passivi Ex Legge N.160/2019 (C.II. 5-bis) | 4.142 | 660 | 3.482 | 1.178 |
| Risconti Passivi Ex Legge N.178/2020 | 6.457 | 870 | 5.587 | 2.105 |
| Risconto passivo c/capitale x investimenti da allacci utenti | 3.434.248 | 126.927 | 3.307.321 | 2.799.614 |
| Totale risconti passivi | 5.424.998 | 310.841 | 5.114.157 | 3.985.500 |

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 18.452.630 | 17.714.840 | 737.790 |

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 13.315.397 | 13.472.317 | (156.920) |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 3.951.110 | 3.167.612 | 783.498 |
| Altri ricavi e proventi | 1.186.123 | 1.074.911 | 111.212 |
| Totale | 18.452.630 | 17.714.840 | 737.790 |

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Di seguito si riportano le principali categorie di ricavi:

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--|---------------------------|
| Vendita acqua sub-fornitura | 874.554 |
| Vendita acqua (quota fissa e quota variabile) | 8.011.217 |
| Servizio fognatura (quota fissa e quota variabile) | 1.292.899 |
| Servizio depurazione (quota fissa e quota variabile) | 2.721.428 |
| CVT | 155.419 |
| Ricavi prestazioni diverse | 129.877 |
| Altre | 130.003 |
| Totale | 13.315.397 |

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce "Incremento immobilizzazioni per lavori interni" è così formata:

| Categoria | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Costi capitalizzati materiali da magazzino | 252.963 | 152.829 | 100.134 |
| Costi capitalizzati da personale | 372.706 | 263.046 | 109.660 |
| Costi per imprese | 3.325.441 | 2.751.737 | 573.704 |
| Totale | 3.951.110 | 3.167.612 | 783.498 |

L'Ufficio tecnico ha eseguito un'attenta e puntale analisi degli interventi realizzati dal personale interno e dalle imprese che hanno dato origine alle capitalizzazioni. Il costo orario del personale è stato calcolato considerando il valore medio complessivo per settore.

Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 17.366.955 | 15.664.692 | 1.702.263 |

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 1.561.971 | 1.054.970 | 507.001 |
| Servizi | 7.442.853 | 6.981.930 | 460.923 |
| Godimento di beni di terzi | 895.684 | 778.915 | 116.769 |
| Salari e stipendi | 2.891.697 | 2.735.957 | 155.740 |
| Oneri sociali | 859.683 | 831.304 | 28.379 |
| Trattamento di fine rapporto | 178.304 | 160.814 | 17.490 |
| Trattamento quiescenza e simili | 0 | 0 | 0 |
| Altri costi del personale | 142.278 | 167.169 | (24.891) |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 272.917 | 240.324 | 32.593 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 2.225.063 | 2.054.451 | 170.612 |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 131.460 | 104.978 | 26.482 |
| Variazione rimanenze materie prime | (26.184) | (69.540) | 43.356 |
| Accantonamento per rischi | 30.880 | | 30.880 |
| Altri accantonamenti | 14.250 | 35.869 | (21.619) |
| Oneri diversi di gestione | 746.099 | 587.551 | 158.548 |
| Totale | 17.366.955 | 15.664.692 | 1.702.263 |

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi gli oneri per i fondi di previdenza complementare di categorie Pegaso e Previdai, la retribuzione incentivante, il costo delle ferie non godute al 31 dicembre ed i relativi oneri riflessi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva come da aliquote riportate in premessa tra i criteri di valutazione nella sezione relativa alle Immobilizzazioni immateriali e materiali – ammortamenti.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Si tratta dell'accantonamento effettuato al fondo svalutazione crediti.

L'accantonamento dell'anno pari a Euro 131.460 rende congruo il fondo svalutazione crediti rispetto all'entità del rischio.

Accantonamento per rischi

Nell'esercizio 2021 è stato accantonato l'importo pari ad Euro 30.880 relativo alle penalità per mancato rispetto della pianificazione per il periodo 2018 e 2019 calcolate dall'Ente di Governo d'Ambito ATO4 nell'ambito dell'aggiornamento tariffario per il periodo 2020-2023.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto descritto nella sezione "Fondo rischi ed oneri".

Altri accantonamenti

Nel 2021, in continuità con il precedente esercizio è stato accantonato l'importo pari ad Euro 14.250 al Fondo per l'innovazione D.Lgs. 50/2016.

Per maggiori dettagli si rimanda a quanto descritto nella sezione "Fondo rischi ed oneri".

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono principalmente formati da:

- tributi locali € 4.752;
- IMU € 10.323;
- imposta di registro € 38.150;
- taxa di concessione governativa € 641;
- taxa di circolazione € 5.845;
- sopravvenienze passive € 255.953;
- contributi ad associazioni di categoria € 11.350;
- contributo ARERA € 3.855;
- erogazioni liberali € 8.500;
- contributi per Consorzio di Bonifica delle Marche € 107.218;
- contributo per Spese di funzionamento Ente d'Ambito € 170.000;
- indennizzi automatici RQSII 2021 € 13.410;
- risarcimento danni da terzi € 15.958.

Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (41.588) | (102.537) | 60.949 |

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|---------------|
| Proventi diversi dai precedenti | 22 | 442 | (420) |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (41.610) | (102.979) | 61.369 |
| Totale | (41.588) | (102.537) | 60.949 |

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

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

La società in seguito alla più volte citata emergenza sanitaria ha ricevuto i seguenti contributi in conto esercizio Euro 537 quale credito sanificazione e DPI come previsto dall'art. 32 del D.L. 73/2021.

| Voce di ricavo | Importo |
|-----------------------|----------------|
| Sopravvenienze attive | 397.399 |
| Totale | 397.399 |

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

| Voce di costo | Importo |
|------------------------|----------------|
| Sopravvenienze passive | 255.953 |
| Totale | 255.953 |

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

| Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 326.359 | 523.670 | (197.311) |

| Imposte | Saldo al 31/12/2021 | Saldo al 31/12/2020 | Variazioni |
|---|---------------------|---------------------|------------------|
| Imposte correnti: | 336.791 | 526.016 | (189.225) |
| IRES | 198.608 | 443.733 | (245.125) |
| IRAP | 138.183 | 82.283 | 55.900 |
| Imposte relative a esercizi precedenti | | | |
| Imposte differite (anticipate) | (10.432) | (2.346) | (8.086) |
| IRES | (8.714) | (1.959) | (6.755) |
| IRAP | (1.717) | (386) | (1.331) |
| Totale | 326.359 | 523.670 | (197.311) |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|-----------|---------|
| Risultato prima delle imposte | 1.044.087 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 24 | 250.581 |
| Ammortamenti indeducibili | + 90.616 | |
| Costi indeducibili | + 41.342 | |
| Spese automezzi indeducibili | + 10.577 | |
| Deduzione Irap 10% | -13.714 | |
| IMU deducibile | - 6.194 | |
| Imposte indeducibili | + 10.660 | |
| Svalutazioni e accantonamenti non deducibili | + 30.880 | |
| Quota accantonamento svalutazione crediti eccedente il limite | + 98.595 | |
| Super ammortamento | - 19.306 | |
| Sopravvenienze Passive esercizi precedenti | + 18.665 | |
| Interessi passivi indeducibili | + 146 | |
| Contributo esercizio da Stato | - 573 | |
| Credito imposta | - 1.095 | |
| Sopravvenienze Attive non tassabili | - 59.750 | |
| Ammortamenti fiscalmente deducibili | - 22 | |
| Deduzione lavoro dipendenti | - 69.349 | |
| Reddito totale | 1.175.565 | |
| Deduzione ACE | - 111.525 | |
| Deduzione SuperACE | - 236.508 | |
| Imponibile fiscale | 827.532 | |
| Aliquota Ires | 24% | |
| Imposta Ires | | 198.608 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|-------------|---------|
| Imponibile Irap | 5.334.227 | |
| Aliquota Irap | 4,73 | 252.309 |
| Compensi CdA indeducibili | 30.375 | |
| IMU indeducibile | 10.323 | |
| Altre variazioni in aumento | 55.178 | |
| Altre variazioni in diminuzione | - 62.064 | |
| Oneri sociali INAIL | - 46.703 | |
| Deduzione incremento occupazionale | - 155.137 | |
| Costi personale appartenente a categorie protette | - 216.583 | |
| Deduzione per costo residuo | - 2.028.209 | |
| Imponibile Irap | 2.921.407 | |
| Aliquota Irap | 4,73 | |
| IRAP corrente per l'esercizio | | 138.183 |

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Si ricorda che negli esercizi dal 2006 al 2021 i suddetti fondi sono stati in parte utilizzati. Inoltre, nell'esercizio 2007 i due fondi sono stati riproporzionati a seguito della variazione delle aliquote di imposta. Le aliquote per l'esercizio chiuso al 31/12/2021 sono IRES al 24%, e IRAP al 4,73%.

| Andamento Fondo Imposte differite 2004-2021 | | | | | | |
|---|------------------------|-----------------------|----------------|------------------------|----------------------|---------------|
| IRAP | | | | | | |
| Anno | Creazione o incremento | Utilizzo o decremento | Saldo al 31/12 | Imposta dell'esercizio | Imposta eserc. prec. | Imposta netta |
| 2004 | 185.389 | 0 | 185.389 | 138.063 | 0 | 0 |
| 2005 | 0 | 0 | 185.389 | 139.770 | 0 | 0 |
| 2006 | 0 | 2.326 | 183.063 | 153.091 | 2.326 | 150.765 |
| 2007 ^a | 0 | 16.906 | 166.157 | 152.984 | 16.906 | 136.078 |
| | decremento | 14.753 | | | | |
| | | 2.153 | | | | |
| 2008 | 0 | 3.397 | 162.760 | 140.497 | 3.397 | 137.100 |
| 2009 | 0 | 1.353 | 161.407 | 167.260 | 1.353 | 165.907 |
| 2010 | 0 | 6.384 | 155.023 | 208.747 | 6.384 | 202.363 |
| 2011 | 0 | 1.397 | 153.626 | 212.187 | 1.397 | 210.790 |
| 2012 | 0 | 1.239 | 152.387 | 207.802 | 1.239 | 206.563 |
| 2013 | 0 | 4.477 | 147.910 | 210.837 | 4.477 | 206.360 |
| 2014 | 0 | 4.219 | 143.691 | 220.545 | 4.219 | 216.326 |
| 2015 | 0 | 3.916 | 139.775 | 220.545 | 3.916 | 216.629 |
| 2016 | 0 | 1.755 | 138.020 | 116.303 | 1.755 | 114.548 |
| 2017 | 0 | 1.726 | 136.294 | 179.476 | 1.726 | 177.750 |

| Andamento Fondo Imposte differite 2004-2021 | | | | | | |
|---|------------------------|-----------------------|----------------|------------------------|----------------------|---------------|
| 2018 | 0 | 1.727 | 134.567 | 208.973 | 1.727 | 207.246 |
| 2019 | 0 | 3.012 | 131.555 | 166.003 | 3.012 | 162.991 |
| 2020 | 0 | 386 | 131.169 | 82.283 | 386 | 81.897 |
| 2021 | 0 | 1.717 | 129.452 | 138.183 | 1.717 | 136.466 |
| IRES | | | | | | |
| Anno | Creazione o incremento | Utilizzo o decremento | Saldo al 31/12 | Imposta dell'esercizio | Imposta eserc. prec. | Imposta netta |
| 2004 | 1.187.925 | 0 | 1.187.925 | 0 | 0 | 0 |
| 2005 | 0 | 0 | 1.187.925 | 0 | 0 | 0 |
| 2006 | 0 | 0 | 1.187.925 | 0 | 0 | 0 |
| 2007 ^a | 0 | 209.482 | 978.443 | 207.278 | 209.482 | -2.204 |
| | decremento | 195.688 | | | | |
| | | 13.794 | | | | |
| 2008 | 0 | 19.749 | 958.694 | 120.294 | 19.749 | 100.545 |
| 2009 | 0 | 7.864 | 950.830 | 180.866 | 7.864 | 173.002 |
| 2010 | 0 | 37.117 | 913.713 | 375.258 | 37.117 | 338.141 |
| 2011 | 0 | 8.120 | 905.593 | 364.141 | 8.120 | 356.021 |
| 2012 | 0 | 7.205 | 898.388 | 270.549 | 7.205 | 263.344 |
| 2013 | 0 | 26.031 | 872.357 | 329.726 | 26.031 | 303.695 |
| 2014 | 0 | 24.532 | 847.825 | 312.668 | 24.532 | 288.136 |
| 2015 | 0 | 22.767 | 825.058 | 220.545 | 22.767 | 197.778 |
| 2016 ^b | 0 | 39.080 | 785.978 | 441.694 | 10.203 | 431.491 |
| | decremento | 28.877 | | | | |
| | | 10.203 | | | | |
| 2017 | 0 | 8.760 | 777.218 | 566.924 | 8.760 | 558.164 |
| 2018 | 0 | 8.760 | 768.458 | 625.340 | 8.760 | 616.580 |
| 2019 | 0 | 15.285 | 753.173 | 655.735 | 15.285 | 640.450 |
| 2020 | 0 | 1.960 | 751.213 | 443.733 | 1.960 | 441.773 |
| 2021 | 0 | 8.714 | 742.499 | 198.608 | 8.714 | 189.894 |
| IRAP + IRES | | | | | | |
| Anno | Creazione o incremento | Utilizzo o decremento | Saldo al 31/12 | Imposte dell'esercizio | Imposte eserc. prec. | Imposte nette |
| 2004 | 1.373.314 | 0 | 1.373.314 | 138.063 | 0 | 138.063 |
| 2005 | 0 | 0 | 1.373.314 | 139.770 | 0 | 139.770 |
| 2006 | 0 | 2.326 | 1.370.988 | 153.091 | 2.326 | 150.765 |
| 2007 ^a | 0 | 226.388 | 1.144.600 | 360.262 | 226.388 | 133.874 |
| | decremento | 210.441 | | | | |
| | | 15.947 | | | | |
| 2008 | 0 | 23.146 | 1.121.454 | 260.791 | 23.146 | 237.645 |

| Andamento Fondo Imposte differite 2004-2021 | | | | | | |
|--|--|--------|-----------|---------|----------------|---------|
| 2009 | 0 | 9.217 | 1.112.237 | 348.126 | 9.217 | 338.909 |
| 2010 | 0 | 43.501 | 1.068.736 | 584.005 | 43.501 | 540.504 |
| 2011 | 0 | 9.517 | 1.059.219 | 576.328 | 9.517 | 566.811 |
| 2012 | 0 | 8.444 | 1.050.775 | 478.351 | 8.444 | 469.907 |
| 2013 | 0 | 30.508 | 1.020.267 | 540.563 | 30.508 | 510.055 |
| 2014 | 0 | 28.751 | 991.516 | 533.213 | 28.751 | 504.462 |
| 2015 | 0 | 26.683 | 964.833 | 441.090 | 26.683 | 414.407 |
| 2016 ^b | 0 | 40.835 | 923.998 | 557.997 | 11.958 | 546.039 |
| | decremento | 28.877 | | | | |
| | | 11.958 | | | | |
| 2017 | 0 | 10.486 | 913.512 | 746.400 | 10.486 | 735.914 |
| 2018 | 0 | 10.487 | 903.025 | 834.313 | 10.487 | 823.826 |
| 2019 | 0 | 18.297 | 884.728 | 821.738 | 18.297 | 803.441 |
| 2020 | 0 | 2.346 | 882.382 | 526.016 | 2.346 | 523.670 |
| 2021 | 0 | 10.432 | 871.951 | 336.791 | 10.432 | 326.360 |
| Note | | | | | | |
| a) Nell'esercizio in esame, per effetto della variazione delle aliquote di imposta, disposta dalla Legge Finanziaria 2008, l'aliquota IRES è scesa dal 33% al 27,50% (art. 1, c. 33, lett. e), mentre l'aliquota IRAP è scesa dal 5,15% al 4,73% (art. 1, c. 50). Si è reso pertanto necessario ricalcolare l'ammontare del fondo per imposte differite passive che ha subito le seguenti modifiche: | | | | | | |
| | | | | | | |
| | Imposta IRAP | | | | | |
| | Consistenza del fondo al 31/12/2006 | | | | 183.063 | |
| | Aliquota 2006 | | | | 5,15% | |
| | Aliquota 2007 | | | | 4,73% | |
| | Decremento del fondo | | | | 14.753 | |
| | Consistenza del fondo al 31/12/2007 (ante imposte) | | | | 168.310 | |
| | | | | | | |
| | Imposta IRES | | | | | |
| | Consistenza del fondo al 31/12/2006 | | | | 1.187.925 | |
| | Aliquota 2006 | | | | 33,00% | |
| | Aliquota 2007 | | | | 27,50% | |
| | Decremento del fondo | | | | 195.688 | |
| | Consistenza del fondo al 31/12/2007 (ante imposte) | | | | 992.237 | |
| | | | | | | |
| b) Nell'esercizio in esame, per effetto della variazione delle aliquote di imposta, disposta dalla Legge Finanziaria 2017, l'aliquota IRES è scesa dal 27,50% al 24,00%. Si è reso pertanto necessario ricalcolare l'ammontare del fondo per imposta IRES differita: | | | | | | |
| | | | | | | |
| | Imposta IRES | | | | | |
| | Consistenza del fondo al 31/12/2015 | | | | 825.058 | |
| | Aliquota 2016 | | | | 27,50% | |
| | Aliquota 2017 | | | | 24,00% | |
| | Decremento del fondo | | | | 28.877 | |

| Andamento Fondo Imposte differite 2004-2021 | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|---------|--|
| | Consistenza del fondo al 31/12/2016 (ante imposte) | | | | | 796.181 | |
| | | | | | | | |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

| Organico | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | | | |
| Quadri | 2 | 2 | 0 |
| Impiegati | 25 | 25 | 0 |
| Operai | 58 | 55 | +3 |
| Altri | | | |
| Totale | 85 | 82 | +3 |

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, è il seguente:

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Quadri | 2 |
| Impiegati | 24 |
| Operai | 57 |
| Totale Dipendenti | 83 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas-acqua del 07/11/2019.

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

| | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| Compensi | 38.055 | 21.431 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale:

| | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 9.185 |

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Nel corso del primo trimestre del 2022 la crisi tra Russia e Ucraina ha generato un forte incremento dei prezzi dei prodotti energetici ed in particolare di gas e energia elettrica. Le prime avvisaglie di incremento erano già state avvertite in chiusura di esercizio 2021. Ad oggi, l'aumento dei prezzi dell'energia elettrica non ha avuto ripercussioni negative sulla Società in quanto la fornitura di energia elettrica è stata affidata in base a una procedura aperta ex art. 60 e 123 D. Lgs. 50/2016 e s.m.i. per il biennio 2021-2022. Molto diverso ed incerto si profila lo scenario per la fornitura relativa agli anni successivi.

Ulteriori incrementi di costo e spinte inflattive si rilevano nelle materie prime derivate dal petrolio con forti richieste di revisione prezzi anche su lavori già appaltati. Ad oggi non è possibile calcolare gli impatti finanziari della crescita dei prezzi delle fonti energetiche e dei materiali a seguito della crisi mondiale scaturita dal conflitto tra Russia e Ucraina. Sicuramente è da rilevare un impatto sull'organizzazione aziendale e sull'andamento dei lavori, in quanto si rendono necessari adeguamenti dei prezziari ufficiali e revisioni dei rapporti con le imprese appaltatrici per le compensazioni di prezzi previste dai provvedimenti normativi, anche per lavori già avviati.

Nonostante il difficile contesto, che continua ad avere caratteristiche di emergenza ed instabilità, si ritiene comunque soddisfatta la prospettiva di continuità di cui all'art. 2423 bis c.c., anche in ragione della natura del business regolato in cui l'azienda opera ed in considerazione che la Società risulta titolare del diritto di concessione del Servizio Idrico Integrato da parte dell'EGATO fino a tutto il 31/12/2034. Resta inteso che la continua evoluzione della disciplina regolatoria di riferimento attraverso i provvedimenti emanati dall'ARERA, è tale da incidere in modo determinante sugli scenari evolutivi della gestione.

Si ritiene opportuno segnalare che tra il 2021 e il 2022 l'assetto societario ha subito una parziale modifica a seguito delle dimissioni per motivi personali del Presidente del C.d.A (giugno 2021) e di un consigliere di Amministrazione (febbraio 2022). Entrambi sono stati sostituiti dall'Assemblea dei soci nella sessione tenutasi il 25 febbraio u.s., la quale ha eletto nuovo Presidente del C.d.A. la dott.ssa Simona Tidei, già Vice Presidente del C.d.A.

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contribuiti, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, e da società controllate, di diritto o di fatto, direttamente o indirettamente, da pubbliche amministrazioni, comprese le società con azioni quotate e le loro partecipate, sono stati esclusi gli aiuti ricevuti ma di importo inferiore a euro 10.000, secondo quanto di seguito esposto:

| Denominazione Ente Erogante | Somme incassate | Causale |
|-----------------------------|-----------------|---------------------------------------|
| Regione Marche | 69.980 | Contributi su rate mutui Cassa DD.PP. |
| Totale | 69.980 | |

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

| Risultato d'esercizio al 31/12/2021 | Euro | 717.728 |
|--|------|---------|
| 5% a riserva legale | Euro | 35.886 |
| a fondo riserva statutaria | Euro | 68.184 |
| a fondo rinnovo e miglioramento impianti | Euro | 613.658 |

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL;

pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Sant'Elpidio a Mare, li 27.05.2022

Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott.ssa Simona Tidei

TENNACOLA SPASede in Via Prati n. 20 - 63811 Sant'Elpidio a Mare (FM)
Capitale sociale Euro 22.500.000,00 I.V.**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2021**

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2021 evidenzia un risultato positivo pari a Euro **717.728**, dopo aver rilevato imposte correnti per Euro 336.791 (di cui Euro 198.608 per IRES ed Euro 138.183 per IRAP) ed imposte differite per Euro 10.432 (di cui Euro 8.714 per IRES ed Euro 1.717 per IRAP).

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 25 marzo 2022 ha deliberato il rinvio del termine per l'approvazione del bilancio di esercizio a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, a norma dell'art. 2364, comma 2, del codice civile e dell' art. 13 comma 3 dello Statuto, potendo verificare i ricavi del SII, con ragionevole affidabilità, nel mese di aprile dell'anno successivo.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Nell'esercizio in esame l'Azienda ha assicurato forniture idriche, per l'intero anno, ai seguenti sub-distributori:

- la società CIIP SpA (per frazioni nei Comuni di Fermo e Amandola),
- la società APM SpA di Macerata (per il Comune di Montecosaro),
- la società ATAC SpA di Civitanova Marche,

per 2,5 milioni di metri cubi complessivi, ottenendo un corrispettivo totale di 874 mila Euro.

Tabella 1 – Ricavi da vendita di acqua a sub-distributori

| Sub-distributore | Assegn. teorica lt/sec | gg. erog. | Volume fatturato mc. | Ricavi da tariffa |
|------------------------|---------------------------|--------------|-------------------------|----------------------|
| CIIP Ascoli Piceno | 0,7 | 365 | 94.458 | 32.830 |
| APM Macerata | 15,0 | 365 | 529.627 | 184.079 |
| ATAC Civitanova Marche | 60,0 | 365 | 1.892.160 | 657.645 |
| Totale | | | 2.516.245 | 874.554 |

Sempre nell'esercizio in esame, l'Azienda ha gestito il completo ciclo idrico integrato nell'intero Ambito Territoriale n. 4.

I servizi di distribuzione di acqua potabile, di fognatura e depurazione sono stati assicurati agli utenti dei Comuni di: Colmurano, Falerone, Francavilla d'Ete, Gualdo, Loro Piceno, Magliano di Tenna, Massa Fermana, Mogliano, Montappone, Montegiorgio, Montegranaro, Monte San Giusto, Monte San Martino (non socio), Monte San Pietrangeli, Monte Urano, Monte Vidon Corrado, Penna San Giovanni, Petriolo, Porto Sant'Elpidio, Rapagnano, Ripe San Ginesio, San Ginesio, Sant'Angelo in Pontano, Sant'Elpidio a Mare, Sarnano, Torre San Patrizio, Urbisaglia.

I servizi di acquedotto, fognatura e depurazione sono stati erogati anche agli utenti della frazione "Gabbiano" di Fermo, la cui rete è interconnessa con quella di Francavilla d'Ete.

Alle oltre 60 mila utenze idriche movimentate nell'anno (60.590 attivi al 31/12) sono stati complessivamente forniti 7,30 milioni di metri cubi di acqua, contro i 7,19 milioni di metri cubi dell'anno precedente.

I servizi di raccolta delle acque reflue sono stati erogati ad oltre 48.000 utenze (48.855 attive al 31/12), per 5,47 milioni di metri cubi teorici.

I servizi di trattamento dei reflui hanno interessato oltre 39.000 utenze (39.067 attive al 31/12), per 4,41 milioni di metri cubi teorici.

I proventi ottenuti dalle componenti tariffarie variabili ammontano a: 7,12 milioni di Euro per il servizio di acquedotto, 1,11 milioni di Euro per il servizio di fognatura e 2,34 milioni di Euro per il servizio di depurazione, cui vanno aggiunti 155.419 Euro per la CVT (Componente Vincolata di Tariffa).

I proventi ottenuti dalle componenti tariffarie fisse ammontano complessivamente a 1,32 milioni di Euro, con la Quota Fissa per il servizio di Acquedotto che rappresenta il 67% del totale (le Quote Fisse per i servizi di Fognatura e Depurazione rappresentano rispettivamente il 13% e il 20% del totale).

La tabella 2 riporta il numero di utenze attive alla data del 31/12/2021, per ciascun Comune gestito.

Tabella 2 – Utenze SII attive al 31/12/2021

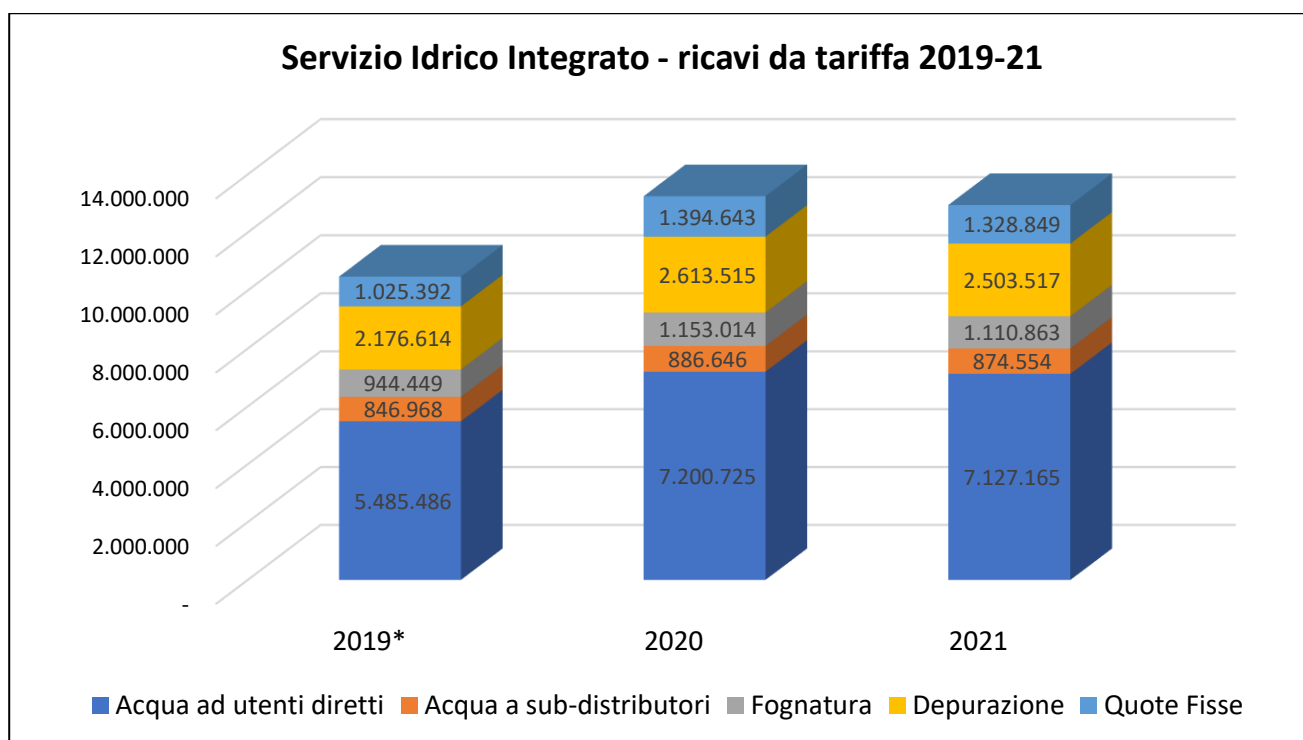
| # | Comune | H2O | Fogn. | Depur. |
|----|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Colmurano | 727 | 439 | 431 |
| 2 | Falerone | 1.894 | 1.470 | 1.353 |
| 3 | FrancaVilla d'Ete | 470 | 275 | 240 |
| 4 | Gualdo | 640 | 260 | 4 |
| 5 | Loro Piceno | 1.324 | 751 | 73 |
| 6 | Magliano di Tenna | 772 | 634 | 629 |
| 7 | Massa Fermana | 460 | 370 | 197 |
| 8 | Mogliano | 2.375 | 1.622 | 10 |
| 9 | Montappone | 807 | 672 | 531 |
| 10 | Montegiorgio | 3.441 | 2.184 | 2.016 |
| 11 | Montegranaro | 6.115 | 5.352 | 4.273 |
| 12 | Monte San Giusto | 3.518 | 3.065 | 1.504 |
| 13 | Monte San Martino | 445 | 216 | 174 |
| 14 | Monte San Pietrangeli | 1.176 | 853 | 453 |
| 15 | Monte Urano | 3.692 | 3.429 | 3.399 |
| 16 | Monte Vidon Corrado | 409 | 302 | 257 |
| 17 | Penna San Giovanni | 796 | 416 | 301 |
| 18 | Petriolo | 925 | 673 | 474 |
| 19 | Porto Sant'Elpidio | 13.451 | 13.051 | 13.048 |
| 20 | Rapagnano | 898 | 703 | 297 |
| 21 | Ripe San Ginesio | 586 | 346 | 324 |
| 22 | San Ginesio | 2.284 | 1.339 | 236 |
| 23 | Sant'Angelo in Pontano | 836 | 390 | 300 |
| 24 | Sant'Elpidio a Mare | 7.301 | 5.929 | 5.554 |
| 25 | Sarnano | 2.958 | 2.250 | 1.360 |
| 26 | Torre San Patrizio | 949 | 722 | 490 |
| 27 | Urbisaglia | 1.341 | 1.142 | 1.139 |
| | TOTALE | 60.590 | 48.855 | 39.067 |

La tabella 3 riporta i ricavi da componenti tariffarie per ciascun Comune gestito.

| <i>Tabella 3 – Ricavi da corrispettivi SII ad utenti diretti</i> | | | | | | |
|--|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|
| Comune | Componenti tariffarie variabili | | | | Componenti tariffarie fisse | Totale SII |
| | H2O | Fogn. | Depur. | CVT | QQ.FF. | |
| Colmurano | 93.403 | 10.188 | 26.393 | - | 16.377 | 146.361 |
| Falerone | 200.065 | 30.864 | 75.952 | - | 42.980 | 349.860 |
| FrancaVilla d'Ete | 62.623 | 6.713 | 14.839 | 1.087 | 9.774 | 95.036 |
| Gualdo | 56.322 | 3.713 | 242 | 5.012 | 10.803 | 76.093 |
| Loro Piceno | 166.196 | 14.357 | 5.885 | - | 23.160 | 209.597 |
| Magliano di Tenna | 136.784 | 18.734 | 48.832 | - | 17.203 | 221.553 |
| Massa Fermana | 57.654 | 8.651 | 10.954 | 4.544 | 9.322 | 91.125 |
| Mogliano | 275.743 | 34.350 | 411 | 37.548 | 39.788 | 387.807 |
| Montappone | 94.209 | 15.971 | 32.285 | 4.328 | 18.010 | 164.803 |
| Montegiorgio | 469.983 | 53.604 | 130.959 | - | 70.978 | 725.524 |
| MonteGranaro | 719.118 | 124.095 | 247.152 | - | 137.771 | 1.228.137 |
| Monte San Giusto | 397.650 | 71.222 | 85.523 | 38.667 | 71.871 | 664.933 |
| Monte San Martino | 60.395 | 4.498 | 8.486 | - | 9.892 | 83.270 |
| Monte San Pietrangeli | 161.075 | 20.964 | 24.238 | 12.532 | 22.737 | 241.547 |
| Monte Urano | 440.672 | 81.618 | 212.198 | 904 | 84.070 | 819.462 |
| Monte Vidon Corrado | 45.033 | 7.056 | 15.461 | - | 9.211 | 76.760 |
| Penna San Giovanni | 86.034 | 8.282 | 12.743 | - | 18.475 | 125.534 |
| Petriolo | 113.165 | 15.136 | 25.659 | - | 18.788 | 172.748 |
| Porto Sant'Elpidio | 1.512.029 | 298.152 | 782.489 | - | 317.602 | 2.910.272 |
| Rapagnano | 108.741 | 16.329 | 20.036 | - | 16.651 | 161.758 |
| Ripe San Ginesio | 65.763 | 7.718 | 19.028 | - | 12.668 | 105.177 |
| San Ginesio | 228.122 | 22.866 | 11.728 | 20.217 | 46.236 | 329.168 |
| Sant'Angelo in P.no | 114.388 | 7.581 | 13.965 | 2.670 | 18.373 | 156.976 |
| Sant'Elpidio a Mare | 948.965 | 152.160 | 373.277 | 10.647 | 168.028 | 1.653.076 |
| Sarnano | 239.271 | 34.356 | 53.459 | 11.804 | 69.554 | 408.444 |
| Torre San Patrizio | 117.162 | 15.594 | 27.496 | 5.459 | 18.163 | 183.874 |
| Urbisaglia | 156.600 | 26.094 | 68.408 | - | 30.364 | 281.466 |
| TOTALE | 7.127.165 | 1.110.863 | 2.348.098 | 155.419 | 1.328.849 | 12.070.394 |

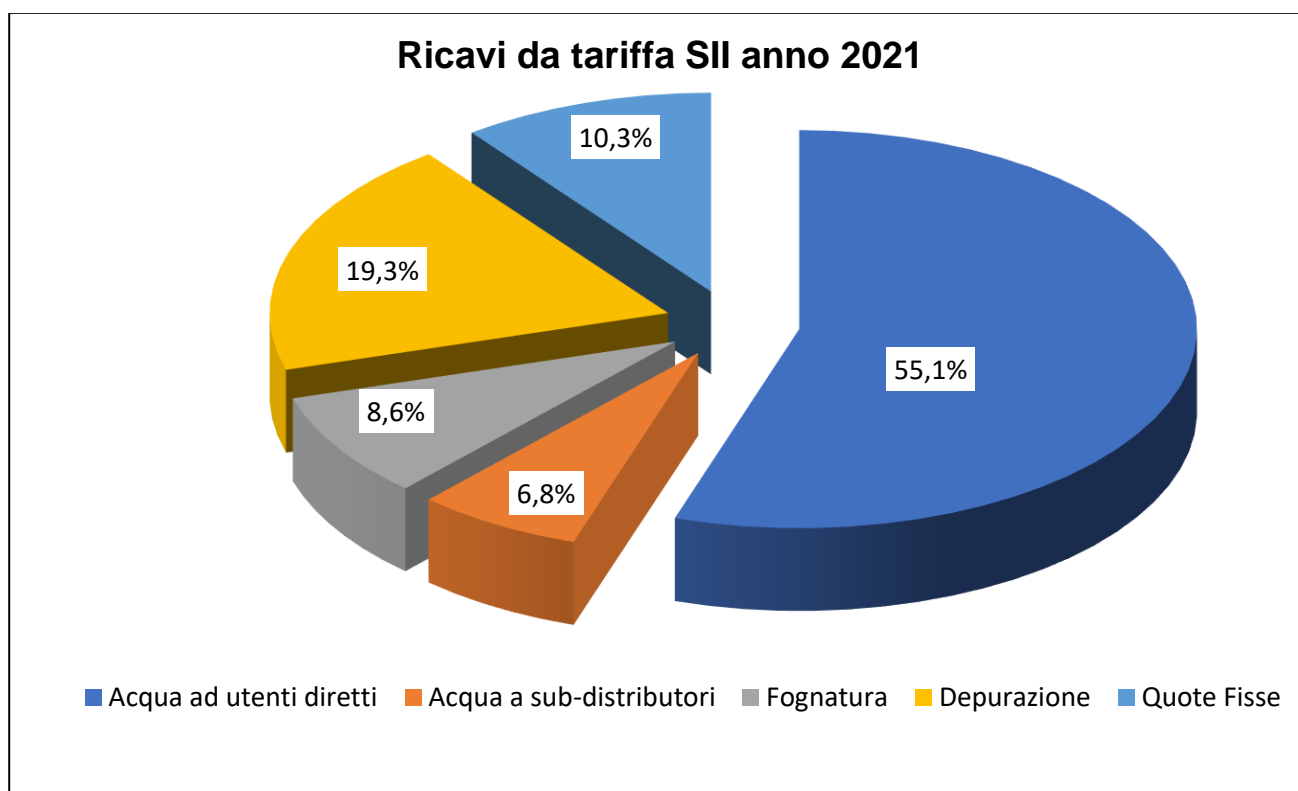
Il grafico 1 mette in evidenza l'andamento del fatturato del SII nel triennio 2019-21 mentre il grafico 2 propone la composizione percentuale dei ricavi da tariffa del SII dell'esercizio in esame.

Grafico 1 – Ricavi da tariffa del Servizio Idrico Integrato 2019-21



(*) al netto delle agevolazioni previste per le popolazioni colpite dagli eventi sismici del 2016.

Grafico 2 – Composizione dei ricavi da tariffa del Servizio Idrico Integrato 2021



Dal 2018 Tennacola gestisce la nuova articolazione tariffaria in ottemperanza alla deliberazione della ARERA n. 665/2017/R/idr - TICSII (Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici) e a quella dell'ATO 4 del 17/12/2018. La riforma ha comportato la completa ristrutturazione dei corrispettivi tariffari con la definizione di:

- una quota variabile per il servizio di acquedotto, articolata per fasce di consumo e collegata, per i soli usi domestici residenti, alla numerosità del nucleo familiare;

- una quota variabile per i servizi di fognatura e depurazione, proporzionale al consumo ma non modulata per fasce;
- una quota fissa, indipendente dal consumo, distinta per ciascun servizio (acquedotto, fognatura e depurazione);
- un sotto-sistema tariffario per i servizi di collettamento e depurazione dei reflui industriali autorizzati allo scarico in pubblica fognatura, articolato su tre componenti (una quota fissa; una quota variabile modulata sulla base di quattro inquinanti principali; una quota capacità determinata sulla base dei valori di concentrazione e di volume presenti negli atti di autorizzazione allo scarico).

Andamento della gestione

Evoluzione del contesto normativo e regolatorio

L'Autorità di Regolazione per Energia reti e Ambiente (ARERA) ha approvato negli ultimi anni numerosi provvedimenti per la regolazione del settore che sono confluiti nella stesura ed aggiornamento dei seguenti testi integrati:

- MTI-3 - Metodo tariffario per il terzo periodo regolatorio, 580/2019/R/idr
- REMSI - Regolazione della morosità, 311/2019/R/idr
- RQTI - Regolazione della qualità tecnica, 917/2017/R/idr
- RQSII - Regolazione della qualità contrattuale, 655/2015/R/idr
- TIAO - Obblighi informativi di natura anagrafica, 102/2022/R/com
- TIBSI - Bonus sociale idrico, 897/2017/R/idr
- TICSI - Corrispettivi servizi idrici, 665/2017/R/idr
- TICO – Conciliazione, 209/2016/R/com
- TIMSII – Misura, 218/2016/R/idr
- TIUC - Unbundling contabile, 137/2016/R/com.

Nel corso del 2021 è proseguita l'incessante attività svolta dall'ARERA con l'obiettivo di mantenere un elevato presidio della regolazione del SII e di far convergere l'intero sistema nazionale in una situazione il più possibile omogenea ed uniforme.

In tal senso, nel corso del 2021, ARERA ha emanato i seguenti provvedimenti rilevanti per la società:

- **63/2021/R/com del 23/02/2021:** *Modalità applicative del regime di riconoscimento automatico agli aventi diritto dei bonus sociali elettrico, gas e idrico per disagio economico.*
- **205/2021/R/idr del 18/05/2021:** Approvazione dello specifico schema regolatorio, recante le predisposizioni tariffarie per il periodo 2020-2023, proposto dall'Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale 4 Marche Centro Sud – Fermano e Maceratese.
- **257/2021/R/com del 22/06/2021:** *Modifiche e integrazioni alla deliberazione dell'Autorità 63/2021/R/com in tema di modalità di corresponsione di eventuali ratei pregressi dei bonus sociali 2021, gestione dei bonus sociali per punti di prelievo su reti di distribuzione non interconnesse, informative ai clienti finali e bonus sociale per disagio fisico.*
Il provvedimento integra la deliberazione 63/2021/R/com in materia di modalità per la liquidazione di quote di bonus 2021 già maturate, di gestione del bonus sociale elettrico per POD su reti di distribuzione non interconnesse, di obblighi informativi in capo agli operatori e di bonus sociale per disagio fisico.
- **366/2021/R/com del 03/08/2021:** *Disposizioni in materia di riconoscimento automatico del bonus sociale idrico del bonus sociale gas ai clienti domestici indiretti e del bonus sociale elettrico per disagio economico ai clienti finali di energia elettrica collegati a reti di distribuzione non interconnesse con il sistema elettrico nazionale.*
La delibera propone l'aggiornamento sullo stato dell'allineamento ai profili di privacy della gestione del bonus idrico.
- **609/2021/R/idr del 21/12/2021:** *Integrazione della disciplina in materia di misura del servizio idrico integrato (TIMSII).*
Il presente provvedimento aggiorna la regolazione della misura del servizio idrico integrato, mediante la declinazione di obblighi di tutela per le utenze interessate da problematiche di perdita occulta (anche

tenuto conto del potenziale contributo che potrebbe derivare dall'impiego di nuovi strumenti di misura dotati di dispositivi di water smart metering), il rafforzamento dell'efficacia delle previsioni in ordine alla raccolta dei dati di misura e alle procedure per la telelettura, nonché la promozione di misure atte a consentire ai titolari di unità abitative (sottese a utenze condominiali) di disporre di dati di consumo e di informazioni individuali.

- **610/2021/R/idr del 21/12/2021:** *Integrazioni e modifiche alla deliberazione dell'Autorità 547/2019/R/idr in materia di fatturazione di importi riferiti a consumi risalenti a più di due anni.*
Con il presente provvedimento si conclude il procedimento volto all'ottemperanza alle sentenze 14 giugno 2021, n. 1442, 1443 e 1448 del Tar Lombardia in materia di fatturazione di importi riferiti a consumi risalenti a più di due anni, relativamente al servizio idrico integrato.
- **639/2021/R/idr del 30/12/2021:** *Criteri per l'aggiornamento biennale (2022-2023) delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato.*
Il presente provvedimento approva le disposizioni aventi ad oggetto la definizione delle regole e delle procedure per l'aggiornamento biennale, previsto dall'articolo 6 della deliberazione 580/2019/R/idr, ai fini della rideterminazione delle tariffe del servizio idrico integrato per le annualità 2022 e 2023 elaborate in osservanza della metodologia tariffaria di cui all'Allegato A alla medesima deliberazione (MTI-3).

SISMA

- **111/2021/R/com del 18/03/2021:** *Misure urgenti in materia di servizi elettrico, gas e idrico integrato a sostegno delle popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi a far data dal 24 agosto 2016 nel centro Italia e in data 21 agosto 2017 nei Comuni di Casamicciola Terme, Lacco Ameno e Forio.*
Il presente provvedimento dà attuazione alle disposizioni normative recate dall'articolo 17 del decreto-legge n. 183 del 31 dicembre 2020, convertito con modificazioni con legge n. 21 del 26 febbraio 2021 e dispone la proroga, fino al 31 dicembre 2021, delle agevolazioni di natura tariffaria, già previste dalla deliberazione 252/2017/R/com e 429/2020/R/com, a favore delle utenze site nelle zone rosse, nelle SAE e nei MAPRE e delle utenze e forniture relative a immobili inagibili site nel Centro Italia interessate dagli eventi sismici del 2016 e 2017.
- **277/2021/R/com del 30/06/2021:** *Ulteriori misure urgenti e avvio del procedimento in materia di servizi elettrico, gas e idrico integrato per favorire l'erogazione delle agevolazioni a sostegno delle popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi, nel 2016 e 2017, nel Centro Italia e nei Comuni di Casamicciola Terme, Lacco Ameno e Forio.*
Il presente provvedimento conferma, all'interno dei meccanismi di perequazione già previsti, le misure di compensazione finanziaria a favore delle imprese distributrici di energia elettrica e gas naturale, degli esercenti la vendita, delle imprese fornitrici di gas diversi dal naturale distribuito a mezzo di reti canalizzate e dei gestori del SII. Con il presente provvedimento vengono altresì adeguate le misure in tema di anticipazioni finanziarie a sostegno dell'operatività degli esercenti l'attività di vendita e dei gestori del SII interessati dalla sospensione dei termini di pagamento delle fatture, disposta con deliberazione 810/2016/R/com, a favore delle popolazioni del Centro Italia, nonché le tempistiche e le modalità previste per il riconoscimento dei crediti non riscossi di cui alla deliberazione 252/2017/R/com.
- **503/2021/R/com del 16/11/2021:** *Ulteriori misure in materia di servizi elettrico, gas e idrico integrato a sostegno delle popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi nel 2016 e 2017.*
Il presente provvedimento proroga le agevolazioni tariffarie di cui alla deliberazione 252/2017/R/com a favore delle forniture ed utenze asservite a soluzioni di emergenza (SAE e MAPRE) e dispone compensazioni degli esercenti la vendita per i mancati ricavi conseguenti alle agevolazioni relative alle quote fisse delle forniture di elettricità e gas delle popolazioni del centro Italia colpite dagli eventi sismici.

La Società presidia costantemente con i propri uffici la regolazione diffondendo, innanzitutto, all'interno della società le informazioni necessarie affinché tutti i settori siano aggiornati sulle nuove disposizioni di ARERA.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'andamento economico della società nell'esercizio in esame è stato sostanzialmente positivo, nonostante l'anno 2021 sia stato caratterizzato dal protrarsi dell'emergenza sanitaria da COVID-19, e dalle rilevanti difficoltà operative, organizzative ed economiche legate alla gestione post-sisma i cui effetti perdurano tuttora.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|------------|
| Ricavi | 13.315.397 | 13.472.317 | 13.805.570 |
| Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda) | 3.760.245 | 4.485.770 | 5.253.417 |
| Reddito operativo (Ebit) | 1.085.675 | 2.050.148 | 2.399.503 |
| Utile (perdita) d'esercizio | 717.728 | 1.423.941 | 1.489.065 |
| Attività fisse | 47.448.240 | 45.400.549 | 32.254.442 |
| Patrimonio netto complessivo | 46.906.828 | 46.189.102 | 33.491.705 |
| Posizione finanziaria netta | 917.451 | 6.145.502 | (926.731) |

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Valore della produzione | 18.452.630 | 17.714.840 | 18.185.988 |
| Margine operativo lordo | 3.760.245 | 4.485.770 | 5.253.417 |
| Risultato prima delle imposte | 1.044.087 | 1.947.611 | 2.292.505 |

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| (+) Ricavi dalle vendite e prestazioni | 13.315.397 | 13.472.317 | (156.920) |
| (+/-) Var. rimanenze prodotti | 0 | 0 | 0 |
| (+) Incrementi di imm.ni per lav. Interni | 3.951.110 | 3.167.612 | 783.498 |
| (+) Altri ricavi | 1.186.123 | 1.074.911 | 111.212 |
| Valore della produzione operativa | 18.452.630 | 17.714.840 | 737.790 |
| (-) Acquisti di merci | 1.561.971 | 1.054.970 | 507.001 |
| (-) Acquisti di servizi | 7.442.853 | 6.981.930 | 460.923 |
| (-) Godimento beni di terzi | 895.684 | 778.915 | 116.769 |
| (-) Oneri diversi di gestione | 746.099 | 587.551 | 158.548 |
| (+/-) Var. rimanenze materie | (26.184) | (69.540) | 43.356 |
| Costi della produzione | 10.620.423 | 9.333.826 | 1.286.597 |
| VALORE AGGIUNTO | 7.832.207 | 8.381.014 | (548.807) |
| (-) Costi del personale | 4.071.962 | 3.895.244 | 176.718 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) | 3.760.245 | 4.485.770 | (725.525) |
| (-) Ammortamenti | 2.497.980 | 2.294.775 | 203.205 |
| (-) Accantonamenti e svalutazioni | 176.590 | 140.847 | 35.743 |
| RISULTATO OPERATIVO (EBIT) | 1.085.675 | 2.050.148 | (964.473) |
| (-) Oneri finanziari | (41.610) | (102.979) | 61.369 |
| (+) Proventi finanziari | 22 | 442 | (420) |
| Saldo gestione finanziaria | (41.588) | (102.537) | 60.949 |
| RISULTATO CORRENTE | 1.044.087 | 1.947.611 | (903.524) |
| (-) Altri costi non operativi | 0 | 0 | 0 |
| (+) Altri ricavi non operativi | 0 | 0 | 0 |
| Saldo altri ricavi e costi non operativi | 0 | 0 | 0 |
| RISULTATO PRIMA IMPOSTE | 1.044.087 | 1.947.611 | (903.524) |
| (-) Imposte sul reddito | 326.359 | 523.670 | (197.311) |
| RISULTATO NETTO | 717.728 | 1.423.941 | (706.213) |

Si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------|------------|------------|------------|
| ROE netto | 0,02 | 0,03 | 0,05 |
| ROE lordo | 0,02 | 0,04 | 0,07 |
| ROI | 0,02 | 0,03 | 0,05 |
| ROS | 0,08 | 0,15 | 0,17 |

Legenda:

ROE NETTO: Risultato netto/Patrimonio netto

ROE LORDO: Risultato prima delle imposte/Patrimonio netto

ROI: Risultato operativo/Totale attivo

ROS: Risultato operativo/ Ricavi delle vendite e prestazioni

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 5.654.806 | 4.785.454 | 869.352 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 41.793.434 | 40.615.095 | 1.178.339 |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | | | |
| Capitale immobilizzato | 47.448.240 | 45.400.549 | 2.047.691 |
| Rimanenze di magazzino | 850.569 | 824.385 | 26.184 |
| Crediti verso Clienti | 6.292.243 | 5.084.451 | 1.207.792 |
| Altri crediti | 6.392.544 | 3.453.824 | 2.938.720 |
| Ratei e risconti attivi | 104.564 | 59.193 | 45.371 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 13.639.920 | 9.421.853 | 4.218.067 |
| Debiti verso fornitori | 2.391.443 | 2.307.923 | 83.520 |
| Acconti | 16.437 | | 16.437 |
| Debiti tributari e previdenziali | 298.521 | 677.263 | (378.742) |
| Altri debiti | 1.704.884 | 1.076.771 | 628.113 |
| Ratei e risconti passivi | 318.571 | 322.586 | (4.015) |
| Passività d'esercizio a breve termine | 4.729.856 | 4.384.543 | 345.313 |
| Capitale d'esercizio netto | 8.910.064 | 5.037.310 | 3.872.754 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 400.579 | 387.821 | 12.758 |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo) | | | |
| Altre passività a medio e lungo termine | 4.854.191 | 4.794.587 | 59.604 |
| Ratei e risconti passivi (oltre i 12 mesi) | 5.114.157 | 5.211.851 | (97.694) |
| Passività a medio lungo termine | 10.368.927 | 10.394.259 | (25.332) |
| Capitale investito | 45.989.377 | 40.043.600 | 5.945.777 |
| Patrimonio netto | (46.906.828) | (46.189.102) | (717.726) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (3.504.440) | (3.966.771) | 462.331 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 4.421.891 | 10.112.273 | (5.690.382) |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (45.989.377) | (40.043.600) | (5.945.777) |

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Margine primario di struttura | (541.412) | 788.553 | 1.237.263 |
| Quoziente primario di struttura | 0,99 | 1,02 | 1,04 |
| Margine secondario di struttura | 13.331.955 | 15.149.583 | 15.673.636 |
| Quoziente secondario di struttura | 1,28 | 1,33 | 1,49 |

Margini e quozienti di struttura sono in leggero peggioramento rispetto al precedente esercizio in seguito agli incrementi dell'attivo immobilizzato non interamente coperto dagli incrementi del patrimonio netto.

Legenda:

Margine primario di struttura: Patrimonio netto-Attività immobilizzate

Quoziente primario di struttura: Patrimonio netto/Attività immobilizzate

Margine secondario di struttura: (Patrimonio netto+ Passività consolidate) – Attività immobilizzate

Quoziente secondario di struttura: (Patrimonio netto+ Passività consolidate) / Attività immobilizzate

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2021, era la seguente (in Euro):

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| Depositi bancari e postali | 4.384.562 | 10.102.773 | (5.718.211) |
| Denaro e altri valori in cassa | 250 | 62 | 188 |
| Disponibilità liquide | 4.384.812 | 10.102.835 | (5.718.023) |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 500.000 | 500.000 | - |
| Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo) | 323.472 | 348.085 | (24.613) |
| Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo) | 139.449 | 142.477 | (3.028) |
| Debiti finanziari a breve termine | 462.921 | 490.562 | (27.641) |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 4.421.891 | 10.112.273 | (5.690.382) |
| Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo) | 3.504.440 | 3.827.322 | (322.882) |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo) | - | 139.449 | (139.449) |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | (3.504.440) | (3.966.771) | 462.331 |
| Posizione finanziaria netta | 917.451 | 6.145.502 | (5.288.051) |

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

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Liquidità primaria | 3,40 | 3,94 | 3,97 |
| Liquidità secondaria | 3,57 | 4,11 | 4,12 |
| Rapporto di indebitamento | 0,29 | 0,29 | 0,37 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 1,28 | 1,33 | 1,49 |

Legenda:

Liquidità primaria: Attività prontamente liquidabili/ Passività correnti

Liquidità secondaria: (Disponibilità liquide+ liquidità differite) / Passività correnti

Rapporto di indebitamento: (Totale debiti a lungo+ Totale debiti a breve) / Totale attivo

Tasso di copertura degli immobilizzi: (Patrimonio netto+ Passività consolidate) / Immobilizzazioni

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata colpevole.

Per fronteggiare l'emergenza, Tennacola SpA ha continuato ad attuare tutte le prescrizioni emanate dalle disposizioni normative statali e locali, adoperandosi per tutelare al massimo la salute dei propri dipendenti e nel contempo garantendo la continuità di svolgimento del servizio per tutti gli utenti. Anche nel corso del 2021 la Società ha continuato a fare ricorso allo smart working, offrendolo come modalità di lavoro alternativa alla presenza in sede in caso di necessità.

In continuità con il precedente esercizio, per tutti i dipendenti è stata attivata una polizza assicurativa che

prevede specifiche indennità in caso di infezione da COVID-19, a copertura sia della fase di un eventuale ricovero ospedaliero, sia della fase di convalescenza, oltre che assistenza con servizi a supporto della gestione familiare.

Si rinvia alla sezione “Dati sull’occupazione” della Nota integrativa per informazioni relative all’organico aziendale del periodo ed alle sue variazioni rispetto al precedente esercizio.

Ambiente

Nel corso dell’esercizio non si sono verificati danni causati all’ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Investimenti

Nel corso dell’esercizio sono stati effettuati investimenti per complessivi 4,5 milioni di Euro, pari al 25% del valore della produzione e ad una spesa di 39 Euro per abitante.

| Immobilizzazioni Immateriali | Acquisizioni dell’esercizio 2021 | Acquisizioni dell’esercizio 2020 |
|--|---|---|
| Diritto di brevetto industriale | 15.765 | 46.692 |
| Altre Immobilizzazioni immateriali | 901.548 | 292.941 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 224.956 | 647.876 |
| Totale Immobilizzazioni immateriali | 1.142.269 | 987.509 |
| Immobilizzazioni Materiali | Acquisizioni dell’esercizio 2021 | Acquisizioni dell’esercizio 2020 |
| Terreni e fabbricati | 436.424 | 10.500 |
| Impianti e macchinari | 2.188.017 | 1.230.204 |
| Attrezzature ind.li e comm.li | 11.677 | 39.733 |
| Altre Immobilizzazioni materiali | 159.583 | 554.231 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 607.700 | 996.590 |
| Totale Immobilizzazioni materiali | 3.403.401 | 2.831.258 |

Gli investimenti possono essere suddivisi per settore di competenza come riportato:

| SETTORE | 2021 | 2020 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Acquedotto | 56% | 53% |
| Fognatura | 15% | 21% |
| Depurazione | 8% | 9% |
| Investimenti Generali | 21% | 17% |

Il risultato è particolarmente apprezzabile non solo per la tipologia degli interventi fatti ma anche per il periodo in cui si è raggiunto, caratterizzato dalla pandemia da COVID-19, che si trascina dai primi mesi del 2020, la quale ha rallentato e complicato notevolmente lo svolgimento delle attività istituzionali dell’azienda.

Nel 2021 sono state ultimate, e pertanto sono entrate in uso, importanti opere quali:

- Rete depurativa bacino del Fiastra - completamento collettore fognario tratto da C.da Macchie a C.da Campanelle – Comuni di San Ginesio e Sant’Angelo in Pontano.
- realizzazione del collegamento acquedotti Tennacola-Fargnio e ristrutturazione delle reti idriche nel Comune di San Ginesio;
- realizzazione di una nuova condotta di collegamento tra le sorgenti centrali di Sarnano e la rete di distribuzione del capoluogo;
- realizzazione del by-pass idrico per l’acquedotto Tennacola presso il centro abitato del Comune di Montegiorgio.

Si rinvia alla sezione “Fatti significativi intervenuti nel corso dell’esercizio – Evoluzione prevedibile della gestione” della presente Relazione per informazioni relative ai principali interventi realizzati o in corso di realizzazione nell’anno 2021.

Rivalutazione dei beni dell'impresa

La Società si è avvalsa, nel 2020, della facoltà di rivalutazione dei beni di impresa, come previsto dall'art. 110 del D.L. 14.08.2020 n. 104, conv. L. 13.10.2020 n. 126, rivalutando alcuni dei propri cespiti afferenti al Servizio Idrico Integrato per Euro 11.622.116. Nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione dell'anno precedente è stato dato ampio spazio alle modalità tecnico-economiche utilizzate ed alla modalità di rappresentazione in bilancio.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto che non vi sono in questo ambito attività da menzionare.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Ai sensi dell'art. 2428 comma 3 n. 3 e n. 4 si informa che la società non detiene azioni proprie né azioni o quote di società controllanti, neanche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito non si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto la società non detiene tali titoli.

Per quanto concerne i rischi cui è esposta la società si fa presente quanto segue:

Rischio credito

Il rischio di credito è essenzialmente rappresentato dall'esposizione della società a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. L'estrema frammentazione del portafoglio commerciale, rappresentato da una moltitudine di clienti-utenti, nessuno dei quali origina quote di ricavi superiori allo 0,5% del fatturato aziendale fa sì che, il rischio di credito è inferiore alla media del comparto SSPPLL. L'azienda cura con proprio personale il recupero delle fatture insolute, evitando per quanto possibile l'insorgere di contenzioso legale. A garanzia di residuali rischi possibili è stato stanziato un fondo svalutazione crediti adeguato.

Rischio liquidità

I flussi di cassa, le necessità di finanziamento e la liquidità sono costantemente monitorati dalla società con l'obiettivo di garantire una efficace ed efficiente gestione delle risorse finanziarie.

Rischio cambio

Non sussiste rischio cambio in quanto l'attività è interamente svolta nel territorio nazionale e la società non detiene attività finanziarie denominate in divisa estera.

Rischio regolatorio

La società, opera in un settore regolamentato con la conseguenza che le attività aziendali, in particolare quelle che impattano sul rapporto con la clientela e sui rapporti istituzionali, sono determinate in misura rilevante dal cambiamento delle regole di funzionamento di tale settore, e le prescrizioni e gli obblighi che lo caratterizzano possono influire sui risultati e sull'andamento della gestione. La Società presidia costantemente con i propri uffici la regolazione, al fine di garantire il corretto e puntuale assolvimento degli obblighi derivanti dai provvedimenti emanati dall'ARERA.

Rischio di mercato

Allo stato attuale il rischio di mercato è non significativo in quanto la Società opera in regime di affidamento esclusivo, in un mercato regolamentato dove sono garantiti il *full recovery cost* e l'equilibrio economico finanziario.

Altri rischi operativi

Non si segnalano particolari rischi operativi, se non quelli che si originano dalla normale gestione operativa. In tale ambito la società ha attivato una polizza Responsabilità Civile verso Terzi e Prestatori d'Opera (RCT-RCO) che garantisce una sufficiente tutela in caso di sinistro, comprendendo un massimale per sinistro e per anno assicurativo pari a 10 milioni di Euro.

Fatti significativi intervenuti nel corso dell'esercizio - Evoluzione prevedibile della gestione

Tennacola SpA è titolare della gestione del S.I.I. (Servizio Idrico Integrato) ossia dei servizi di acquedotto, fognatura e depurazione in tutti i Comuni dell'A.T.O (Ambito Territoriale Ottimale) n. 4 – Marche Centro Sud.

Nell'anno 2021 è proseguita l'attività volta al consolidamento ed al rafforzamento dell'efficacia e dell'efficienza dell'organizzazione aziendale nel settore depurativo.

Dal 2005, quando l'organizzazione aziendale si è dispiegata per la gestione del ciclo integrato delle acque ed è stata avviata la realizzazione della rete depurativa consortile, sono stati eseguiti molti interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria che precedentemente, prima dell'acquisizione delle gestioni, erano rimasti inevasi. Superata la fase di emergenza del primo periodo, sono stati eseguiti interventi più impegnativi finalizzati a ristrutturare, integrare e migliorare sia la rete fognaria che le infrastrutture depurative.

Per quanto riguarda la rete idrica i consistenti investimenti realizzati nel tempo dall'Azienda, per potenziare e migliorare reti ed impianti, hanno permesso di conseguire un buon livello di efficienza ed efficacia ed un ottimo grado di affidabilità.

Resta comunque ancora molto da fare e quindi per i prossimi anni sono necessari ulteriori significativi investimenti sia per migliorare la qualità del servizio che per dotare tutto il territorio assegnato delle necessarie infrastrutture.

Gli investimenti attualmente in essere riguardano principalmente:

1. la realizzazione della "rete depurativa territoriale", della quale è in corso di attuazione la fase riguardante il medio bacino dell'Ete Morto ed il bacino del Fiastra;
2. la manutenzione straordinaria di reti ed impianti per migliorare la funzionalità e l'affidabilità del servizio.

Riguardo alla "rete depurativa territoriale", dopo l'attivazione del depuratore sovracomunale di Monte San Pietrangeli, presso il quale già confluiscono una parte dei reflui provenienti dallo stesso Comune, da Torre San Patrizio e da Monte San Giusto, è stata eseguita la progettazione esecutiva del 2° lotto per Francavilla ed è in corso quella relativa al lotto successivo a servizio del Comune di Mogliano, presso il quale sono stati già realizzati i collettori di collegamento alla rete fognaria urbana ed è in corso di progettazione un depuratore da 1000 abitanti a servizio del versante nord.

È stato inoltre ultimato il completamento del collettore del Fiastra con la realizzazione del tratto mancante tra le località Macchie e Campanelle di San Ginesio, il quale consentirà il collegamento al depuratore "Entogge" di Urbisaglia dei Comuni di Samano, Gualdo, San Ginesio e Sant'Angelo in Pontano.

Dopo la realizzazione dell'ampliamento e della ristrutturazione del depuratore di Porto Sant'Elpidio e l'esecuzione dei lavori di ristrutturazione della vecchia vasca di sedimentazione, dell'impianto di disinfezione e del bacino di dissabbiatura e disoleatura, che hanno notevolmente migliorato l'efficienza funzionale ed energetica dell'impianto, nel 2020 è entrato a regime il processo di trasformazione dei fanghi in fertilizzante agricolo, che ha consentito di ridurre il quantitativo di fanghi da smaltire in discarica, con conseguenti benefici ambientali derivanti dalla produzione non più di un rifiuto, bensì di un prodotto riutilizzabile in agricoltura con il conseguimento della cosiddetta "economia circolare".

Complessivamente, anche con riferimento al settore acquedottistico, la strategia aziendale è proseguita con l'attuazione di molteplici provvedimenti già delineati negli esercizi passati, finalizzati a migliorare la dotazione impiantistica ed infrastrutturale del S.I.I. e a rafforzare l'autonomia operativa dell'Azienda, accrescendo la capacità di intervento diretto, con conseguente maggiore tempestività nella riparazione di guasti alle condotte e nella esecuzione di manutenzioni e nuovi allacci, grazie anche all'informatizzazione delle procedure per la gestione degli ordini di servizio e dei rapporti di lavoro, nonché della gestione della flotta automezzi aziendali.

Sul fronte dell'erogazione dei servizi, ed in generale su tutta l'attività aziendale, nel 2021 ha continuato ad incidere pesantemente l'emergenza sanitaria causata dalla pandemia da COVID-19, che si è trascinata dai primi mesi del 2020, la quale ha rallentato e complicato notevolmente lo svolgimento delle attività istituzionali dell'azienda, al pari di tutte le altre attività produttive a livello nazionale ed internazionale, con impatti sia organizzativi che finanziari.

Tennacola SpA, in quanto gestore di servizi pubblici essenziali, **ha continuato ad erogare i suddetti servizi agli utenti senza interruzione, garantendone la continuità e la regolarità anche durante i periodi del cosiddetto "lockdown"**, attuando tutti i provvedimenti previsti dalla normativa emergenziale a salvaguardia della salute di dipendenti ed utenti. Ciò ha comportato la modifica delle normali procedure aziendali con l'applicazione dei protocolli di sicurezza previsti dalla legge, in particolare il "*Protocollo di regolamentazione delle misure per il contrasto ed il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro*", che in sintesi hanno comportato:

- l'acquisto massiccio di mascherine, disinfettanti, indumenti protettivi, dispositivi per la misurazione della temperatura, ecc.;
- la modifica del lay-out aziendale, con l'individuazione di percorsi obbligati per gli utenti esterni, la modifica della disposizione degli uffici e l'utilizzo di tutti gli spazi disponibili per assicurare il distanziamento tra i dipendenti;
- la regolamentazione degli accessi in azienda dei dipendenti, degli utenti, dei fornitori, dei professionisti, ecc., nonché la regolamentazione degli incontri, con forte riduzione di quelli in presenza ed incremento di quelli in via telematica;
- l'introduzione del lavoro a distanza (*smartworking*), utilizzato dapprima in maniera spinta e successivamente alternato con quello in azienda, con conseguente acquisto di notebook portatili ed interventi sulla rete informatica aziendale per i collegamenti da remoto;
- l'introduzione, almeno nella fase iniziale, di una turnazione spinta del personale per limitare la presenza in azienda;
- la modifica di alcune procedure di lavoro, soprattutto quelle che prevedevano l'accesso nelle proprietà private;
- la delocalizzazione temporanea, in attesa della realizzazione della nuova sede aziendale, degli uffici aziendali relativi all'Area Commerciale in altra struttura, acquisita in locazione, sita sempre a Sant'Elpidio a Mare lungo la via Celeste, provvista di ampi parcheggi e facilmente raggiungibile dagli utenti;
- la gestione degli accessi in azienda con cosiddetto "green pass" e l'implementazione delle relative procedure.

Quanto sopra descritto è stato attuato anche attraverso la stipula di accordi sindacali con le RSU aziendali, in un clima costruttivo di massima collaborazione, nonché con l'apporto di tutti i dipendenti anche in situazioni difficili dal punto di vista psicologico. Ciò ha consentito all'azienda di affrontare la gravissima situazione emergenziale senza significative ripercussioni sia sulla salute dei dipendenti, sia sulla fornitura dei servizi agli utenti, che sono stati sempre regolarmente assicurati, sia nella realizzazione delle infrastrutture, con un investimento complessivo che nel 2021 ha superato i **4,5 milioni di €**, pari al 25% del valore della produzione e ad una spesa di 39 € per abitante.

A fronte di quanto sopra, si ritiene inoltre opportuno evidenziare che **le tariffe verso gli utenti del SII sono rimaste sostanzialmente invariate rispetto al 2019.**

Ciononostante la Società anche nel 2021 ha chiuso il bilancio con un risultato positivo pari ad **€ 717.728**.

L'emergenza Covid si è aggiunta alle altre che dal 2016 si susseguono ormai senza soluzione di continuità - sismi, siccità, fenomeni meteorologici estremi ed ultima la crisi economica innescata dalla guerra in Ucraina, con difficoltà di reperimento dei materiali e crescita incontrollata dei prezzi - che hanno messo a dura prova l'organizzazione aziendale, non solo dal punto di vista dell'erogazione dei servizi, ma anche e soprattutto dal punto di vista amministrativo con il proliferare a dismisura di normative emergenziali, a cui l'azienda è riuscita comunque a far fronte con i propri asset ed il proprio personale senza disagi di rilievo per i cittadini, ma anzi confermandosi un presidio forte e affidabile per i territori di riferimento.

Anche nel 2021, come già accaduto nel 2020, si è manifestata una situazione di criticità durante il periodo autunnale in conseguenza della carenza idrica dovuta ad un prolungato periodo di siccità, che ha ridotto notevolmente le portate delle sorgenti Tenna e Tennacola, rischiando di compromettere il regolare approvvigionamento dei Comuni gestiti, soprattutto quelli della fascia collinare e montana.

Ciò nonostante, grazie all'utilizzo delle captazioni di soccorso da subalveo, all'elevato grado di affidabilità delle strutture acquedottistiche, al contenimento delle perdite di rete, al sistema di telecontrollo degli impianti ed al costante impegno del personale aziendale, **la continuità del servizio idrico e la qualità dell'acqua distribuita nei Comuni dell'ATO 4 sono stati costantemente assicurati**. A tal proposito è opportuno segnalare che, grazie alla realizzazione del collegamento tra gli acquedotti Tennacola e Fargnio, non si sono riscontrati problemi neanche nel Comune di San Ginesio, dove invece negli anni scorsi si era dovuto ricorrere a turnazioni dell'erogazione idrica a causa della drastica diminuzione della portata della sorgente del Fargnio, che alimenta gran parte di detto Comune.

Alla luce della situazione sopra rappresentata, considerato che dal 2011 la temperatura media annua è risultata superiore alla media 1981-2010, tenuto conto che, appena cinque anni fa, nel 2017, si era verificato un altro periodo di grave siccità, a cui è seguito quello del 2019, e che in generale il territorio dell'Italia Centrale è periodicamente sottoposto ad eventi di crisi idrica, con un tempo di ritorno prossimo ai cinque anni, a cui si sono recentemente aggiunti gli squilibri idrodinamici generati dagli effetti secondari del sisma del 2016, a dicembre 2019 è stato sottoscritto da parte degli Enti d'Ambito degli ATO n. 3, 4 e 5 un accordo di programma relativo all'adozione del primo stralcio del "Piano nazionale degli interventi nel settore idrico - sezione acquedotti" di cui alla legge 27 dicembre 2017, n. 205, intervento denominato "**Anello dei Sibillini**".

Tale intervento riguarda la realizzazione di una grande infrastruttura idrica per interconnettere i diversi sistemi di adduzione principali degli ATO 5, ATO 4 ed ATO 3 della Regione Marche, nella fattispecie Acquedotto del Pescara, Acquedotto dei Sibillini, Acquedotto del Tennacola, Acquedotto del Nera, attualmente distinti ed indipendenti. L'infrastruttura, per la quale è stato redatto uno studio preliminare da parte di un gruppo di lavoro composto dai rappresentanti dei gestori, tra cui Tennacola, comprende sia il reperimento di nuove fonti utilizzando le sorgenti disponibili, gli invasi esistenti attualmente ad uso idroelettrico o irriguo e gli impianti di soccorso puntuali, sia il collegamento dei diversi sistemi di adduzione sopra indicati, integrandoli attraverso reti di collegamento ed impianti infrastrutturali; ciò permetterà in futuro di far transitare "portate di soccorso" da un sistema all'altro, in funzione delle disponibilità e delle strutture di approvvigionamento, consentendo di mitigare le situazioni di interruzione o drastica riduzione di erogazione della risorsa per mezzo delle portate ausiliarie provenienti dai vari sistemi.

Per l'intervento è stato inizialmente stimato un costo complessivo di 235 milioni di € e la sua realizzazione è stata prevista per stralci in un arco temporale di medio periodo, comunque ragionevolmente ed ottimisticamente non inferiore a 15 anni. Con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 1.8.2019 è stato approvato il finanziamento di € 6.100.000 in due annualità per la progettazione dell'intervento, del quale è soggetto attuatore, su delega degli ATO, la società CIIP Spa di Ascoli Piceno, gestore della rete idrica dell'ATO 5. Allo stato attuale è stato redatto il progetto di fattibilità tecnico economica, per un importo complessivo pari a 430 milioni di €, ed è in corso la progettazione definitiva, che per la parte relativa a Tennacola riguarda la realizzazione di un nuovo tratto di condotta adduttrice tra Sarnano e Gualdo ed il tratto di interconnessione con l'ATO 5 da Sant'Angelo in Pontano a Belmonte Piceno, comprendente anche il rifacimento dell'attuale partitore idrico di Santa Maria Maddalena.

Riguardo alla **captazione di Capotenna**, dopo il Nulla Osta del Parco dei Sibillini che nei fatti impedisce il prelievo dell'acqua dall'omonima sorgente, nel 2017 è sopravvenuto il decreto della Regione Marche che ha dichiarato la VIA negativa per il rinnovo della concessione di captazione, contro il quale è stato presentato ricorso presso il Tribunale Superiore delle Acque Pubbliche di Roma, con esito sfavorevole per questa Società, avverso il quale è stata proposta impugnazione presso la Corte di Cassazione, con esito ancora sfavorevole. A fronte di ciò l'Ufficio regionale preposto alla tutela delle acque, per ragioni di interesse pubblico generale, ha manifestato la volontà di autorizzare la prosecuzione temporanea del prelievo, condizionato all'esecuzione di un'attività di monitoraggio e sperimentazione ai fini del reperimento di dati significativi sulle caratteristiche idrologiche della sorgente. L'Autorità di Bacino Distrettuale dell'Appennino Centrale, interpellato in merito dalla Regione, ha espresso parere favorevole alla prosecuzione della captazione, proponendo un programma di monitoraggio e sperimentazione della durata di sei anni. A seguito di tale parere, di sopralluoghi ed interlocuzioni con gli Enti preposti, nel mese di marzo 2020 Tennacola ha presentato formalmente al Servizio Tutela delle Acque della Regione, all'Autorità di Bacino Distrettuale dell'Appennino Centrale ed all'Autorità dell'ATO 4 una proposta di "*Protocollo operativo per il monitoraggio della captazione idrica di Capotenna*", riguardo al quale si è in attesa di approvazione da parte della Regione per procedere alla successiva fase esecutiva, come pure si è in attesa della formalizzazione del provvedimento di prosecuzione al prelievo, questione non secondaria anche alla luce dei numerosi provvedimenti sanzionatori in merito a presunte violazioni amministrative inerenti alla concessione di derivazione, che le autorità di controllo hanno inviato a questa Società, incuranti del fatto che il procedimento autorizzativo è ancora in corso e che il fenomeno pandemico impone di assicurare il servizio idrico integrato a tutti i cittadini in maniera continuativa.

Mentre erano e sono in corso le procedure per consentire la prosecuzione della captazione, la Regione Marche ha diffidato Tennacola affinché fosse rilasciato un Deflusso Minimo Vitale di almeno 30 l/s e successivamente l'ufficio regionale PF Valutazioni Ambientali ha emanato a carico di Tennacola la sanzione amministrativa fino a 100.000 euro per assenza di VIA sulla captazione di Capotenna. Inoltre la medesima PF ha emanato un ulteriore decreto con il quale questa Società è stata diffidata a ripresentare l'istanza di VIA entro sei mesi, in palese contraddizione con gli intendimenti ed il percorso autorizzativo avviato dalla PF Tutela delle Acque. A fronte di ciò questa Società, ritenendo il periodo assegnato del tutto insufficiente per avviare una nuova campagna di misurazioni ed accertamenti che siano scientificamente significativi e utili ai fini di una riproposizione della richiesta di VIA, ad aprile 2021 ha formulato alla Regione istanza di proroga dei tempi assegnati per la riproposizione della VIA, chiedendo che venga autorizzato lo svolgimento del protocollo di sperimentazione ed assegnato il periodo di sei anni per la sua esecuzione, come ipotizzato dalla stessa PF Tutela delle acque. A luglio 2021 la PF Valutazioni Ambientali ha comunicato che, nella consapevolezza che il monitoraggio previsto nella sperimentazione rappresenta attività propedeutica e funzionale alla presentazione dell'istanza di VIA in grado di fornire adeguati elementi tecnici necessari ai fini valutativi, alla luce dei contatti intercorsi con la PF Tutela delle Acque, il termine della proroga sarà stabilito sulla base dei provvedimenti da adottarsi da parte della suddetta PF competente per il rilascio della concessione provvisoria. A tutt'oggi non sono pervenute comunicazioni in merito a questa Società.

In ordine a quanto sopra, evidenziata la situazione di stallo in cui versa l'iter autorizzativo della concessione, si ritiene opportuno sottolineare ancora la strategicità della fonte di approvvigionamento del Tenna, come pure quella del Tennacola, e l'importanza dell'utilizzo della loro piena potenzialità in caso di situazioni di deficit idrico, al fine di non compromettere l'approvvigionamento idropotabile dei comuni gestiti da Tennacola. In particolare, l'apporto della due captazioni, che nel 2019 ha raggiunto una portata minima complessiva di 165 l/s, è indispensabile per assicurare l'approvvigionamento idrico nei comuni medio collinari e montani e scongiurare una grave crisi idrica, con scenari da Protezione Civile.

Sul fronte della problematica dell'approvvigionamento idrico, inoltre, si segnala che nel 2021 sono state avviate da questa Società indagini idrogeologiche nella zona di Sarnano per valutare la possibilità di reperire nuove fonti integrative nel breve periodo.

È continuata anche nel 2021 la fornitura di acqua ai sub-distributori ATAC Spa, APM Spa e CIIP Spa, per complessivi 2,5 milioni di mc fatturati, che ha consentito di risolvere le problematiche di approvvigionamento idrico in alcune zone gestite da dette aziende. La capacità di assicurare la suddetta fornitura in aggiunta a quella garantita ai Comuni gestiti, oltre ad assolvere ad un principio solidaristico nei confronti di utenti che non appartengono all'ATO 4, ma che hanno anch'essi diritto di ricevere un servizio primario qual è quello idrico, **è indice della bontà, affidabilità e flessibilità delle infrastrutture acquedottistiche che Tennacola ha sviluppato nel tempo con competenza, lungimiranza e oculatezza di gestione.**

È proseguito altresì lo svolgimento di **attività extra-caratteristiche**, quali la **produzione di energia sia idroelettrica che fotovoltaica**, il **trattamento dei reflui di terzi presso il depuratore di Porto Sant'Elpidio**, la **locazione di stazioni per telecomunicazioni presso i nostri siti**.

Riguardo all'organizzazione aziendale, sono proseguiti i programmi di adeguamento delle strutture, di formazione del personale e di accrescimento a tutti i livelli di una maggiore "cultura d'impresa". Vengono inoltre costantemente svolte le attività inerenti alla salute e sicurezza negli ambienti di lavoro, con particolare riguardo alla formazione, informazione ed addestramento del personale ed alla dotazione di attrezzature, mezzi e dispositivi di protezione adeguati.

Nel 2021 sono stati raggiunti i seguenti principali risultati:

– ultimati i lavori di:

1. realizzazione **nuove linee idriche e manutenzioni straordinarie (adduzione e distribuzione)** per un totale complessivo di 2.143 mila € ed una lunghezza complessiva di circa 30 km, il doppio rispetto al 2020 (per un tasso di rinnovo pari al 1,34%, rispetto alla media nazionale dello 0,4%), comprendenti anche interventi importanti quali la realizzazione del collegamento acquedotti Tennacola-Fargnio e ristrutturazione reti idriche di distribuzione nel Comune di San Ginesio, la realizzazione del by-pass idrico per l'acquedotto Tennacola presso il centro abitato del Comune di Montegiorgio, la realizzazione di una nuova condotta di collegamento tra le sorgenti centrali di Sarnano e la rete di distribuzione del capoluogo, la manutenzione e ristrutturazione rete idrica in località Sassotetto nel Comune di Sarnano, il rifacimento condotte idriche di distribuzione e derivazioni d'utenza lungo la S.P. n. 44 nel Comune di Monte San Pietrangeli;
2. manutenzione straordinaria **captazioni, sollevamenti idrici e serbatoi** per un totale di 382 mila €;
3. nuove **linee fognarie** e manutenzioni straordinarie per un totale complessivo di 697 mila €;
4. adeguamento impiantistico e manutenzione straordinaria di **depuratori** per 350 mila €;
5. ampliamento sistema di **telecontrollo** su impianti di acquedotto, fognatura e depurazione per 58 mila €;

– predisposti e/o approvati i seguenti principali progetti:

1. Realizzazione linea idrica in località Ete Morto-Mezzina nei Comuni di Sant'Elpidio a Mare, Monte Urano e Montegranaro (465 mila €);
2. Rifacimento condotta idrica di adduzione ai comuni di Francavilla d'Ete (FM) e Mogliano (MC) (665 mila €);
3. Installazione misuratori di portata presso la captazione idrica di Capotenna (222 mila €);

4. Realizzazione nuovo collettore fognario in pressione per impianto di sollevamento ex depuratore San Francesco di Sarnano (80 mila €);
5. Realizzazione raccordi fognari tra il centro abitato di Mogliano ed il collettore dell'Ete Morto (216 mila €).
6. Realizzazione di una stazione di sollevamento e condotta fognaria premente in località Molino Morelli di Sarnano (130 mila €).

Sono in corso, oltre all'esecuzione degli interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria:

- la sostituzione sistematica e l'adeguamento impiantistico dei gruppi di misura d'utenza (nel 2021 installati **2.627** contatori);
- i lavori di realizzazione linea idrica in località Ete Morto-Mezzina nei Comuni di Sant'Elpidio a Mare, Monte Urano e Montegranaro (465 mila €);
- i lavori di rifacimento condotta idrica di adduzione ai comuni di Francavilla d'Ete (FM) e Mogliano (MC) (665 mila €);
- i lavori di realizzazione raccordi fognari tra il centro abitato di Mogliano ed il collettore dell'Ete Morto (216 mila €);
- i lavori di realizzazione nuovo collettore fognario in pressione per impianto di sollevamento ex depuratore San Francesco di Sarnano (80 mila €).

Nel 2021 è proseguito l'iter per la realizzazione della nuova sede aziendale, essendo quella attuale non più idonea in quanto la crescita delle attività gestite, insieme alle nuove e sempre più stringenti disposizioni emanate dal Governo e dall'ARERA, hanno determinato un fabbisogno aggiuntivo di personale e di spazi che purtroppo non possono più trovare accoglienza nella struttura attuale, presso la quale sono stati sfruttati al massimo tutti gli spazi e la stessa non è più ampliabile. Inoltre l'attuale sede è situata lungo una via angusta e con pochi parcheggi insufficienti per gli operatori e per l'utenza.

Dopo articolata ed approfondita discussione con i Comuni soci, nel febbraio 2020 si è arrivati alla decisione definitiva in cui si è stabilito di realizzare la nuova sede nel Comune di Sant'Elpidio a Mare, dove da sempre è ubicata fin dalla fondazione di Tennacola, su di un'area di proprietà comunale sita in località Brancadoro. Ad oggi, dopo la variante urbanistica attuata dal Comune, Tennacola ha acquisito l'area di sedime dal Comune medesimo per un importo di 437 mila € ed ha affidato l'incarico per la progettazione dell'opera attraverso lo svolgimento di un concorso di progettazione. L'iter progettuale è giunto alla progettazione definitiva, approvata dall'Assemblea dei soci nel febbraio u.s.. Non appena completata la progettazione esecutiva ed ottenute le autorizzazioni di legge, si procederà all'appalto dei lavori.

Riguardo all'attività futura, si proseguirà nella strategia già pianificata e finalizzata a migliorare la rete infrastrutturale e a rafforzare l'organizzazione aziendale, affinché il ciclo idrico integrato dell'acqua in tutti i Comuni soci sia gestito con il massimo dell'efficienza, dell'efficacia e dell'economicità, garantendo al contempo qualità dei servizi ed affidabilità degli impianti.

Per raggiungere tale obiettivo è necessario sviluppare una serie di attività tese a migliorare la funzionalità degli impianti ed a razionalizzarne l'utilizzo e la gestione.

Gli interventi programmati perseguono queste finalità e con la loro realizzazione si intendono conseguire gli obiettivi strategici già delineati nel Piano d'Ambito e di seguito riepilogati:

1. Risparmiare la risorsa idrica per garantire acqua di grande qualità a tutti gli utenti ed anche per conseguire un consistente risparmio energetico.
2. Migliorare l'affidabilità delle reti e degli impianti per dare un servizio efficiente e ridurre al minimo disservizi e riparazioni non programmate.
3. Conseguire la piena conoscenza dello stato e dello sviluppo delle reti e degli impianti per migliorare la gestione dei servizi.
4. Progettare, realizzare ed attivare la rete di depurazione consorziale per dare a tutti i Comuni questo servizio e contribuire concretamente alla salvaguardia ambientale.

Relativamente al **primo obiettivo**, dopo la realizzazione dei grandi partitori di Montegiorgio e Porto Sant'Elpidio, il rifacimento delle adduttrici principali Gualdo-Sant'Angelo in Pontano, Mogliano-Francavilla e Ripe San Ginesio-Colmurano-Urbisaglia-Petriolo e la ristrutturazione impiantistica dei principali nodi della rete, l'attività è stata concentrata nel rifacimento di tratti di linee minori in tutti i Comuni dell'ATO 4.

Proseguirà il recupero e la manutenzione straordinaria dei serbatoi minori presenti nel territorio e l'adeguamento impiantistico degli apparati idraulici per una migliore gestione della risorsa idrica disponibile. Si sta inoltre migliorando e potenziando costantemente la rete di trasmissione dati del sistema di telecontrollo

degli impianti, in particolari con l'aggiunta dei depuratori e degli impianti di sollevamento fognari più importanti e l'installazione di apparati di rilevamento in continuo delle caratteristiche chimico-fisiche dell'acqua (torbidità, cloro residuo, temperatura, ecc.) presso le captazioni e la rete adduttrice principale.

Prosegue l'attività di riduzione delle perdite idriche di rete attraverso le manutenzioni ed i rifacimenti di linee idriche, il perfezionamento e potenziamento del telecontrollo, l'installazione di saracinesche, valvole, misuratori di portata, nonché attraverso il monitoraggio in continuo delle reti attraverso strumentazioni mobili per il rilevamento delle portate installati nei diversi distretti idrici. È stata altresì sperimentata un'attività di ricerca delle perdite occulte mediante una tecnologia innovativa con prelocalizzazione tramite radar applicato a satellite e aereo.

Riguardo alle perdite idriche si evidenzia che negli ultimi 20 anni sono stati raggiunti significativi miglioramenti, con una sensibile riduzione delle stesse che sono state riportate nei quantitativi fisiologici (25%), con un recupero di risorsa idrica superiore ai 100 l/s, ovvero circa un terzo di tutta la portata captata tra sorgenti e pozzi, consentendo risparmi energetici che hanno migliorato il bilancio economico dell'azienda e soprattutto hanno assicurato la continuità del servizio idrico senza interruzioni e razionamenti anche nei periodi di forte siccità come negli anni 2007, 2012, 2017, 2019, 2020 e 2021.

Per quanto riguarda il **secondo obiettivo**, sono stati programmati interventi significativi di adeguamento e ristrutturazione delle reti e degli impianti esistenti.

Oltre al già citato **by-pass idrico della galleria di Montegiorgio** (750 mila €), finalizzato al conseguimento di una maggiore sicurezza e funzionalità della rete idrica primaria, è entrata in esercizio la nuova **linea idrica di collegamento tra le adduttrici provenienti dalle sorgenti del Tennacola e quelle del Fargnio** (1.100 mila €), tra le località Vecciola di Sarnano e Pian di Pieca di San Ginesio, che consente un interscambio del flusso idrico tra i due sistemi per ovviare a diminuzioni della portata a seguito di rotture delle condotte di adduzione o di fenomeni di siccità. Contestualmente sono stati realizzati nuovi tratti di condotte distributrici al fine di razionalizzare e potenziare la distribuzione idrica del Comune di San Ginesio, eliminando tratti di condutture obsolete, inaffidabili e sottodimensionate.

Nella medesima ottica di razionalizzazione ed interconnessione delle infrastrutture idriche, nonché di contenimento delle perdite, è entrata in funzione anche la **nuova condotta di collegamento tra le sorgenti centrali di Sarnano e la rete di distribuzione del capoluogo** (370 mila €), finalizzata ad ovviare ai disservizi che si generano sia per insufficienza della portata erogata dalle sorgenti locali nei periodi di punta della richiesta, sia per deterioramento della qualità dell'acqua. Per detto intervento è stato ottenuto un cofinanziamento da parte della Regione Marche di 134 mila €.

Altri interventi riguarderanno il rifacimento di alcune linee idriche urbane e la ristrutturazione degli impianti di captazione e sollevamento, per i quali è in corso un programma straordinario di ristrutturazione impiantistica finalizzato anche al raggiungimento di un miglior rendimento energetico. In particolare, tra i più rilevanti, sono in corso di esecuzione i lavori di **“Realizzazione linea idrica in località Ete Morto-Mezzina nei Comuni di Sant’Elpidio a Mare, Monte Urano e Montegranaro”** (465 mila €) e **“Rifacimento condotta idrica di adduzione ai Comuni di Francavilla d’Ete e Mogliano”** (665 mila €), per i quali è stato ottenuto dalla Regione Marche un cofinanziamento complessivo di 357 mila €.

Tutti gli interventi sono volti a risolvere le maggiori criticità presenti nella rete e, soprattutto, a conseguire un più alto livello di affidabilità della rete stessa, che si tradurrà in minori guasti e disservizi. In prospettiva, una manutenzione programmata associata ad un controllo sistematico degli impianti massimizzerà l'affidabilità del servizio.

Si ritiene opportuno segnalare che, soprattutto nella prima parte del corrente anno, in conseguenza dell'attuazione di interventi connessi con il **Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR)**, stanno pervenendo a questa Società numerose richieste da parte dei Comuni dell'ATO 4, che stanno intervenendo su infrastrutture e pavimentazioni viarie comunali, in merito al rifacimento delle vecchie linee idriche e fognarie interessate da detti progetti, in particolare all'interno dei centri storici. Tale attività di rinnovo andrà sicuramente ad incrementare la quota di investimenti da parte di questa Società, di cui bisognerà tenere conto nella futura attività di programmazione tariffaria.

Relativamente al **terzo obiettivo**, dopo il completamento del GIS idrico per tutti i Comuni dell'ATO 4, comprendente anche il rilevamento delle prese idriche stradali, la localizzazione dei gruppi misura, la verifica e registrazione degli identificativi catastali e la verifica dei servizi fognari e depurativi, nonché il caricamento nel sistema di dati, informazioni e documenti afferenti agli asset aziendali, è in corso l'aggiornamento delle mappature fornite dai Comuni. In particolare, attraverso l'utilizzo del rilievo delle prese idriche, sono stati ricostruiti i tratti di rete di distribuzione mancanti relativi a ciascun Comune dell'ATO 4.

Con la realizzazione del progetto tutti gli operatori – inclusi gli addetti alle manutenzioni ed alle riparazioni - hanno a disposizione, anche attraverso smartphone e tablet, una serie completa di informazioni tecniche ed amministrative sulle reti e sugli impianti, dalla sorgente fino all'utente, passando per le condutture, i serbatoi, gli impianti di pompaggio, i dispositivi idraulici, le prese idriche, i contatori, i depuratori. Inoltre tali informazioni sono necessarie per far fronte agli adempimenti imposti da normative ed Enti di regolazione e di controllo quali il SINFI (Sistema Informativo Nazionale Federato delle Infrastrutture) e l'ARERA, che richiedono il reperimento e la produzione di informazioni in tempi rapidi ed in formati unificati.

L'attività di raccolta ed elaborazione dei dati proseguirà in futuro per affinare sempre di più la conoscenza dell'intero sistema idrico e fognario. Con il GIS sarà possibile migliorare la qualità del servizio ed anche i flussi idrici e l'erogazione agli utenti, nonché programmare con scientificità i cicli di manutenzione e rinnovo degli impianti. A tal fine è operativo un apposito servizio aziendale dedicato alla cartografia ed ai sistemi informativi territoriali, dotato di moderne strumentazioni per i rilievi topografici e la restituzione cartografica, alle quali si è recentemente aggiunto l'acquisto di due droni e di un nuovo strumento per il rilievo topografico.

Riguardo al **quarto obiettivo**, si evidenzia il grande lavoro già sviluppato per organizzare la gestione della rete fognaria e dei depuratori e per eseguire interventi prioritari finalizzati a garantire il funzionamento di reti ed impianti. Attualmente sono in esercizio 49 impianti, di cui 23 depuratori a fanghi attivi, 11 letti percolatori, 15 fosse Imhoff, nonché 36 impianti di sollevamento fognario. Tutti gli impianti sono autorizzati e per essi è in corso un'attività sistematica di manutenzione straordinaria e di miglioramento impiantistico.

Continua inoltre l'impegno dell'Azienda per le manutenzioni straordinarie della rete fognaria come richiesto dai Comuni, che con la delibera dell'Assemblea dell'ATO n° 6 del 7.9.2011 hanno disposto di destinare 300 mila € a questo scopo. Nel 2021 l'importo speso si è attestato su un valore di 349 mila €.

Si sta lavorando intensamente all'attuazione della rete depurativa consortile ed alla pianificazione degli interventi di ambito in relazione ai singoli agglomerati, al fine del raggiungimento della conformità richiesta dalla legislazione vigente. A tale scopo, si ricorda che nel 2013 è stato revisionato il Piano d'Ambito per la rete depurativa dell'ATO 4, elaborato nel 2003, per recepire le novità legislative, il PTA delle Marche e le necessità accertate nel territorio. Nello specifico la revisione ed adeguamento del Piano d'Ambito, che prevedeva un importo pari a € 34.440.500, ha riguardato:

- interventi necessari per conseguire la conformità alla normativa comunitaria e nazionale degli agglomerati urbani con almeno 2.000 abitanti equivalenti (AE), nonché degli agglomerati con oltre 10.000 AE che scaricano in acque recipienti individuate come aree sensibili, a partire dagli interventi più efficaci nel rapporto abitanti equivalenti serviti e/o trattati rispetto al costo;
- interventi necessari per rendere conformi alla normativa gli agglomerati urbani inferiori a 2.000 AE che siano ritenuti di particolare importanza;
- interventi necessari per abbattere azoto e fosforo nei reflui e per la disinfezione dei medesimi nonché gli interventi che si rendono necessari per adeguare le infrastrutture fognarie e depurative esistenti alle NTA del PTA.

A seguito della realizzazione di alcune infrastrutture, nonché di una conoscenza più dettagliata delle fognature esistenti, ad oggi gli agglomerati conformi sono passati da 3 ad 8 e rimane da conseguire la conformità di 4 agglomerati: Mogliano, Montappone e Massa Fermana, Sarnano, Monte San Giusto.

A questo proposito è stato elaborato ed approvato dal C.d.A. uno studio preliminare per risolvere le non conformità di Mogliano e Monte San Giusto, nel quale sono state individuate e localizzate le infrastrutture necessarie (fognature e impianti di depurazione) per l'adeguamento delle rispettive reti fognarie e depurative.

Per accelerare l'esecuzione dei lavori ed evitare il prolungarsi delle infrazioni comunitarie riferite ai 4 agglomerati ad oggi non ancora conformi, sono stati ottenuti nel 2017 dei Fondi per lo Sviluppo e Coesione (Fsc) 2014-2020 per circa € 5.370.000, che serviranno a raggiungere la conformità del Comune di Mogliano e per intercettare parte degli scarichi del Comune di Monte San Giusto.

Di seguito vengono sinteticamente riportati gli interventi già realizzati e quelli di prossima realizzazione per l'attuazione della rete depurativa territoriale:

Interventi REALIZZATI

- Depuratore sovracomunale Monte San Pietrangeli - importo progetto 1.970 mila € (2009);
- Collettore Monte San Pietrangeli – 1° stralcio 1° lotto parte 2 parte (diramazione) - importo progetto 780 mila € (2010);

- collettore Torre San Patrizio – 1° stralcio 1° lotto parte 2 parte (diramazione) - importo progetto 600 mila € (2010);
- realizzazione collettore del Tribbio – Sant'Elpidio a Mare - importo progetto 880 mila € (2013);
- collettore fondo valle e diramazione Monte San Giusto – 2° stralcio 1° lotto - importo progetto € 1.143 mila € (2018);
- realizzazione diramazioni A e B intercettazione scarichi Comune di Monte San Giusto – importo progetto 300 mila € (2020);
- completamento collettore fognario Bacino del Fiastra - importo progetto 1.315 mila € (2021).

Interventi DA REALIZZARE ENTRO IL 2023 in parte cofinanziati con Fondi per sviluppo e coesione (FSC) 2014-2020

- collettamento versante est di Monte San Giusto al depuratore Guazzetti di Montegranaro 750 mila €;
- realizzazione collettore fognario di fondo valle Bacino Ete Morto Monte San Pietrangeli – Francavilla d'Ete 2° Stralcio 2° Lotto 1.865 mila €;
- realizzazione collettore fognario di fondo valle Bacino Ete Morto Mogliano e diramazione centro 2° Stralcio 3° Lotto 2.200 mila €;
- realizzazione n. 1 impianto di depurazione in Comune di Mogliano e collegamenti fognari zone nord ed ovest 1.100 mila €;
- realizzazione/adequamento depuratori e relativi collegamenti fognari presso i Comuni di Sarnano, Montappone e Massa Fermana.

Il Piano d'ambito è uno strumento dinamico che viene aggiornato attraverso una continua azione di monitoraggio, programmazione, realizzazione degli interventi, individuazione ed attuazione di misure e fissazione di vincoli, finalizzata al raggiungimento della conformità degli agglomerati al fine di tutelare le risorse idriche superficiali e sotterranee. L'attività in corso comprende:

- la pianificazione di dettaglio di tutti gli interventi "di massima" previsti nel piano del 2013 per gli agglomerati con carico generato inferiore a 2000 ab/eq;
- l'individuazione degli interventi che si rendono necessari per adeguare le infrastrutture fognarie e depurative esistenti alla data di entrata in vigore delle NTA del PTA.

Come viene evidenziato da qualche anno, gli adempimenti burocratici continuano ad incidere in maniera sempre più pesante sull'operatività aziendale, sui tempi di esecuzione delle opere e sui costi di esercizio. Nel corso degli ultimi anni si sono susseguiti numerosi provvedimenti emanati dall'ARERA e da altri enti di regolazione e controllo, anche di carattere emergenziale, per il cui adempimento l'attività ordinaria degli uffici amministrativi e tecnici è stata fortemente rallentata e la struttura aziendale posta sotto pressione. Si ritiene pertanto necessario, per il futuro, procedere ad una revisione dell'organizzazione aziendale, anche attraverso l'assunzione di nuovo personale soprattutto a livello impiegatizio per sostenere le suddette crescenti attività.. Ciò anche al fine di incrementare la capacità dell'azienda di realizzazione degli investimenti, nell'ottica di utilizzo dei contributi pubblici concessi e dell'arrivo di eventuali ulteriori finanziamenti legati al **Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR)**, emanato a seguito dell'emergenza Covid, e quindi della necessità di provvedere ad interventi sulle infrastrutture idriche, fognarie e depurative.

Sotto tale aspetto si è proceduto ad una prima riorganizzazione dell'area amministrativa ed è stato istituito un servizio per le tecnologie dell'informazione e della comunicazione (ICT). Si è provveduto inoltre all'assunzione di due geometri per rafforzare l'operatività dell'area tecnica. Nell'ottica di razionalizzazione delle attività aziendali, nel 2021 è stata avviata la rilevazione elettronica delle presenze del personale e la gestione informatizzata dei cartellini dei dipendenti (ferie, permessi, ecc.).

In merito ai sopracitati provvedimenti dell'ARERA, si menziona la Deliberazione n. 183/2022/R/idr recante "Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del SII (RQTI) per le annualità 2018-2019 – Risultati finali", con la quale è stato attribuito a Tennacola un premio complessivo di 637 mila €, a fronte di una penalità complessiva di € 1,7 mila €.

Nel corso del 2022 è prevista la revisione del piano quadriennale degli investimenti, nello specifico per il biennio 2022-2023, con conseguente adeguamento delle tariffe retroattivo al 01.01.2022.

Si ritiene opportuno segnalare che tra il 2021 e il 2022 l'assetto societario ha subito una parziale modifica a seguito delle dimissioni per motivi personali del Presidente del C.d.A. (giugno 2021) e di un consigliere (febbraio 2022), entrambi sostituiti dall'Assemblea dei soci nella sessione tenutasi il 25 febbraio u.s., la quale ha nominato nuovo Presidente la dott.ssa Simona Tidei, già Vice Presidente del C.d.A..

A seguito della nomina della dott.ssa Simona Tidei a Presidente del C.d.A., in data 25.03.2022 è stata attribuita la funzione di Responsabile per la prevenzione della corruzione e trasparenza (RPCT), in precedenza svolta dalla dott.ssa Tidei, alla Rag. Mirella Morelli.

Si rammentano i provvedimenti regionali che hanno introdotto contributi a favore del Consorzio di Bonifica e delle Unione Montane, che vanno ulteriormente e pesantemente a gravare sull'attività svolta dai Gestori del SII, senza portare alcun valore aggiunto o benefici per gli utenti. Riguardo al Consorzio di Bonifica, è stata chiusa la partita relativa al quadriennio 2016-2019 ed è stata definita la convenzione relativa al periodo 2020-2023, mentre riguardo al cosiddetto "Fondo per la montagna", di cui all'art. 19 L. 18/2008, che prevede l'inserimento in tariffa di un costo a titolo di compensazione ambientale di € 0,04 al metro cubo, la Regione Marche nell'agosto 2020 ha riproposto il provvedimento di attuazione, contro il quale i Gestori del SII delle Marche, tra cui Tennacola, hanno presentato ricorso straordinario al Presidente della Repubblica per profili di illegittimità ed inapplicabilità, tuttora in corso.

Sono continuati sul piano economico gli effetti dei sismi del 2016/17, poiché in 17 dei 27 Comuni dell'ATO 4 gli utenti sono stati esentati, con deliberazione ARERA 252/2017/R/com e successive modificazioni e integrazioni, dal pagamento del Servizio Idrico Integrato e Tennacola ha dovuto fronteggiare una esposizione finanziaria consistente generata dai mancati ricavi (su base annua circa 4 milioni di €), che è stata successivamente compensata dalla CSEA (Cassa per i Servizi Energetici ed Ambientali).

Si fa presente che le agevolazioni tariffarie inizialmente previste per un periodo di 36 mesi dalla data degli eventi sismici del 24 agosto 2016 e successivi, sono state prorogate fino al 31 dicembre 2020 a favore di tutti i soggetti titolari di utenze site nei comuni colpiti dagli eventi sismici. Con successivo provvedimento, l'ARERA è intervenuta prorogando, fino al 31 dicembre 2021, le agevolazioni di natura tariffaria, a favore delle utenze site nelle zone rosse, nelle SAE e nei MAPRE e delle utenze e forniture relative a immobili inagibili site nel Centro Italia interessate dagli eventi sismici del 2016 e 2017.

Attualmente è in corso la rendicontazione per la richiesta di compensazione relativa al periodo che va dal periodo 24.08.2019 - 26.10.2019 al 31/12/2021 per un ammontare pari ad Euro 4.607.549.

Con deliberazione n. 34/2022/R/com l'ARERA, in attuazione alle disposizioni normative disposte con legge del 30 dicembre 2021 n. 234 (legge di bilancio 2022) ha prorogato sino al 31 dicembre 2022 le agevolazioni tariffarie. Pertanto continuano a beneficiarne i soggetti che ne avevano già usufruito nel corso del 2021, più precisamente le utenze:

- site nelle SAE e nei MAPRE, ivi incluse le utenze e le forniture relative ai servizi generali delle suddette strutture;
- site nelle "zone rosse" individuate con apposita ordinanza sindacale emessa tra il 24/08/2016 e il 25/07/2018, come da deliberazione ARERA n. 252/2017/R/com;
- attestata su immobili dichiarati inagibili a causa di detti eventi sismici ed il cui titolare abbia adempiuto, entro il 30 aprile 2021, all'obbligo di comunicazione dello stato di inagibilità agli uffici locali di Agenzia delle Entrate e INPS e di successiva presentazione dell'apposita istanza al Gestore del Servizio Idrico Integrato.

In attuazione del *contratto di rete* denominato "*Unione Idrica Marche*" sottoscritto nel 2018 tra Tennacola SpA, Astea Spa e CIIP Spa, finalizzato a mettere in comune strumenti, conoscenze ed esperienze utili per migliorare la gestione dei servizi e le performance aziendali, è continuato il rapporto di collaborazione con CIIP Spa riguardo all'accordo per l'utilizzo da parte di Tennacola degli applicativi software di CIIP per la gestione delle utenze del Servizio Idrico Integrato ed inoltre si è provveduto alla realizzazione di alcune infrastrutture per la fornitura idrica da Tennacola a CIIP in alcune località gestite da quest'ultima società che presentano problematiche nell'erogazione del servizio, mentre sono in fase di studio ulteriori forme di collaborazione e sinergie tra le aziende che si sono costituite in rete.

Si rileva che nonostante il difficile contesto, la Società ha ormai trovato una maturità gestionale consolidata sia dal punto di vista tecnico che di quello amministrativo e commerciale, pertanto gli amministratori ritengono che non ci siano elementi che possano compromettere l'equilibrio economico-finanziario e la continuità della Società, che si conferma essere un presidio forte e affidabile per i territori di riferimento.

Relazione sul governo Societario ai sensi dell'art.6, comma 2 del D.Lgs. 175/2016

Tennacola SpA, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, co.1, lett. m) del d.lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"), è tenuta - ai sensi dell'art. 6, co. 4, d.lgs. cit. - a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, co. 2, d.lgs. cit.);

- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, co. 3; ovvero delle ragioni della loro mancata adozione (art. 6, co. 5).

Per Tennacola SpA, anche sulla base delle raccomandazioni del CNDCEC¹ di Marzo 2019, in un'ottica di migliore organicità e comprensibilità, la relazione è inserita all'interno della presente relazione sulla gestione. Gli strumenti adottati seguono le linee guida approvate da Utilitalia², tenendo conto altresì delle dimensioni e delle specificità dell'attività svolta. Si è proceduto pertanto ad individuare, un set di indicatori segnaletici della eventuale presenza di patologie rilevanti e tali da consentire di individuare "soglie di allarme" in presenza delle quali si rendano necessari tempestivi ed efficaci interventi di risanamento.

Nello specifico gli indicatori adottati dalla Società e le relative soglie di allarme sono i seguenti:

| Descrizione indicatore | Modalità di calcolo | Soglia di allarme dell'indicatore | 2021 | 2020 | 2019 | Note |
|--|--|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|---|
| Incidenza gestione operativa della società sul valore della produzione per tre esercizi consecutivi | Reddito operativo (RO)/ Valore della Produzione (VdP) nel medesimo esercizio | < 0 per 3 anni consecutivi | 5,88% | 11,57% | 13,19% | |
| Riduzione del Patrimonio netto a seguito delle perdite cumulate degli ultimi 3 esercizi | - | < -20% | Utile netto 717.728 | Utile netto 1.423.941 | Utile netto 1.489.065 | Tennacola Spa non ha generato perdite e tantomeno eroso il Patrimonio netto |
| Indice di struttura finanziaria | (Debiti a m/l termine+PN)/ Attivo immobilizzato) | ≤ 0,70 | 1,17 | 1,33 | 1,49 | |
| Peso degli oneri finanziari sul valore della produzione | Oneri finanziari/Valore della produzione | >10% | 0,22% | 0,58% | 0,60% | |
| Relazione redatta da parte dell'Organo deputato al controllo contabile, che esprima dubbi sulla continuità aziendale | - | Nessuna soglia, ma valutazione qualitativa della relazione | NO | NO | NO | Nessun rilievo sulla continuità aziendale |

¹ CNDCEC: Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

² Utilitalia è la Federazione che riunisce le Aziende operanti nei servizi pubblici dell'Acqua, dell'Ambiente, dell'Energia Elettrica e del Gas, rappresentandole presso le Istituzioni nazionali ed europee. Nasce dalla fusione di Federutility (servizi energetici e idrici) e di Federambiente (servizi ambientali). Linee guida per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell'art. 6, c. 2 e dell'art. 14, c.2 del D.Lgs. 175/2016.

Dalla valutazione degli indici di bilancio riportati nella presente relazione e da quanto espresso al capitolo sopra esposto "Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile", si può ritenere che il rischio di crisi aziendale sia al momento insussistente.

Strumenti integrativi di governo societario

Ai sensi dell'art. 6, co. 3 del d.lgs. 175/2016:

"Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:

- a) *regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*
- b) *un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*
- c) *codici di condotta propri, o adesione ai codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*
- d) *programmi di responsabilità sociale dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea".*

In base al co. 4:

"Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio di esercizio".

In base al co. 5:

"Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4".

Nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario:

| Riferimenti normativi | Oggetto | Strumenti adottati | Motivi della mancata integrazione |
|-------------------------|----------------------|--|---|
| Art. 6 comma 3 lett. a) | Regolamenti interni | La Società ha adottato: - il Regolamento per la formazione e la gestione dell'Albo fornitori; - il Regolamento per la disciplina degli appalti di lavori, servizi e forniture sotto soglia comunitaria; - il Regolamento per il reclutamento del personale. | |
| Art. 6 comma 3 lett. b) | Ufficio di controllo | | In considerazione delle dimensioni, della struttura organizzativa e dell'attività svolta, non ritiene al momento necessaria l'integrazione. |
| Art. 6 comma 3 lett. c) | Codice di condotta | La Società ha adottato: - Piano triennale di prevenzione della corruzione e della trasparenza ex L. 190/2012; | |

| | | | |
|-------------------------|-------------------------------------|--|---|
| | | <p>- il Codice etico e comportamentale. Nei confronti degli utenti la società applica:</p> <p>- il Regolamento per la fornitura del Servizio Idrico Integrato (approvato dall'ATO4 con delibera n. 2 del 24 giugno 2019);</p> <p>- la Carta dei servizi specifica del settore.</p> <p>E' in fase di completamento l'adozione del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001.</p> | |
| Art. 6 comma 3 lett. d) | Programmi di responsabilità sociale | | Non si ritiene necessario adottare ulteriori strumenti integrativi. |

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso del primo trimestre del 2022 la crisi tra Russia e Ucraina ha generato un forte incremento dei prezzi dei prodotti energetici ed in particolare di gas e energia elettrica. Le prime avvisaglie di incremento erano già state avvertite in chiusura di esercizio 2021.

Ad oggi, l'aumento dei prezzi dell'energia elettrica non ha avuto ripercussioni negative sulla Società in quanto la fornitura di energia elettrica è stata affidata con procedura aperta ex artt. 60 e 123 D.Lgs. 50/2016 e s.m.i. per il biennio 2021-2022. Incerto, invece, si profila lo scenario per la fornitura relativa agli anni successivi. Oltre ai rincari dei prodotti energetici ci sono forti richieste di revisione prezzi anche su lavori già appaltati.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è stato predisposto nella prospettiva della continuità aziendale, non essendovi ragioni per ritenere plausibile un diverso andamento, anche in ragione della natura del business regolato in cui l'azienda opera.

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il CdA propone all'Assemblea di destinare l'utile netto dell'esercizio di **717.728 Euro** quanto a **35.886 Euro** (pari al 5%) al Fondo di Riserva Legale e per la parte restante, pari a **681.842 Euro**, come segue, in ottemperanza al disposto dell'art. 2430 Cod.Civ. e dell'art. 30 dello Statuto sociale:

- **68.184 Euro** (pari al 10%) al Fondo di Riserva Statutaria;
- **613.658 Euro** al Fondo rinnovo e miglioramento impianti.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Sant'Elpidio a Mare, 27.05.2022

Presidente del Consiglio di amministrazione
Dott.ssa Simona Tidei

Reg. Imp. 00157980442
Rea. 140995

TENNACOLA SPA

Sede in Via Prati n. 20 - 63811 Sant'Elpidio a Mare (FM)
Capitale sociale Euro 22.500.000,00 I.V.

Relazione del Revisore legale indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

Agli azionisti della Tennacola SpA,

ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Società Tennacola SpA, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Giudizio senza modifica

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Tennacola SpA al 31/12/2021 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

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

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



Responsabilità del revisore

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

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

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
 - sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.
- ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Gli amministratori della Società Tennacola SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31/12/2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società al 31/12/2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società al 31/12/2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



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

Montegranaro, 13 giugno 2022

Il Revisore legale
(Greci Giacomo)



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

Ai Soci della Società Tennacola S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

È stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della TENNACOLA S.p.A. al 31.12.2021, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato d'esercizio di euro 717.728. Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, Dott. Giacomo Greci, ci ha consegnato la propria relazione datata 13 giugno 2022 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società, oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste dalla Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art.* 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della TENNACOLA S.p.A. al 31.12.2021 e del risultato

economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio chiuso al 31.12.2021, così come redatto dagli amministratori.

Il Collegio sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dagli amministratori nella nota integrativa.

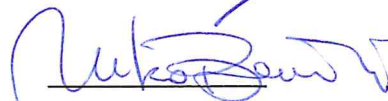
Sant'Elpidio a Mare, lì 14/06/2022

Il Collegio Sindacale

Roberta Compagnucci (Presidente)



Mirko Butteri (Sindaco effettivo)



Monia Sergolini (Sindaco effettivo)

