

ASM SET S.r.l.

Sede in Via Dante Alighieri, 4 – 45100 Rovigo (RO)

Capitale sociale Euro 200.000 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Rovigo n. 01211050297 – Rea n. 136350

Relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2428 c.c. del bilancio al 31 dicembre 2021**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

Signori soci, la società Asm Set S.r.l. presenta al 31 dicembre 2021 un risultato positivo pari ad euro 2.905.982,68.

La Società opera nel settore della vendita di gas naturale ed energia elettrica a clienti privati e pubblici, oltre che a soggetti commerciali ed industriali siti nell'area territoriale della provincia di Rovigo, Padova, Mantova e Ferrara.

Andamento della gestioneVendita gas naturale

Al 31 dicembre 2021 la società gestiva 29.958 clienti con un decremento pari a 1.104 unità rispetto all'esercizio precedente (31.062 al 31 dicembre 2020).

I volumi di gas naturale venduti nel corso dell'esercizio 2021 sono risultati pari a 45,51 milioni rispetto ai 46,05 milioni di metri cubi dell'esercizio 2020, con un decremento di 0,54 milioni.

Vendita energia elettrica

Al 31 dicembre 2021 la società gestiva un portafoglio clienti pari a 10.467 con un incremento di 343 unità rispetto all'esercizio precedente (10.124 al 31 dicembre 2020). Nel corso dell'esercizio 2021 sono stati venduti 36,93 Gwh, rispetto ai 32,66 Gwh venduti nell'esercizio 2020, con un incremento di 4,28 Gwh.

Principali dati economici

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Ricavi delle vendite	26.794.788	36.915.436	10.120.648
Altri Ricavi	341.426	474.850	133.424
VALORE DELLA PRODUZIONE	27.136.215	37.390.287	10.254.072
(Costo materie prime)	(15.179.223)	(25.449.462)	(10.270.238)
(Costi di gestione)	(7.457.499)	(7.010.419)	447.080
VALORE AGGIUNTO	4.499.493	4.930.406	430.913
(costo del personale)	(700.562)	(683.830)	16.732
MOL (EBITDA)	3.798.932	4.246.576	447.645
(Ammortamenti immobilizzazioni)	(4.421)	(4.469)	(47)
(Accantonamenti e svalutazioni)	(332.301)	(199.052)	133.249
MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)	3.462.210	4.043.056	580.846
Proventi / (oneri) finanziari netti	7.817	19.179	11.362
RISULTATO LORDO	3.470.027	4.062.235	592.208
RISULTATO ANTE IMPOSTE	3.470.027	4.062.235	592.208
Imposte	(928.806)	(1.156.253)	(227.446)
RISULTATO NETTO	2.541.221	2.905.983	364.762

La tabella riportata rappresenta il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente; i valori riportati sono in euro.

Al termine dell'esercizio 2021 il valore della produzione ammonta ad euro 37.390.287, in aumento di euro 10.254.072 rispetto all'esercizio precedente in ragione dei maggiori risultati conseguiti dalle vendite (+ euro 10.120.648), ed in particolare le vendite di gas naturale. La voce Altri Ricavi risulta pari ad euro 474.850, in aumento di euro 133.424 rispetto all'esercizio precedente ed è prevalentemente alimentata da ricavi legati al riaddebito ai clienti di prestazioni passanti della distribuzione. L'aumento segnalato è principalmente imputabile all'effetto di sopravvenienze per la chiusura di partite degli anni precedenti.

Il valore aggiunto ammonta ad euro 4.930.406 in aumento di euro 430.913 rispetto all'esercizio 2020. La variazione è principalmente spiegata dai minori costi di gestione.

L'EBITDA registra un aumento pari ad euro 447.645 rispetto all'esercizio precedente attestandosi ad euro 4.246.576, in linea con l'andamento evidenziato dal valore aggiunto.

L'EBIT ammonta ad euro 4.043.056, in aumento di euro 580.846 rispetto all'esercizio precedente segnando un ulteriore aumento rispetto alla variazione dell'EBITDA. Tale incremento è da ricondursi a minori accantonamenti per rischi su crediti rilevati al termine dell'esercizio rispetto al precedente, portando così ad un incremento del risultato operativo.

Al termine dell'esercizio la società consegue un risultato netto positivo pari ad euro 2.905.983 con un incremento pari ad euro 364.762 rispetto all'esercizio precedente.

Principali dati Patrimoniali

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
IMMOBILIZZAZIONI NETTE	16.395	25.389	8.994
Crediti operativi	10.758.842	17.014.522	6.255.680
Crediti tributari	784.654	47.935	(736.719)
Attività correnti di natura operativa	11.543.496	17.062.457	5.518.961
Debiti operativi	(6.391.584)	(13.772.790)	(7.381.206)
Debiti tributari	(1.028.371)	(471.516)	556.855
Passività correnti di natura operativa	(7.419.955)	(14.244.306)	(6.824.351)
Fondo per Rischi ed oneri			
Fondo TFR	(303.291)	(234.701)	68.590
Altri fondi	(32.072)	(32.072)	
Fondi rischi ed oneri	(335.363)	(266.773)	68.590
CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO	3.788.178	2.551.378	(1.236.800)
CAPITALE INVESTITO NETTO	3.804.573	2.576.767	(1.227.806)
Capitale Sociale e Riserve	(269.193)	(269.193)	
Utile / (perdita) di esercizio	(2.541.221)	(2.905.983)	(364.762)
PATRIMONIO NETTO	(2.810.414)	(3.175.176)	(364.762)
Disponibilità liquide immediate	487.145	598.408	111.263
Debiti verso società del gruppo di natura finanziaria	(1.479.054)		1.479.054
Attività finanziarie	(991.909)	598.408	1.590.317
Posizione finanziaria netta	(994.159)	598.408	1.592.568
FONTI DI FINANZIAMENTO	(3.804.573)	(2.576.767)	1.227.806

La tabella sopra riportata rappresenta lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente. I valori riportati sono in euro.

Il capitale investito netto al termine dell'esercizio risulta pari ad euro 2.576.767 con una variazione di euro -1.227.806 rispetto all'esercizio precedente principalmente per effetto di un aumento delle passività correnti di natura operativa di euro 6.824.351, parzialmente compensato dall'aumento delle attività correnti di euro 5.518.961.

Le fonti di finanziamento al termine dell'esercizio risultano pari ad euro 2.576.767 ed evidenziano un incremento del Patrimonio Netto pari ad euro 364.762 ed una variazione positiva della posizione finanziaria netta per euro 1.592.568.

Al termine dell'esercizio 2021 le attività correnti di natura operativa ammontano ad euro 17.062.457 in aumento di euro 5.518.961 in ragione di maggiori crediti operativi (+ euro 6.255.680) e minori crediti tributari (- euro 736.719).

Le passività correnti di natura operativa ammontano ad euro 14.244.306 in aumento di euro 6.824.351, spiegabile con l'incremento dei Debiti operativi (+ euro 7.381.206) ed il decremento dei Debiti tributari (- euro 556.855).

Il fondo rischi e oneri ammonta ad euro 266.773 in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 68.590.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Assemblea del 19 aprile 2021

Con Assemblea del 19 aprile 2021 i Soci hanno deliberato di destinare l'utile conseguito al 31 dicembre 2020, pari a 2.541.220,79, a dividendi da distribuire ai Soci.

E' stato rinnovato il Collegio sindacale, in carica sino all'approvazione del Bilancio d'esercizio 2023. Nominati quale Presidente Silvia Cagnoni, sindaci effettivi Giovanni Tibaldo ed Antonio Gaiani.

Protezione dei lavoratori – Le azioni predisposte a tutela e protezione dei dipendenti della società, coerenti con le indicazioni delle Autorità sanitarie, riguardano l'astensione dal lavoro delle donne in gravidanza o in allattamento e delle persone immunodepresse, la riduzione di eventi interni, la fruizione delle ferie, l'applicazione di regole per mantenere la distanza tra le persone, in particolar modo negli spazi comuni. Sono state inoltre intensificate le pulizie delle sedi e dei siti inclusi quelli destinati al contatto con il pubblico.

Fornitori e acquisti – I fornitori sono stati invitati ad attenersi alle stesse misure di tutela dei propri dipendenti adottate dalla Società e sono stati revisionati i criteri di accesso presso le sedi. Per dare continuità alle azioni di protezione dei lavoratori, si sono intensificati gli acquisti di materiale per le pulizie e la sanificazione degli ambienti, oltre ad incrementare le scorte di DPI (mascherine e guanti monouso).

Clienti – I clienti sono stati invitati a privilegiare i canali digitali piuttosto che recarsi agli sportelli dove è stato comunque attivato uno scaglionamento degli accessi ed installate barriere di plexiglass per la protezione di clienti e personale.

Comunicazione verso gli stakeholder – la comunicazione con i referenti dei territori e dei suoi stakeholder è continua e costante, anche attraverso comunicati pubblicati sul sito web. Alla data attuale, in base alle evidenze riscontrate, la Società ritiene di aver avviato tutte le iniziative per attenuare gli effetti dell'emergenza.

Potenziali impatti sul business, sulla situazione finanziaria e sulla performance economica – Ancorché l'emergenza sanitaria abbia determinato un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i cui effetti non risultano a oggi ancora pienamente prevedibili nella loro portata, la previsione effettuata dal Hera spa, con cui la società ha sottoscritto contratto di cash pooling, prendendo in considerazione uno scenario necessariamente di breve termine, hanno stimato un potenziale peggioramento della posizione finanziaria netta del Gruppo indicativamente compreso tra il 3% e il 4%. Ciò premesso, la direzione aziendale, in considerazione della propria struttura finanziaria che mira ad assicurare un livello di liquidità tale da consentirle di far fronte ai propri impegni contrattuali, sia in condizioni di normale corso degli affari che in situazione di crisi, utilizzando le opportunità di finanziamento garantite dal rapporto di tesoreria centralizzata in essere con la Capogruppo Hera Spa, ritiene di disporre di adeguate risorse per poter far fronte ai suddetti

scenari. Allo stato attuale, infine, non è possibile formulare previsioni in merito a potenziali impatti che possano derivare dalla stima della recuperabilità dei crediti. La società manterrà uno stretto controllo sull'evoluzione della situazione sotto tale profilo, al fine di valutare l'opportunità di apportare modifiche nei parametri considerati dal proprio modello predittivo.

Regolazione ARERA

Di seguito vengono riportate le delibere ARERA che hanno influito nella gestione dell'esercizio 2021:

- **32/2019/R/gas** Ottemperanza alla sentenza del Consiglio di Stato 4825/2016 di annullamento della deliberazione dell'Autorità ARG/gas 89/10 – modalità di regolazione delle partite economiche tra venditori e clienti finali per il periodo 2010-2012. Impatti economici.
- **165/2019/R/com** Modifiche al Testo Integrato delle modalità applicative dei regimi di compensazione della spesa sostenuta dai clienti domestici disagiati per le forniture di energia elettrica e gas naturale (TIBEG) e al testo integrato delle modalità applicative del bonus sociale idrico per la fornitura di acqua agli utenti domestici economicamente disagiati (TIBSI) in coerenza con l'articolo 5, comma 7 del decreto-legge 28 gennaio 2019, n. 4 convertito con modificazioni nella legge 28 marzo 2019, n. 26. Impatti gestionali.
- **242/2019/A** Quadro strategico 2019-2021 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente.
- **271/2019/R/gas** Disposizioni relative al processo di messa a disposizione al Sistema informativo integrato dei dati tecnici dei punti di riconsegna e dei dati di misura e modifica degli standard di comunicazione con riferimento al settore gas. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **334/2021/A** Disposizioni sul contributo per il funzionamento dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente dovuto per l'anno 2021 dai soggetti operanti nei settori di competenza. Impatti economici e gestionali.
- **396/2019/R/eel** Avvio di procedimento per l'attuazione degli interventi previsti dalla legge 4 agosto 2017, n. 124 (legge annuale per il mercato e la concorrenza) in merito all'istituzione del servizio di salvaguardia per i clienti domestici e le piccole imprese del settore dell'energia elettrica.
- **515/2019/I/com** Segnalazione dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente in merito alla fine delle tutele di prezzo a favore dei clienti finali di piccole dimensioni di energia elettrica e gas prevista dall'articolo 1, commi 59 e 60, della legge concorrenza.
- **DL Fiscale** – Automatizzazione del processo di attivazione del bonus per disagio economico a sostegno della spesa per energia, gas e per il servizio idrico per gli aventi diritto a partire da gennaio 2021. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **GDPR** – Regolamento generale sulla protezione dei dati, con efficacia dal 25 maggio 2018. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **181/2020/R/gas** Disposizioni urgenti in materia di settlement gas: impatti economici e gestionali.
- **184/2020/R/com** Integrazione e modifica alla disciplina della prescrizione biennale, in attuazione della Legge 160/2019. Impatti economici, gestionali e sui sistemi informativi.
- **222/2020/R/gas** Ulteriori disposizioni urgenti in materia di settlement gas. Impatti economici e gestionali.
- **426/2020/R/com** Disposizioni per il rafforzamento degli obblighi informativi del codice di condotta commerciale a vantaggio dei clienti finali del mercato retail. Impatti gestionali. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **449/2020/R/eel** Perfezionamento della disciplina delle perdite di rete per il triennio 2019-2021 e revisione dei fattori di perdita di rete da applicare ai prelievi in bassa tensione. Impatti gestionali ed economici.
- **491/2020/R/com** Disposizioni per l'erogazione del servizio a tutele graduali per le piccole imprese del settore dell'energia elettrica. Impatti economici, gestionali e sui sistemi informativi.
- **584/2020/R/eel** Prime disposizioni in tema di iniziative informative per i clienti dei servizi di tutela graduale. Impatti gestionali.
- **14/2021/R/eel** Differimento del termine di pubblicazione del regolamento di gara per l'assegnazione del servizio a tutele graduali per le piccole imprese del settore dell'energia elettrica di cui alla legge 4 agosto 2017, n. 124 e modifiche alla deliberazione dell'Autorità 491/2020/R/eel
- **28/2021/R/eel** Adeguamento della regolazione per l'assegnazione del servizio a tutele graduali per le piccole imprese del settore dell'energia elettrica di cui alla legge 4 agosto 2017, n. 124 e modifiche alla deliberazione dell'Autorità 491/2020/R/eel.
- **32/2021/R/eel** Disposizioni relative al meccanismo di reintegrazione degli oneri generali di sistema non riscossi dai clienti finali e già versati alle imprese di distribuzione. Impatti economici, gestionali e sui sistemi informativi.

- **53/2021/R/eel** Completamento della regolazione del servizio a tutele graduali per le piccole imprese del settore dell'energia elettrica di cui alla legge 4 agosto 2017, n. 124 e modifiche alla deliberazione dell'Autorità 491/2020/R/eel.
- **63/2021/R/com** Modalità applicative del regime di riconoscimento automatico agli aventi diritto dei bonus sociali elettrico, gas e idrico per disagio economico. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **81/2021/R/com** Estensione delle disposizioni relative alle misure urgenti connesse all'emergenza epidemiologica Covid-19 in materia di rating creditizio e modifiche urgenti al codice di rete tipo per il servizio di trasporto dell'energia elettrica in materia di fidejussioni assicurative.
- **97/2021/R/com** Differimento dell'entrata in vigore degli articoli 13 e 14 del Codice di condotta commerciale per la vendita di energia elettrica e di gas naturale ai clienti finali approvato con la deliberazione dell'Autorità 426/2020/R/com. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **105/2021/R/eel** Modalità e condizioni dei piani di messa in servizio di smart metering di seconda generazione (2G) in merito alla tutela del cliente finale e alla comunicazione.
- **124/2021/R/eel** Disposizioni urgenti in materia di tariffe elettriche in attuazione dell'articolo 6 del Decreto-legge 22 marzo 2021, n. 41 e disposizioni alla Cassa per i servizi energetici ambientali. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **135/2021/R/eel** Completamento delle disposizioni funzionali all'acquisizione di un punto di prelievo attivo da parte di un cliente finale nel settore elettrico: introduzione della facoltà di scelta della controparte commerciale in fase di voltura contrattuale e del servizio informativo per attivazione contrattuale. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **134/2021/R/gas** Ulteriori disposizioni in tema di entrata in vigore della riforma dei processi di conferimento della capacità ai punti di uscita e di riconsegna della rete di trasporto. Impatti economici, gestionali e sui sistemi informativi.
- **191/2021/R/com** Semplificazione degli oneri informativi del monitoraggio retail.
- **242/2021/R/com** Deliberazione di modifica della disciplina della bolletta 2.0: primi interventi. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **257/2021/R/com** 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. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **360/2021/R/eel** Aggiornamento della data di entrata in operatività delle disposizioni funzionali all'introduzione della facoltà di scelta della controparte commerciale in fase di voltura contrattuale di cui alla deliberazione dell'Autorità 135/2021/R/eel. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **366/2021/R/com** 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. Impatti gestionali e sui sistemi informativi.
- **477/2021/R/com** Ottemperanza alla sentenza 5 gennaio 2021 n. 18 del TAR Lombardia di annullamento della deliberazione dell'Autorità 279/2017/R/com. Disciplina del meccanismo incentivante per la diffusione delle bollette in formato dematerializzato.
- **479/2021/R/eel** Disposizioni attuative in merito alle modifiche del decreto del Ministro dello Sviluppo economico 21 dicembre 2017 in materia di riduzione delle tariffe a copertura degli oneri generali di sistema per imprese energivore. Integrazione della deliberazione dell'Autorità 285/2018/R/eel.
- **503/2021/R/com** Ulteriori misure in materia di servizi elettrico, gas e idrico integrato a sostegno delle popolazioni colpite dagli eventi sismici verificatisi nel 2016 e 2017. Impatti finanziari, gestionali e sui sistemi informativi.
- **523/2021/R/eel** Riforma della disciplina degli sbilanciamenti, in attuazione del quadro regolatorio europeo. Impatti gestionali.
- **542/2021/R/gas** Disposizioni alla Cassa per i servizi energetici e ambientali ai fini dell'erogazione di ammontari relativi agli esiti della settima sessione di aggiustamento effettuata ai sensi della deliberazione dell'Autorità 670/2017/R/gas.
- **566/2021/R/eel** Applicazione del corrispettivo a copertura degli oneri netti di approvvigionamento della capacità di cui alla deliberazione dell'Autorità ARG/elt 98/11 ai clienti finali dei servizi di ultima istanza e ai clienti delle offerte P.L.A.C.E.T. Impatti economici, gestionali e sui sistemi informativi.
- **570/2021/R/eel** Aggiornamento delle previsioni del Testo Integrato Settlement in materia di profilazione convenzionale dei prelievi. Impatti finanziari.
- **592/2021/R/com** Disposizioni sugli obblighi informativi di prezzo a carico dei soggetti operanti nella vendita finale di energia elettrica e di gas naturale. Impatti gestionali.

- **603/2021/R/com** Integrazioni e modifiche alla deliberazione dell'Autorità 569/2018/R/com in materia di fatturazione di importi riferiti a consumi risalenti a più di due anni. Impatti economici, gestionali e sui sistemi informativi.
- **604/2021/R/com** Attuazione delle disposizioni della legge n. 205/2017 in materia di prescrizione biennale in relazione alle partite di settlement dell'energia elettrica e del gas naturale e integrazione degli obblighi informativi a carico delle imprese di distribuzione. Impatti economici, gestionali e sui sistemi informativi.
- **636/2021/R/com** Disposizioni urgenti in materia di rateizzazione per i clienti domestici. Impatti finanziari e gestionali.

Principali provvedimenti governativi

Per fronteggiare le importanti ricadute di tali aumenti sulle bollette dei consumatori finali, il 28 settembre 2021 è entrato in vigore il Decreto Legge 27/9/2021 n. 130, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 231, contenente misure urgenti per il contenimento degli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico e del gas naturale. I provvedimenti principali previsti dal decreto sono i seguenti:

- Per quanto riguarda il contenimento degli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico per il quarto trimestre 2021, il DL stabilisce l'annullamento delle aliquote relative agli oneri generali di sistema applicate alle utenze domestiche e alle utenze non domestiche in bassa tensione, per altri usi, con potenza disponibile fino a 16,5 kW;
- Per il settore del gas naturale, oltre alla riduzione delle aliquote degli oneri generali di sistema, il decreto prevede che siano effettuate con aliquota IVA del 5% le somministrazioni di gas metano usato per combustione per usi civili e industriali, contabilizzate nelle fatture emesse per i consumi stimati o effettivi dei mesi di ottobre, novembre e dicembre 2021. Qualora le somministrazioni riferite ai predetti mesi siano contabilizzate sulla base di consumi stimati, l'aliquota IVA del 5% si applica anche alla differenza derivante dagli importi ricalcolati sulla base dei consumi effettivi riferibili, anche percentualmente, ai mesi di ottobre, novembre e dicembre 2021;
- Il decreto contiene anche misure per il contenimento degli effetti degli aumenti dei prezzi nel settore elettrico e del gas naturale con il rafforzamento del bonus sociale elettrico e gas.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Conflitto Russo-Ucraino

Tra febbraio e marzo 2022 si è acceso il conflitto Russo-Ucraino e la tensione geopolitica internazionale è aumentata di giorno in giorno. I paesi membri della NATO hanno condannato l'invasione Russa dell'Ucraina ed hanno introdotto sanzioni contro la Russia via via sempre più stringenti. La situazione di incertezza e la tutt'ora perdurante crisi internazionale, hanno significativamente ravvivato l'andamento inflazionistico che ha ripreso con forza interessando in primis il prezzo del gas naturale e del petrolio. Tali dinamiche hanno successivamente traslato i loro effetti sugli altri beni di consumo che, per manifattura o trasporto degli stessi, richiedono il consumo di energia. Tutto ciò sembrerebbe confermare una forte incertezza del contesto economico, nonché la volatilità dei prezzi delle commodities, anche nei restanti mesi del 2022.

Sotto il profilo contabile, la Direzione della Società ha ritenuto che il conflitto tra Russia e Ucraina, scoppiato il 24 febbraio 2022, costituisca un not-adjusting event secondo le previsioni dell'OIC 29 e pertanto non se n'è tenuto conto nei processi di valutazione afferenti alle voci iscritte nel bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2021

Partecipazioni detenute in altre società

Al 31 dicembre 2021 la società non detiene partecipazioni in altre società.

Informazioni obbligatorie sul personale

La Società non ha avuto morti sul lavoro del personale iscritto a libro matricola.

La Società non ha avuto infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime del personale iscritto a libro matricola.

La Società non ha avuto addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Informazioni obbligatorie sull'ambiente

La Società non ha causato danni all'ambiente.

Alla Società non sono state inflitte sanzioni o pene per reati o danni ambientali.

Stagionalità dell'attività

Il consumo di gas varia in modo considerevole su base stagionale, con una maggiore richiesta nel periodo invernale (novembre – dicembre / gennaio - marzo) in relazione al livello delle temperature medie invernali e alla conseguente necessità di riscaldamento delle unità abitative. La stagionalità influenza i criteri di determinazione dei prezzi delle forniture di gas e conseguentemente i ricavi della società. Al contrario, i costi fissi sono sostenuti in modo omogeneo nel corso dell'intero esercizio. La stagionalità dell'attività svolta influenza anche l'andamento della posizione finanziaria netta della società, in quanto il ciclo dei ricavi non è allineato a quello dei costi in ragione del fatto che i consumi effettivi degli utenti civili sono oggetto di fatturazione a conguaglio successivamente al pagamento del costo per l'approvvigionamento del gas.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il processo di sviluppo punta a cogliere le opportunità di crescita derivanti anche dalla collaborazione con il Gruppo Hera, attraverso un percorso volto ad armonizzare strutture, prodotti, scelte di marketing, canali di vendita, processi, procedure ed approcci.

Obiettivo di tali attività sono l'accelerazione commerciale, la massimizzazione della "customer experience", l'ottimizzazione delle strutture di costo e la ricerca di tutte le possibili sinergie operative ed economie di scopo e di scala, quale volano per il raggiungimento degli obiettivi di crescita.

Il management della Società rimane pertanto impegnato su più fronti con l'obiettivo di conciliare il processo di integrazione con la gestione ordinaria che vede, anche per l'esercizio 2021, un continuo confronto con il mercato che passa attraverso l'evoluzione della domanda, dell'offerta e dei prezzi del Gas e dell'Energia Elettrica, le performance operative e il contesto macroeconomico del nostro Paese senza tralasciare l'impatto di eventuali evoluzioni normative per effetto di nuovi provvedimenti dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente.

Azioni proprie e/o azioni/quote di società controllanti

La Società non possiede direttamente o indirettamente quote e/o azioni di società controllanti. La Società inoltre non ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio, direttamente o indirettamente, quote e/o azioni di società controllanti.

Attività di Ricerca e Sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che la Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Gestione del rischio finanziario: obiettivi e criteri

Le principali passività finanziarie della Società, diverse dai derivati, comprendono il contratto di conto corrente di Cash Pooling con Hera S.p.A.

L'obiettivo principale di tali passività è di finanziare le attività operative. La società ha diverse attività finanziarie quali cassa e depositi a breve, che derivano direttamente dall'attività operativa. La società non ha effettuato operazioni in derivati, ne opzioni su cambi e su materie prime. I rischi principali generati dagli strumenti finanziari della Società sono il rischio di liquidità ed il rischio di credito. Il Consiglio di Amministrazione riesamina e concorda le politiche per gestire detti rischi, come riassunte di seguito.

Rischio di credito

La Società monitora costantemente tale tipologia di rischio attraverso un'adeguata procedura di gestione del credito, agevolato in tal senso anche dalla parcellizzazione di una componente significativa dei crediti verso clienti. La politica della Società è quella di svalutare integralmente i crediti che presentano un'anzianità di scaduto superiore all'esercizio e di applicare percentuali di svalutazione determinate da serie storiche sulla rimanente parte del credito emesso e da emettere.

Rischio di prezzo / tariffario

La società è soggetta al rischio di oscillazione del costo della materia prima dovuto al disallineamento tra i panieri di indicizzazione delle tariffe di vendita del gas naturale e i panieri di indicizzazione del costo di acquisto, che possono essere tra di loro differenti. Al fine di ridurre l'esposizione al rischio sopra descritto, la società ha sottoscritto contratti di approvvigionamento che prevedono un matching tra le clausole di indicizzazione del costo nel portafoglio di acquisto della materia prima e le clausole di indicizzazione del prezzo nel portafoglio di vendita, costituito

principalmente da contratti che prevedono l'aggiornamento del prezzo in linea con le formule di indicizzazione indicate dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas per il calcolo della componente materia prima nelle tariffe di vendita ai clienti domestici. Il rischio rimane pertanto legato all'eventuale mismatching in termini volumetrici, tra le quantità consuntivate sottese alle varie formule di indicizzazione e le relative quantità stimate a budget sulla base delle quali è stato strutturato il portafoglio in acquisto.

Rischio di liquidità

La Società persegue costantemente il mantenimento dell'equilibrio e della flessibilità tra fonti di finanziamento ed impieghi. I due principali fattori che influenzano la liquidità della Società sono le risorse generate o assorbite dalle attività operative o di investimento. I fabbisogni di liquidità sono monitorati dalla funzione tesoreria di Ascopiave S.p.A. nell'ambito del contratto di servizio in essere nell'ottica di garantire un efficace reperimento delle risorse finanziarie od un adeguato investimento delle eventuali disponibilità liquide. Gli amministratori ritengono che i fondi e le linee di credito attualmente disponibili, oltre a quelle che saranno generate dall'attività operativa e di finanziamento, consentiranno alla Società di soddisfare i fabbisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro scadenza naturale.

Rischio ambientale

Alla data di approvazione del progetto di bilancio, la società non è coinvolta in procedimenti penali con attinenza alla materia ambientale. Il processo di vendita del gas naturale non dà origine a rischi in merito alle disposizioni normative dettate in merito alla tutela dell'ambiente.

Rischio contenziosi

La Società non è esposta a significativi rischi connessi alle mancate o inefficienti produzioni di energia elettrica degli impianti fotovoltaici garantite ai clienti.

Rapporti con parti correlate e collegate

Il dettaglio dei rapporti con parti correlate nell'esercizio considerato è riepilogato nella seguente tabella:

		31.12.2021								
Società	Crediti commerciali	Altri crediti	Debiti commerciali	Altri debiti	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
<i>Società controllanti</i>										
Asm S.p.A.			32.876			92.712			177	
Totale controllanti			32.876			92.712			177	
<i>Società consociate</i>										
Ascotrade S.p.A.	7.084		46.075						7.084	
Blue Meta S.p.A.	667		5.390						667	
Etra Energia S.r.l.	581								581	
Ascopiave Energie S.p.A.	1.974		1.677.113		7.100.537				1.974	
Amgas Blu S.r.l.										
Hera S.p.A.			750			12.645				
Totale consociate	10.306		1.729.328		7.100.537	12.645			10.306	
Totale	10.306		1.762.204		7.100.537	105.357			10.483	

La società intrattiene i seguenti rapporti con parti correlate che producono le seguenti tipologie di costi di esercizio relativi a:

- ✓ Acquisto dalla consociata Ascotrade S.p.A. di alcuni servizi amministrativo-commerciali di emissione fatture, di logistica e gestione reclami effettuate al prezzo di mercato per il numero ore del servizio svolto;
- ✓ acquisto dalla consociata Ascotrade S.p.A. di alcuni servizi logistico-commerciali e di gestione del credito effettuate al prezzo di mercato per il numero ore del servizio svolto;
- ✓ acquisto dalle consociate Ascotrade S.p.A., Ascopiave Energie S.p.A., Blue Meta S.p.A. ed Etra Energia S.r.l. di alcuni servizi amministrativi di contabilità;
- ✓ oneri finanziari per l'esistenza di un contratto di conto corrente di Cash pooling con Hera S.p.A.;
- ✓ riaddebito di alcuni costi assicurativi da parte di Hera S.p.A.
- ✓ servizio DPO da parte di HERA S.p.A.

La società intrattiene i seguenti rapporti con parti correlate che producono le seguenti tipologie di ricavi di esercizio relativi a:

- ✓ vendita del servizio di gestione del credito, di attività commerciale, di contabilità ad alcune società del gruppo quali, Ascotrade S.p.A., Amgas Blu S.r.l., AscoTlc S.p.A., Blue Meta S.p.A., Etra Energia S.r.l. e Asco Energy S.p.A. effettuate al prezzo di mercato per il numero ore del servizio svolto;
- ✓ introiti finanziari relativi agli interessi attivi maturati sul conto corrente di Cash Pooling con Hera S.p.A.

Si precisa che:

- i rapporti economici intercorsi tra le società del Gruppo e le società controllate e consociate sono improntati alla massima trasparenza e avvengono a prezzi di mercato;
- le operazioni poste in essere dalle società del Gruppo con parti correlate rientrano nella normale attività di gestione e sono regolate a prezzi di mercato;
- con riferimento a quanto previsto dall' art. 150, 1° comma del D.Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998, non sono state effettuate operazioni in potenziale conflitto di interesse con società del Gruppo, da parte dei membri del consiglio di amministrazione.

Si evidenziano di seguito i rapporti verso il Comune di Rovigo ente che detiene il controllo della società controllante la società Asm Spa.

Società	Crediti commerciali	Altri crediti	Debiti commerciali	Altri debiti	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
Comune di Rovigo	28.671					8.038			16.278	

Altre informazioni

Organi sociali ed informazioni societarie

Vengono di seguito riportati gli elenchi degli Amministratori e dei Sindaci di Asm Set S.r.l.:

Consiglio di amministrazione

Soggetto	Carica	Durata Carica
MANUELA NISSOTTI	Presidente del Consiglio di Amministrazione	Fino approvazione bilancio 2021
FILIPPO BORASO	Amministratore Delegato	Fino approvazione bilancio 2021
BRUNO CATTIN	Consigliere	Fino approvazione bilancio 2021
CINZIA ULIANA	Consigliere	Fino approvazione bilancio 2021
CRISTIANO ZANGIROLAMI	Consigliere	Fino approvazione bilancio 2021

Collegio Sindacale

Soggetto	Carica	Durata Carica
SILVIA CAGNONI	Presidente del Collegio Sindacale	Fino approvazione bilancio 2023
GIOVANNI TIBALDO	Sindaco Effettivo	Fino approvazione bilancio 2023
ANTONIO GAIANI	Sindaco Effettivo	Fino approvazione bilancio 2023
MARTINA MASSARENTI	Sindaco Supplente	Fino approvazione bilancio 2023
ANTONIO VENTURINI	Sindaco Supplente	Fino approvazione bilancio 2023

Revisione

Soggetto	Carica	Durata carica
Deloitte & Touche S.p.A.	Revisione Contabile	fino ad approvazione bilancio 2022

Rovigo, 16 marzo 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Manuela Nissotti

ASM SET S.r.l.

Sede in Via Dante Alighieri, 4 – 45100 Rovigo (RO)

Capitale sociale Euro 200.000 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Rovigo n. 01211050297 – Rea n. 136350

Schemi di bilancio al 31 dicembre 2021

Stato Patrimoniale Attivo	31.12.2020	31.12.2021
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
(di cui già richiamati)		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:		
1) costi di impianto e ampliamento		
2) costi di sviluppo		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di		
4) concessione licenze e marchi		
5) avviamento		
6) immobilizzazioni in corso e acconti		
7) altre		
	0	0
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:		
1) Terreni		
2) impianti e macchinario		
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
4) altri beni	16.395	25.389
5) immobilizzazioni in corso e acconti		
	16.395	25.389
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) Imprese sottoposte al controllo delle contro		
d-bis) altre imprese		
2) Crediti:		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle		
d-bis) verso altri		
3) altri titoli		

4) strumenti finanziari derivati attivi

Totale Immobilizzazioni	16.395	25.389
-------------------------	--------	--------

C) ATTIVO CIRCOLANTE**I. RIMANENZE:**

- 1) materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavora
- 3) lavori in corso di lavorazione e semilavorati
- 4) prodotti finiti e merci
- 5) acconti

II. CREDITI

1) verso clienti	10.719.717	16.965.580
2) verso imprese controllate		
3) verso imprese collegate		
4) verso controllanti		
5) verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	59.128	13.787
5bis) crediti tributari	746.865	7.184
5ter) imposte anticipate	37.789	40.750
5-quater) verso altri	93.272	25.129
	11.538.515	17.052.431

III. ATTIVITA' FINANZIARIE

- 1) partecipazioni in imprese controllate
- 2) partecipazioni in imprese collegate
- 3) partecipazioni in imprese controllanti
- 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al c
- 4) altre partecipazioni
- 5) strumenti finanziari derivati attivi
- 6) altri titoli

7) ATTIVITA' FINANZIARIA ACCENTRATA PER LA GESTIONE DELLA TESORERIA

- verso imprese controllate
- verso imprese collegate
- verso controllanti
- finanziamenti a terzi

IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE:

1) Depositi bancari e postali	486.962	600.936
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	183	232
	487.145	601.168

Totale Attivo Circolante	12.025.660	17.653.240
D) RATEI E RISCONTI:		
ratei	61	870
risconti	4.919	9.155
	4.981	10.025
Totale Attivo	12.047.036	17.688.654

Stato Patrimoniale Passivo	31.12.2020	31.12.2021
A) PATRIMONIO NETTO:		
I. CAPITALE	200.000	200.000
II. RISERVA SOPRAPREZZO AZIONI	2.000	2.000
III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE		
IV. RISERVA LEGALE	67.193	67.193
V. RISERVE STATUTARIE		
VI. ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE		
VII. RISERVA PER OPERAZIONI DI COPERTURA DEI FLU		
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO		
IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.541.221	2.905.983
X. RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAF		
Totale Patrimonio Netto	2.810.414	3.175.176

B) FONDI PER RISCHI E ONERI:		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) per imposte, anche differite		
3) strumenti finanziari derivati passivi		
4) altri	32.072	32.072
Totale fondi per rischi ed oneri	32.072	32.072

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	303.291	234.701
--	----------------	----------------

D) DEBITI:		
1) Obbligazioni		
2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche:		
- scadenti entro 12 mesi	2.251	2.400
- scadenti oltre 12 mesi		
	2.251	2.400
5) debiti verso altri finanziatori		

6) Acconti		
7) Debiti verso fornitori	5.461.643	11.781.694
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
11) Debiti verso imprese controllate		
10) Debiti verso imprese collegate		
11) Debiti verso controllanti	36.601	32.876
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al contr	2.201.346	1.718.547
12) Debiti tributari:	1.028.371	471.516
13) Debiti verso istituti di prev. e sicurezza s	34.472	29.364
14) altri debiti		
- scadenti entro 12 mesi	133.141	210.308
- scadenti oltre 12 mesi	138	
	<u>133.279</u>	<u>210.308</u>
Totale Debiti	8.897.962	14.246.705
E) RATEI E RISCONTI:		
ratei	3.298	0
risconti		
	<u>3.298</u>	<u>0</u>
Totale Passivo	12.047.036	17.688.654

Conto Economico	31.12.2020	31.12.2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni:	26.794.788	36.915.436
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in cors		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori inte		
5) altri ricavi e proventi	341.426	474.850
Totale Valore della Produzione	<u>27.136.215</u>	<u>37.390.287</u>
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e d	15.179.223	25.449.462
7) per servizi	7.223.565	6.806.084

8) per godimento di beni di terzi	126.851	144.122
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	501.944	488.093
b) oneri sociali	158.696	152.508
c) trattamento di fine rapporto	39.921	43.228
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi		
	700.562	683.830
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateria		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.421	4.469
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo	332.301	199.052
	336.722	203.520
11) variazioni delle rimanenze di materie prime,		
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti		
14) oneri diversi di gestione	107.082	60.213
Totale Costi della Produzione	23.674.005	33.347.231
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE	3.462.210	4.043.056
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI:		
15) proventi da partecipazioni		
- verso imprese controllate		
- verso imprese collegate		
- verso controllante		
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		
16) altri proventi finanziari:		
- verso imprese controllate		
- verso imprese collegate		
- verso controllante	1.028	2.096
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- verso terzi	8.836	17.793
	9.864	19.889
17) interessi e altri oneri finanziari:		

- verso controllate		
- verso collegate		
- verso controllanti	(1.115)	(357)
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- verso altri	(932)	(353)
	<u>(2.047)</u>	<u>(709)</u>

17-bis) utili e perdite su cambi

Totale Proventi ed Oneri Finanziari	7.817	19.179
--	--------------	---------------

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:

18) rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie.
- c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non
- d) di strumenti finanziari derivati

19) svalutazioni

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie che non costi
- c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non
- d) di strumenti finanziari derivati

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	3.470.027	4.062.235
--------------------------------------	------------------	------------------

20) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO:

- imposte correnti	949.855	1.159.214
- imposte differite		
- imposte anticipate	21.048	2.961
- proventi (oneri) da adesione al regime di cons		
	<u>928.806</u>	<u>1.156.253</u>

21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.541.221	2.905.983
---	------------------	------------------

Rendiconto finanziario

	31.12.2020	31.12.2021
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita dell'esercizio)	2.541.221	2.905.983
Imposte sul reddito di competenza	928.806	1.156.253
(Interessi attivi) di competenza	(9.864)	(19.889)
Interessi passivi di competenza	2.047	709
Plusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
Dividendi incassati		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus	3.462.210	4.043.056
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	39.921	85.514
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.421	4.469
Svalutazione crediti	332.301	199.052
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>376.643</i>	<i>289.034</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	3.838.853	4.332.090
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.122.909)	(6.513.478)
Decremento/(Incremento) dei crediti tributari	(435.934)	739.680
Decremento/(Incremento) dei altri crediti	(18.968)	68.143
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	307.000	7.312.581
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(905)	(5.044)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi		(3.298)
Incremento/(Decremento) debiti tributari	283.989	(553.894)
Incremento/(Decremento) altri debiti	(446.721)	(1.407.131)
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>(2.434.448)</i>	<i>(362.441)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.404.405	3.969.649
<i>Altre rettifiche</i>		
(Interessi pagati)	(1.968)	(709)
Interessi incassati	9.520	19.017
Imposte sul reddito pagate	(914.811)	(1.204.460)
Utilizzo dei fondi	(114.835)	(111.819)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(1.022.094)</i>	<i>(1.297.971)</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	382.312	2.671.678
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività dell'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
Investimenti	(9.312)	(13.463)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
Investimenti		
Prezzo di realizzo disinvestimenti di immobilizzazioni		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Investimenti		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(9.312)	(13.463)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	463	(2.251)
Cash pooling infragruppo	1.479.054	(3.481)
<i>Mezzi propri</i>		
Dividendi pagati	(2.138.195)	(2.541.221)
Variazioni Patrimonio	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.137.732)	(2.546.952)
<i>Incremento delle disponibilità liquide (A+/-B+/-C)</i>	<i>(1.764.731)</i>	<i>111.263</i>
Disponibilità liquide Esercizio Corrente	(487.145)	(598.408)
Disponibilità liquide Esercizio Precedente	713.695	487.145

ASM SET S.r.l.

Sede in Via Dante Alighieri, 4 – 45100 Rovigo (RO)

Capitale sociale Euro 200.000 i.v.

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Rovigo n. 01211050297 – Rea n. 136350

Nota integrativa al 31 dicembre 2021**PREMESSA**

Signori soci, la società Asm Set S.r.l. presenta al 31 dicembre 2021 un risultato positivo pari ad euro 2.905.982,68.

Attività svolte

La Società opera nel settore della vendita di gas naturale ed energia elettrica a clienti privati e pubblici, oltre che a soggetti commerciali ed industriali siti nell'area territoriale della provincia di Rovigo.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

Alla data del 31 dicembre 2021 Estenergy S.p.A. detiene il 49% del capitale di Asm Set S.r.l. mentre Asm Rovigo S.p.A. ne detiene il 51%. La società è soggetta al controllo congiunto dei due soci.

A valle della seguente Nota Integrativa vengono riportati gli ultimi bilanci approvati delle società Estenergy S.p.A. ed Asm Rovigo S.p.A.

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio di esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità allo schema di cui agli art. 2424 / 2424 bis e 2425 / 2425 bis / 2425 ter c.c.) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e in taluni casi un'integrazione dei dati contenuti negli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile che sono in linea con le modifiche normative introdotte dal D.lgs 139/15 e con i principi contabili raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. Inoltre, sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, nonché del relativo risultato economico dell'esercizio, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge. La valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuazione dell'attività della società; si è seguito il principio della prudenza e competenza, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Pertanto, sono rilevati solo gli utili effettivamente realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Sempre in ossequio al principio di prudenza, si è altresì tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono stati redatti considerando le indicazioni fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C), in merito all'entrata in vigore della Riforma Contabile (introdotta dal Decreto Lgs. 139/2015 in attuazione della Direttiva Europea 34/2013).

Per quanto riguarda la natura dell'attività della società e i relativi rapporti con società controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti, si rinvia alla Relazione sulla Gestione e al paragrafo "Rapporti con parti correlate" della presente Nota Integrativa.

La presente Nota Integrativa è stata redatta in Euro, salvo diversamente specificato.

Criteri di valutazione

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 che compongono 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).

Deroghe

Non sono state operate deroghe ai principi sopra esposti per la valutazione delle poste dell'attivo e del passivo.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono attività normalmente caratterizzate dalla mancanza di tangibilità. Esse sono costituite da costi che non esauriscono la loro utilità in un solo periodo ma manifestano i benefici economici lungo un arco temporale di più esercizi. I benefici economici futuri derivanti da un'immobilizzazione immateriale includono i ricavi originati dalla vendita di prodotti o servizi, i risparmi di costo o altri benefici derivanti dall'utilizzo dell'attività immateriale da parte della società.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione. Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo viene sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

L'avviamento è stato iscritto in bilancio solo se acquisito a titolo oneroso, ha un valore quantificabile in quanto incluso in un corrispettivo pagato, è costituito da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscono quindi benefici economici futuri e viene soddisfatto il principio

della recuperabilità futura.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei costi accessori o di produzione direttamente imputabili e necessari alla messa in funzione del bene per l'uso, rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate tenendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, e sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Si è proceduto ad effettuare gli ammortamenti in ragione delle aliquote di ammortamento indicate nella tabella successiva; tali aliquote sono state ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene ad esclusione dei beni propri dell'attività di distribuzione del gas.

I costi per migliorie, ammodernamento e trasformazione aventi natura incrementativa delle attività materiali sono imputati all'attivo patrimoniale.

I costi di sostituzione di componenti identificabili di beni complessi sono imputati all'attivo patrimoniale e ammortizzati lungo la loro vita utile; il valore di iscrizione residuo della componente oggetto di sostituzione è imputato a conto economico. Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenute.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è stato operato in conformità al piano indicato di seguito:

Categoria	Periodo	Aliq. %
Altri beni	8,3 - 5	12%-20%
Automezzi	4	25%

Attivo circolante

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale ed il presumibile valore di realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

Gli importi iscritti sono dettagliati per scadenza entro ed oltre l'esercizio successivo; in particolare, nello stato patrimoniale i crediti sono distribuiti fra le voci delle immobilizzazioni tenuti distinti gli importi scadenti entro l'esercizio successivo, e dell'attivo circolante con l'obbligo di tenere distinti gli importi scadenti oltre l'esercizio successivo.

Si precisa che, come consentito dal Dlgs 139/15, i crediti sorti prima della data di entrata in vigore del decreto sono iscritti al loro valore nominale.

Disponibilità liquide

Per quanto riguarda le disponibilità liquide, trattasi delle giacenze della società sul conto corrente intrattenuto presso l'istituto di credito e delle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

Fondi per rischi e oneri

I fondi rischi e oneri sono stanziati, con la migliore stima possibile riferita agli elementi a disposizione, al fine di coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data della sopravvenienza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 c.c., tenuto conto delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT. L'ammontare del fondo è al netto degli acconti erogati, delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e degli eventuali versamenti effettuati ai fondi previdenziali.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazioni, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Si precisa che, come consentito dal Dlgs 139/15, i debiti sorti prima della data di entrata in vigore del decreto sono iscritti al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ratei e risconti

Sono quote di costi e di proventi comuni a più esercizi. Il concetto di rateo o risconto si fonda sull'esistenza di fatti amministrativi che si manifestano lungo un arco temporale che abbraccia due o più esercizi consecutivi. I ratei attivi e passivi sono quote di proventi o oneri di competenza dell'esercizio la cui manifestazione numeraria si verificherà nell'esercizio successivo. I risconti attivi e passivi sono invece quote di proventi o oneri che hanno avuto manifestazione numeraria nell'esercizio ma che sono di competenza dell'esercizio successivo. Essi sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. I ratei e i risconti attivi sono stati assunti e rilevati in perfetta armonia delle norme ragionieristiche e tecnico contabili, nel rispetto del principio della competenza. I risconti attivi sono quote di costi comuni a più esercizi. I risconti passivi sono stati assunti e rilevati in perfetta armonia delle norme ragionieristiche e tecnico contabili, nel rispetto del principio della competenza.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sul reddito sono iscritte in relazione all'effettivo carico tributario del periodo basato su di una ragionevole stima delle singole poste economiche, in conformità alla normativa fiscale vigente.

Le imposte differite e anticipate sono contabilizzate secondo il "liability method" e pertanto riflettono gli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra i valori fiscali delle attività e delle passività e i rispettivi valori inclusi nel bilancio.

Le imposte anticipate vengono iscritte in bilancio solo se esistono ragionevoli probabilità di recupero; le imposte differite non vengono contabilizzate nel caso vi siano scarse probabilità dell'insorgenza del relativo debito.

I debiti per imposte differite ed i crediti per imposte anticipate, ove rilevati, vengono appostati rispettivamente nei fondi per rischi ed oneri o nei crediti per imposte anticipate dell'attivo circolante dello stato patrimoniale.

Imputazione ricavi e costi

Nel rispetto dell'articolo 2423-bis del Codice Civile i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati in bilancio secondo il principio di prudenza e di competenza.

In base al principio di prudenza sono stati iscritti in bilancio esclusivamente i ricavi prodotti nel corso dell'esercizio mentre sono stati inseriti i costi anche se presunti. Ai fini dell'applicazione del principio di prudenza sono stati inseriti in bilancio anche eventuali rischi di cui si sia venuti a conoscenza fino al momento della redazione del bilancio relativi all'esercizio in esame.

Ai fini dell'applicazione del principio di competenza il Codice Civile afferma che i componenti positivi e negativi di reddito devono essere imputati in bilancio indipendentemente dalla data di pagamento e di riscossione.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

I crediti ed i debiti espressi originariamente in valuta estera sono convertiti in euro ai cambi storici del giorno in cui sono sorti. Le differenze di cambio realizzate in occasione del pagamento dei debiti e dell'incasso dei crediti in valuta estera sono imputate al conto economico. Le attività e passività monetarie esistenti a fine esercizio sono convertiti in Euro al cambio del giorno di chiusura del Bilancio; gli utili e le perdite su cambi così rilevati sono stati esposti nel conto economico del Bilancio alla voce C.17-bis "Utile/perdite su cambi", eventualmente accantonando a riserva di

patrimonio netto non distribuibile, fino al momento del realizzo, un importo pari all'utile netto emergente dalla somma algebrica dei valori considerati.

Le attività e passività in valuta non monetarie sono iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto.

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività o passività in valuta estera.

STATO PATRIMONIALE - ATTIVITÀ

B) IMMOBILIZZAZIONI

II. Immobilizzazioni materiali

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	16.395	25.389	8.994

Totale movimentazione delle immobilizzazioni materiali

(Euro)	31.12.2020							31.12.2021		
	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto	Incremento	Decremento	Ammortamenti dell'esercizio	Decremento fondi ammortamento	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto
1) Terreni										
2) impianti e macchinario										
3) attrezzature industriali e commerciali										
4) altri beni	196.811	(180.416)	16.395	13.463		(4.469)		73.445	(48.056)	25.389
5) immobilizzazioni in corso e acconti										
Totale Immobilizzazioni Materiali	196.811	(180.416)	16.395	13.463		(4.469)		73.445	(48.056)	25.389

La voce **altri beni** si attesta ad euro 25.310 e le quote di ammortamento dell'esercizio risultano pari ad euro 4.466. Gli investimenti realizzati nel corso dell'esercizio, pari ad euro 13.381, sono principalmente relativi ad hardware.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

II. Crediti

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
II. CREDITI	11.538.515	17.052.431	5.513.916

Tutti i crediti sono vantati verso debitori italiani e sono espressi in euro.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

	31.12.2020			31.12.2021		
	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale
Crediti -verso						
- Verso clienti	10.719.717		10.719.717	16.965.580		16.965.580
- Verso imprese controllate						
- Verso imprese collegate						
- Verso imprese controllanti						
- Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	59.128		59.128	13.787		13.787
- Crediti tributari	746.865		746.865	7.184		7.184

- Imposte anticipate	37.789	37.789	40.750	40.750
- Crediti verso altri	84.049	9.224	93.272	1.882 23.247 25.129
Totale	11.647.548	9.224	11.538.515	17.029.184 23.247 17.052.431

I **crediti verso clienti** sono relativi al servizio di fornitura di gas naturale ed energia elettrica e si riferiscono a fatture emesse per euro 9.987.326 e a fatture da emettere per euro 7.547.792 al netto della svalutazione crediti, che ammonta ad euro 569.538.

Tutti i crediti sono vantati verso debitori italiani e sono espressi in euro.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio 2021, le seguenti movimentazioni.

	31.12.2020	Accantonamenti	Utilizzo	31.12.2021
Fondo svalutazione crediti	434.036	199.052	63.549	569.538

La valorizzazione del fondo svalutazione crediti è stata effettuata su base statistica. Il calcolo a supporto dell'accantonamento ha considerato la stratificazione dei crediti commerciali per segmento di clientela e per anno di formazione del credito.

Si riporta di seguito la ripartizione dei crediti commerciali per fatture emesse al termine dell'esercizio, al lordo del fondo svalutazione crediti, in base all'anzianità:

<i>Dati in €</i>	31.12.2021
Crediti commerciali lordi per fatture emesse	9.987.326
- fondo svalutazione crediti commerciali	(569.538)
Crediti commerciali netti per fatture emesse	9.417.788
Ageing dei crediti commerciali per fatture emesse:	
- a scadere	9.139.529
- scaduti entro 6 mesi	417.584
- scaduti da 6 a 12 mesi	109.562
- scaduti oltre 12 mesi	320.652

I **crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**, pari ad euro 13.787, sono relativi a crediti vantati nei confronti di altre società facenti parte del Gruppo Estenergy.

I **crediti tributari** ammontano, al 31 dicembre 2021, ad euro 7.184 e sono principalmente relativi a crediti vantati nei confronti di uffici tecnici di finanza e Regione Veneto per euro 5.184.

Al termine dell'esercizio la voce **crediti per imposte anticipate** risulta pari ad euro 40.750 evidenziando una variazione positiva pari ad euro 2.961 rispetto all'esercizio precedente.

Nella tabella sottostante sono illustrati i dettagli di calcolo delle differenze temporanee di imposta che le compongono:

	31/12/2020				31/12/2021			
	Differenze temporanee	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto totale	Differenze temporanee	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto totale
Aliquota fiscale		24,00%	3,90%			24,00%	3,90%	
- accantonamento svalutazione crediti	157.456	37.789		37.789	169.790	40.750		40.750
- accantonamento sval. cred. Robin Tax al 10,5%	-	-	-	-	-	-	-	-
- accantonamento fondo rischi	-	-	-	-	0	0	-	0
-ammortamento avviamento	-	-	-	-	-	-	-	-
-accantonamento effetto 248	-	-	-	-	-	-	-	-
-spese di manutenzione	-	-	-	-	-	-	-	-
-spese di rappresentanza	-	-	-	-	0	0	-	0
- altro	-	-	-	-	0	0	-	0
Crediti per imposte anticipate	157.456	37.789	-	37.789	169.790	40.750	-	40.750

La voce **crediti diversi verso altri** al termine dell'esercizio 2021 è pari ad euro 25.129 di cui 2.360 relativi ad anticipi corrisposti a fornitori e 23.247 relativi a depositi cauzionali presso terzi.

IV. Disponibilità liquide

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE	487.145	601.168	114.023

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide, depositi bancari e postali al 31 dicembre 2021 ed è pari ad euro 598.408, in aumento di euro 114.023.

I valori esposti si riferiscono ai saldi dei conti correnti rimborsabili a vista. Si precisa che i depositi bancari maturano interessi sulla base delle condizioni concordate con gli istituti di credito.

Allo scopo di comprendere la dinamica finanziaria dell'esercizio in oggetto, si rinvia al rendiconto finanziario.

	31.12.2020	31.12.2021
Depositi bancari e postali	486.962	600.936
Denaro e valori in cassa	183	232
DISPONIBILITA' LIQUIDE	487.145	601.168

D) RATEI E RISCONTI

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
D) RATEI E RISCONTI	4.981	10.025	5.044

I ratei e risconti misurano proventi ed 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 funzione del tempo.

	31.12.2020		31.12.2021	
	annuali	pluriennali	annuali	pluriennali
ratei	61		870	
risconti	4.919		9.155	
RATEI E RISCONTI	4.981	-	10.025	-

STATO PATRIMONIALE - PASSIVITÀ

A) PATRIMONIO NETTO

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
A) PATRIMONIO NETTO	2.810.414	3.175.176	364.762

Le movimentazioni delle voci di Patrimonio Netto sono riportate nella tabella seguente:

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile di Esercizio	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 31 dicembre 2019	200.000	67.193	2.000		2.138.195	2.407.388
Destinazione risultato esercizio precedente				2.138.195	(2.138.195)	
Distribuzione Dividendi				(2.138.195)		(2.138.195)
Risultato di esercizio					2.541.221	2.541.221
Saldi al 31 dicembre 2020	200.000	67.193	2.000		2.541.221	2.810.414
Destinazione risultato esercizio precedente				2.541.221	(2.541.221)	
Distribuzione Dividendi				(2.541.221)		(2.541.221)
Risultato di esercizio					2.905.983	2.905.983
Saldi al 31 dicembre 2021	200.000	67.193	2.000		2.905.983	3.175.176

Con Assemblea del 19 aprile 2021 i Soci hanno deliberato di destinare l'utile conseguito al 31 dicembre 2020, pari ad euro 2.541.220,79 ai Soci conto dividendi.

L'utile conseguito al 31 dicembre 2021 è pari ad euro 2.905.983.

Nella seguente tabella vengono riepilogate le riserve che costituiscono il Patrimonio indicando eventuali utilizzi negli esercizi precedenti:

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	200.000		0		
RISERVE DI CAPITALE					
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Riserva da sovrapprezzo azioni	2.000	A, B, C	2.000		
Riserve di Rivalutazione			0		
RISERVE DI UTILE					
Riserva legale	67.193	B			
Riserva Straordinaria			0		
Riserva Libera			0		
Altre Riserve			0		
Utili / (perdite) portati a nuovo			0		
Totale	269.193		2.000		
Quota non disponibile					
Residua quota disponibile					

Legenda: "A" per aumento di capitale, "B" per copertura delle perdite, "C" per distribuzione ai soci

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

	31.12.2020	Accantonamenti	Utilizzo	31.12.2021
Fondi per rischi ed oneri	32.072			32.072

Si segnala che al termine dell'esercizio 2021 i fondi in essere sono pari ad euro 32.072. Nel corso dell'esercizio 2021 non si è reso necessario alcun utilizzo del fondo. Alla data del presente bilancio il fondo è relativo a rischi residuali che la Società monitora nel normale svolgimento della propria

attività aziendale e presenta il corretto stanziamento eventualmente necessario al fine di far fronte al realizzarsi dei rischi sottesi.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	303.291	234.701	(68.590)

Il fondo TFR rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2021 verso i dipendenti, in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti nel corso dell'esercizio.

Si segnala che gli utilizzi registrati alla fine dell'esercizio, pari ad Euro 82.356, sono riconducibili al TFR liquidato ai dipendenti.

La movimentazione del fondo al 31 dicembre 2021 è la seguente:

	31.12.2020	Accantonamenti	Utilizzo	31.12.2021
Trattamento di fine rapporto	303.291	31.574	100.164	234.701

D) DEBITI

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
D) DEBITI	8.897.962	14.246.706	5.348.744

Al termine dell'esercizio 2021 i debiti ammontano ad euro 14.246.706 in aumento di euro 5.348.744 rispetto all'esercizio 2020.

I debiti sono valutati al loro valore nominale e l'analisi per natura e scadenza è la seguente:

	31.12.2020			31.12.2021		
	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale
Debiti:						
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche:	2.251		2.251	2.400		2.400
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti						
Debiti verso fornitori	5.461.643		5.461.643	11.781.694		11.781.694
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti	36.601		36.601	32.876		32.876
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.201.346		2.201.346	1.718.547		1.718.547
Debiti tributari	1.028.371		1.028.371	471.516		471.516
Debiti verso istituti di prev. e sicurezza soc.	34.472		34.472	29.364		29.364
Altri debiti	133.279		133.279	210.308		210.308
Totale debiti	8.897.962		8.897.962	14.246.705		14.246.705

Al 31 dicembre 2021 i **debiti verso fornitori** risultano pari ad euro 11.781.694 e sono principalmente relativi a costi sostenuti per l'acquisto di gas naturale ed energia elettrica. Gli stessi sono valorizzati da fatture ricevute per euro 4.671.651 e da fatture da ricevere per euro 7.110.104. Tali debiti sono iscritti al netto degli sconti commerciali e delle note credito da ricevere che risultano essere pari ad euro 64.

I **debiti verso controllanti** sono pari ad euro 32.876 e sono relativi a debiti verso Asm Rovigo S.p.A.

I **debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti** sono, al 31 dicembre 2021, pari ad euro 1.718.547 e si riferiscono a debiti sorti nei confronti di società appartenenti al Gruppo Estenergy.

La voce **debiti tributari**, pari ad euro 471.516, evidenzia un decremento pari ad euro 556.855 rispetto all'esercizio precedente. La stessa accoglie per euro 135.149 il debito iscritto verso l'Erario per imposte indirette (IVA), e debiti verso Erario per imposte del periodo per euro 127.659, e per euro 149.233 i debiti iscritti nei confronti dell'Ufficio Tecnico di Finanza – UTF e della Regione Veneto per addizionali su gas ed energia.

I **debiti verso Istituti di previdenza** risultano pari ad euro 29.364 e riguardano oneri maturati verso istituti previdenziali per rapporti di lavoro dipendente e amministratori maturati al 31 dicembre 2021 e non liquidati a quella data.

Gli **altri debiti**, pari ad euro 210.308, sono principalmente relativi a debiti iscritti verso il personale dipendente per euro 120.862.

E) RATEI E RISCONTI

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
E) RATEI E RISCONTI	3.298	-	(3.298)

I ratei e risconti misurano proventi ed 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 funzione del tempo.

Al termine dell'esercizio 2021 non risultano valorizzati ratei passivi.

	31.12.2020		31.12.2021	
	annuali	pluriennali	annuali	pluriennali
ratei	3.298	-	-	
risconti				
E) RATEI E RISCONTI	3.298	-	-	

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	27.136.215	37.390.287	10.254.072

Alla data di chiusura dell'esercizio 2021 il valore della produzione è pari ad euro 37.390.287 in aumento di euro 10.254.072 rispetto all'esercizio 2020.

Nel dettaglio la composizione del valore della produzione al termine degli esercizi considerati:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
ricavi delle vendite e delle prestazioni:	26.794.788	36.915.436	10.120.648
altri ricavi e proventi	341.426	474.850	133.424
VALORE DELLA PRODUZIONE:	27.136.215	37.390.287	10.254.072

La voce **ricavi delle vendite e delle prestazioni** al 31 dicembre 2021 risulta pari ad euro 36.915.436, in aumento di euro 10.120.648 rispetto all'esercizio 2020 e risulta così dettagliata:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Ricavi da vendita gas	20.798.364	27.615.625	6.817.260
Ricavi vendita energia elettrica	5.573.113	8.838.027	3.264.914
Ricavi per servizi ai clienti	399.545	453.225	53.680
Altri proventi e ricavi	23.766	8.560	(15.206)
Totale	26.794.788	36.915.436	10.120.648

Ricavi da vendita gas

I ricavi conseguiti dalla **vendita di gas naturale** risultano pari ad euro 27.615.625, rispetto ad euro 20.798.364 dell'esercizio precedente con un incremento pari ad euro 6.817.260 e sono relativi alla cessione di 45,51 milioni di metri cubi (46,05 milioni al 31 dicembre 2020). La società al termine dell'esercizio gestisce un portafoglio clienti pari a 29.958 unità rilevando un decremento rispetto all'esercizio precedente (31.062 unità al 31 dicembre 2020).

L'incremento dei ricavi è principalmente spiegato dal maggior prezzo di commercializzazione del gas, a cui si contrappone una riduzione dei volumi in relazione alla diminuzione di 1.104 unità delle utenze servite.

I ricavi Gas dell'esercizio 2021 comprendono una posta di 111.182,88 euro riferiti alla rideterminazione del coefficiente k delibera Arera 32/2019/r/gas e riconosciuti da Csea.

Ricavi da vendita energia elettrica

I ricavi conseguiti dalla **vendita di energia elettrica** risultano, al termine dell'esercizio 2021, pari ad euro 8.838.027 in aumento di euro 3.264.914 rispetto all'esercizio 2020.

Le attività di vendita di energia elettrica hanno interessato la cessione di 36,93 gigawattora (32,66 nel 2020).

Al termine dell'esercizio la società gestisce un portafoglio clienti pari a 10.467 suddivisi tra le province di Padova e Rovigo (10.124 nel 2020).

Ricavi per servizi ai clienti

Al 31 dicembre 2021 tali ricavi sono pari ad euro 453.225 e risultano composti per euro 265.626 dai ricavi per servizi attivazione, disattivazione, sospensione, accertamenti gas e altri servizi da distributori nonché dalle prestazioni e servizi di misura addebitati agli utenti finali energia elettrica per euro 172.683, per euro 13.953 da Assicurazioni ai clienti finali e per euro 963 da diritti vari da utenti e clienti.

Altri proventi e ricavi

Al 31 dicembre 2021 risultano pari ad euro 8.560 e sono relativi a manutenzioni eseguite agli utenti finali.

Gli **altri ricavi e proventi**, al 31 dicembre 2021, risultano pari ad euro 474.850. La voce registra un aumento rispetto all'esercizio 2020 pari ad euro 133.424 principalmente per effetto di sopravvenienze per la chiusura di partite degli anni precedenti.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:	23.674.005	33.347.231	9.673.226

Al termine dell'esercizio 2021 i **costi della produzione** sono pari a euro 33.347.231, in aumento di euro 9.673.226 rispetto all'esercizio 2020.

La voce si compone dei costi per:

- materie prime, sussidiarie, di consumo: euro 25.449.462 (2020: euro 15.179.223)
- servizi: euro 6.806.534 (2020: euro 7.223.565)
- godimento beni di terzi: euro 143.672 (2020: euro 126.851)
- personale: euro 683.830 (2020: euro 700.562)
- ammortamenti e svalutazioni: euro 203.520 (2020: euro 336.722)
- oneri diversi di gestione: euro 60.213 (2020: euro 107.082)

Relativamente ai costi per **materie prime, sussidiarie, di consumo** di seguito il dettaglio:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Gas Naturale	10.473.720	18.006.324	7.532.604
Energia elettrica	4.683.763	7.418.825	2.735.062
Materiale vario di consumo	21.740	24.312	2.572
Totale	15.179.223	25.449.462	10.270.239

Acquisto gas naturale

I costi sostenuti durante l'esercizio 2021 per l'**acquisto di gas naturale**, pari ad euro 18.006.324 (euro 10.473.720 nell'esercizio 2020), hanno interessato l'acquisto di 45,51 milioni di metri cubi (46,05 nell'esercizio 2020).

Acquisto energia elettrica

I costi sostenuti durante l'esercizio 2021 per l'**acquisto di energia elettrica**, pari ad euro 7.418.825 (euro 4.683.763 nell'esercizio 2020), hanno interessato l'acquisto di 36,93 milioni di Kwh (32,66 milioni di Kwh nell'esercizio 2020).

Materiale vario di consumo

Al termine dell'esercizio 2021 la voce accoglie per euro 10.821 cancelleria e materiale vario d'ufficio e per euro 13.491 carburante automezzi.

I **costi per servizi** sono dettagliati nella seguente tabella:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Costi di vettoriamiento su reti secondarie	5.665.936	5.353.682	(312.254)
Costi di lettura contatori	18.052	13.338	(4.713)
Spese invio bollette	76.415	75.337	(1.078)
Spese postali e telegrafiche	50.593	45.748	(4.846)
Manutenzioni e riparazioni	88.391	68.115	(20.276)
Servizi di consulenza	337.661	299.737	(37.924)
Servizi commerciali e pubblicità	202.002	208.127	6.125
Utenze varie	52.025	48.072	(3.954)
Compensi ad amministratori e sindaci	38.288	38.424	136
Assicurazioni	50.836	34.587	(16.249)
Spese per il personale	7.376	12.134	4.758
Altre spese di gestione	635.989	608.784	(27.205)
Costi per servizi	7.223.565	6.806.084	(417.481)

I costi per servizi registrano una variazione in riduzione al termine dell'esercizio 2021 pari ad euro 417.031, passando da euro 7.223.565 dell'esercizio 2020 ad euro 6.806.084 dell'esercizio 2021. Tale variazione è principalmente spiegata dai minori costi sostenuti per il vettoriamento del gas naturale su reti secondarie per euro 312.254, dalle minori spese per manutenzioni e per servizi di consulenza, le quali diminuiscono rispettivamente di euro 20.276 ed euro 37.924, da minori costi assicurativi sostenuti per euro 16.249 e da minori altre spese di gestione per euro 27.205. Tale decremento risulta parzialmente compensato da maggiori costi per il personale per euro 4.758.

La voce *servizi di consulenza*, pari ad euro 299.737 è principalmente relativa ai servizi amministrativi resi e regolati dal contratto di servizio sottoscritto con Ascopiave S.p.A. e le altre società del gruppo Estenergy.

La voce *altre spese di gestione*, pari ad euro 608.784, accoglie per euro 216.376 i costi per servizi di allacciamento, accertamento, attivazione e disattivazione svolti dalla società di distribuzione AP Reti Gas Rovigo S.r.l. e per euro 41.619 gli oneri sostenuti per il servizio di call center. Il residuo è principalmente relativo a spese su depositi bancari e postali (euro 39.724), spese di pulizia degli edifici (euro 22.981) e spese per servizio di incasso fatture e riscossione crediti (Euro 40.008).

I **costi per godimento beni terzi** sono relativi a:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Affitti e spese condominiali	70.507	88.397	17.890
Noleggio di mezzi	10.448	5.350	(5.098)
Diritti e licenze	4.915	8.201	3.286
Noleggio auto a lungo termine	40.981	42.174	1.193
8) per godimento di beni di terzi	126.851	144.122	17.270

La voce rileva un incremento rispetto all'esercizio precedente pari ad euro 17.270, passando da euro 126.851 del 2020, ad euro 144.122 del 2021.

Nella voce *Affitti e spese condominiali*, al termine dell'esercizio 2021, risultano iscritti complessivi euro 88.397, principalmente verso la controllante ASM Rovigo S.p.A. per la locazione dell'immobile sito in via Dante Alighieri, nel comune di Rovigo, sede legale della società e all'immobile ad uso commerciale sito presso il comune di Occhiobello.

La voce *noleggio di mezzi*, pari ad euro 5.350, è relativa al noleggio di stampanti ed evidenzia un decremento pari ad euro 5.098 rispetto all'esercizio precedente.

Relativamente ai **costi per il personale**, che ammontano al 31 dicembre 2021 ad euro 683.830, si riporta di seguito il dettaglio:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Salari e stipendi	501.944	482.881	(19.063)
Oneri sociali	158.696	152.508	(6.188)
Trattamento di fine rapporto	39.921	43.228	3.307
Altri costi		5.213	5.213
Costi del personale	700.562	683.830	(16.732)

L'importo complessivo è costituito, in conformità al contratto di lavoro ed alle leggi vigenti, dalle retribuzioni corrisposte al personale, dalle retribuzioni differite, dagli accantonamenti per trattamento di fine rapporto, dalle ferie maturate e non godute, dai costi accessori del personale e dagli oneri previdenziali ed assistenziali a carico della Società.

Nel corso dell'esercizio 2021 è stata impiegata per un breve periodo una risorsa interinale a tempo determinato, non più in essere al 31 dicembre 2021. Il costo complessivo è di 5.213 euro.

Nel corso dell'esercizio 2021 la società ha ridotto di un'unità il proprio organico.

La voce **ammortamenti e svalutazioni**, pari ad euro 203.520, si compone come segue:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.421	4.469	47
svalutazione dei crediti compresi nell'attivo	332.301	199.052	(133.249)
ammortamenti e svalutazioni:	336.722	203.520	(133.202)

Gli *ammortamenti delle immobilizzazioni materiali* sono relativi agli investimenti già illustrati alla corrispondente voce dello stato patrimoniale.

Le svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante sono relative a crediti vantati nei confronti degli utenti finali.

L'accantonamento al fondo *svalutazione crediti* passa da euro 332.301 dell'esercizio 2020, ad euro 199.052 dell'esercizio 2021 in diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

Gli **oneri diversi di gestione** passano da euro 107.082 dell'esercizio 2020 ad euro 60.213 dell'esercizio di riferimento e si compongono come di seguito riportato.

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Contributi associativi	4.529	2.109	(2.420)
Contributo Autorità per l'energia	9.023	8.357	(666)
Minusvalenze caratteristiche		179	179
Sopravvenienze passive e insussistenze attive cara	20.995	25.815	4.820
Imposte di bollo e registro	5.254	1.845	(3.409)
Imposta pubblicità e affissioni	2.418	3.836	1.418
Tributi comunali	2.731	1.184	(1.547)
Altre imposte e tasse	1.170	2	(1.168)
Imposte registro su recupero crediti	4.429	13.837	9.409
Vidimazione libri obbligatori	335	335	-
Altre tasse e canoni	140	-	(140)
Erogazioni benefiche e liberalità - detraibili	55.694	-	(55.694)
Oneri e spese diversi	300	2.312	2.012
Multe e sanzioni indetraibili	65	402	337
14) oneri diversi di gestione	107.082	60.213	(46.869)

La voce rileva un decremento di euro 46.869 passando da euro 107.082 dell'esercizio 2020 ad euro 60.213 dell'esercizio corrente. La diminuzione è principalmente spiegabile dalle erogazioni benefiche e liberali effettuate nel corso dell'esercizio precedente per euro 55.694 e non corrisposte nell'esercizio 2021. A compensazione di tale decremento si rilevano maggiori imposte di registro su recupero crediti per euro 9.409.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI:	7.817	19.179	11.362

Al 31 dicembre 2021 il differenziale tra proventi ed oneri finanziari evidenzia un risultato positivo pari ad euro 19.179. Tale voce risulta per la parte attiva relativa prevalentemente agli interessi attivi maturati sul conto corrente di Cash Pooling in essere con Hera S.p.A. per euro 2.096 e agli interessi di mora addebitati agli utenti in ragione del ritardato pagamento delle fatture per euro 17.793, mentre per la parte passiva per interessi passivi maturati sul corrente intercompany in essere con Hera S.p.A. per euro 357.

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
Proventi da partecipazioni			
- verso imprese controllate			
- verso imprese collegate			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Altri proventi finanziari:			
- verso imprese controllate			
- verso imprese collegate			
- verso controllante	1.028	2.096	1.067
- verso terzi	8.836	17.793	8.957
Interessi e altri oneri finanziari:			
- verso controllate			
- verso collegate			
- verso controllanti	(1.115)	(357)	758
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- verso altri	(932)	(353)	579
Totale Proventi ed Oneri Finanziari	7.817	19.179	11.362

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

	31.12.2020	31.12.2021	Variazioni
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti	928.806	1.156.253	227.446

Le imposte sul reddito, come già illustrato nei criteri di valutazione, sono state determinate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile.

In particolar modo risultano così composte:

	31.12.2020	31.12.2021	Variazione
IRES	870.012	985.644	115.632
IRAP	99.194	167.526	68.332
IRES anni precedenti	(1.453)	6.773	8.226
IRAP anni precedenti	(17.898)	(729)	17.169
-Imposte sul reddito differite (anticipate) nette	(21.048)	(2.961)	18.087
Totale Imposte sul reddito correnti	928.806	1.156.253	227.446

Incidenza imposte

Descrizione	31.12.2020	31.12.2021
Utile ante imposte	3.470.027	4.062.235
Imposte dell'esercizio	(928.806)	(1.156.253)

Incidenza sul risultato ante imposte	26,8%	28,5%
---	--------------	--------------

Il tax-rate passa da 26,8% del 2020 al 28,5% del 2021.

IRES	31/12/2020			31/12/2021		
	Aliquota	Imponibile	Imposte	Aliquota	Imponibile	Imposte
Utile prima delle imposte	24,00%	3.470.027	832.806	24,00%	4.062.236	974.937
Variazioni in aumento:						
-Costi ed oneri indeducibili ed altre variazioni	0,45%	65.227	15.654	0,42%	71.470	17.153
-Svalutazioni indeducibili	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Sopravvenienze passive indeducibili	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Accantonamenti indeducibili	2,18%	315.055	75.613	0,90%	152.979	36.715
-Costi ed oneri deducibilità differita	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Quote ricavi imponibilità differita	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Variazioni in diminuzione:						
-Ricavi e proventi non tassabili e altre variazioni	-1,09%	157.650	37.836	-1,03%	174.550	41.892
-Sopravvenienze attive non tassabili	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Sopravvenienze attive da disinquanamento fiscale	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Ammortamenti anticipati	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Accantonamenti deducibili	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Ricavi imponibilità differita	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Quota costi ed oneri deducibilità differita	-0,47%	(67.610)	16.226	-0,03%	(5.284)	(1.268)
-Agevolazione ACE	0,00%	-	-	0,00%	0	0
Imponibile IRES		3.625.048	870.012		4.106.852	985.644
Aliquota effettiva	24,20%			24,26%		

IRAP	31/12/2020			31/12/2021		
	Aliquota	Imponibile	Imposte	Aliquota	Imponibile	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione		3.462.210			4.043.057	
Costo del personale		700.561			683.829	
Sopravvenienze ordinarie intassabili/indeducibili		-			-	
Accantonamento svalutazione crediti		332.301			199.052	
Accantonamento per rischi e oneri e altri		-			-	
Imponibile teorico IRAP	3,90%	4.495.072	175.308	3,90%	4.925.938	192.112
Variazioni in aumento:						
-Costi indeducibili ai fini IRAP	0,04%	49.019	1.912	0,05%	56.991	2.223
-Ricavi rilevanti ai fini IRAP	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Variazioni in diminuzione:						
-Riclassificazione costi personale dipendente deducibili	0,00%	-	-	-0,53%	674.516	26.306
-Ammortamenti anticipati	0,00%	-	-	0,00%	-	-
-Altri costi deducibili ai fini IRAP	-0,64%	(736.585)	28.727	-0,01%	(12.862)	(502)
-Utilizzo fondo ricavi gas	0,00%	-	-	0,00%	0	0
-Altri ricavi non rilevanti ai fini IRAP	0,00%	-	-	0,00%	-	-
Imponibile IRAP		3.807.506	148.493		4.295.551	167.526
Aliquota effettiva	4,29%			4,14%		

Altre informazioni

Rapporti con parti correlate e collegate

Il dettaglio dei rapporti con parti correlate nell'esercizio considerato è riepilogato nella seguente tabella:

Società	31.12.2021					Costi			Ricavi		
	Crediti commerciali	Altri crediti	Debiti commerciali	Altri debiti		Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
<i>Società controllanti</i>											
Asm S.p.A.			32.876			92.712				177	
Totale controllanti			32.876			92.712				177	
<i>Società consociate</i>											
Ascotrade S.p.A.	7.084		46.075							7.084	
Blue Meta S.p.A.	667		5.390							667	
Etra Energia S.r.l.	581									581	
Ascopiave Energie S.p.A.	1.974		1.677.113		7.100.537					1.974	
Amgas Blu S.r.l.											
Hera S.p.A.			750			12.645					
Totale consociate	10.306		1.729.328		7.100.537	12.645				10.306	
Totale	10.306		1.762.204		7.100.537	105.357				10.483	

La società intrattiene i seguenti rapporti con parti correlate che producono le seguenti tipologie di costi di esercizio relativi prevalentemente a:

- ✓ Acquisto dalla consociata Ascotrade S.p.A. di alcuni servizi amministrativo-commerciali di emissione fatture, di logistica e gestione reclami effettuate al prezzo di mercato per il numero ore del servizio svolto;
- ✓ acquisto dalla consociata Ascotrade S.p.A. di alcuni servizi logistico-commerciali e di gestione del credito effettuate al prezzo di mercato per il numero ore del servizio svolto;
- ✓ acquisto dalle consociate Ascotrade S.p.A., Ascopiave Energie S.p.A., Blue Meta S.p.A. ed Etra Energia S.r.l. di alcuni servizi amministrativi di contabilità;
- ✓ oneri finanziari per l'esistenza di un contratto di conto corrente di Cash pooling con Hera S.p.A.;
- ✓ riaddebito di alcuni costi assicurativi da parte di Hera S.p.A.
- ✓ servizio DPO da parte di HERA S.p.A.

La società intrattiene i seguenti rapporti con parti correlate che producono le seguenti tipologie di ricavi di esercizio relativi a:

- ✓ vendita del servizio di gestione del credito, di attività commerciale, di contabilità ad alcune società del gruppo quali, Ascotrade S.p.A., Amgas Blu S.r.l., AscoTlc S.p.A., Blue Meta S.p.A., Etra Energia S.r.l. e Asco Energy S.p.A. effettuate al prezzo di mercato per il numero ore del servizio svolto;
- ✓ introiti finanziari relativi agli interessi attivi maturati sul conto corrente di Cash Pooling con Hera S.p.A.

Si precisa che:

- i rapporti economici intercorsi tra le società del Gruppo e le società controllate e consociate sono improntati alla massima trasparenza e avvengono a prezzi di mercato;
- le operazioni poste in essere dalle società del Gruppo con parti correlate rientrano nella normale attività di gestione e sono regolate a prezzi di mercato;
- con riferimento a quanto previsto dall' art. 150, 1° comma del D.Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998, non sono state effettuate operazioni in potenziale conflitto di interesse con società del Gruppo, da parte dei membri del consiglio di amministrazione.

Si evidenziano di seguito i rapporti verso il Comune di Rovigo ente che detiene il controllo della società controllante la società Asm Spa.

Società	Crediti commerciali	Altri crediti	Debiti commerciali	Altri debiti	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
					Comune di Rovigo	28.671				

Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi e agli effetti dell'articolo 2427, punto 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultati dallo stato patrimoniale:

Fidejussioni e garanzie reali

La voce in oggetto è costituita da garanzie prestate da terzi. La ripartizione è la seguente:

- Euro 32.532 ad uffici UTF e regioni per imposte sull'energia elettrica;
- Euro 1.027.504 ad uffici UTF e regioni per imposte sul gas;
- Euro 1.523.386 su contratti di vettoriamento;
- Euro 179.649 su impianti fotovoltaici.

Impegni

La società non ha assunto impegni che non siano stati rilevati in bilancio.

Passività potenziali

La Società non risulta esposta a possibili passività potenziali.

Numero dei dipendenti

La situazione del personale dipendente medio a ruolo, suddivisa per categoria, è la seguente:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2021
Dirigenti	1	1
Impiegati	11	9
Numero	12	10

Il costo medio del personale passa da euro 60.048 dell'esercizio 2020 ad euro 68.383 dell'esercizio 2021.

Compensi

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori ed ai membri del Collegio Sindacale.

Consiglio di Amministrazione e Collegio sindacale

Qualifica	31.12.2020	31.12.2021
Compenso agli amministratori	24.768	24.768
Compensi collegio dei sindaci	13.000	13.000
Totale compensi	37.768	37.768

Società di Revisione

Ai sensi di quanto concordato in sede contrattuale si evidenziano i compensi spettanti alla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2021.

Soggetto	Compenso
Deloitte & Touche S.p.A.	11.140

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 13 del Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Informazioni sugli strumenti finanziari

La Società non si avvale di strumenti finanziari o di strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art.2427, primo comma, punto 22-ter del Codice Civile, introdotto con Decreto Legislativo 173 il 23 novembre 2008, si segnala che la società non presenta accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Nome e sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-quinquies e sexies Codice Civile, si precisa che la società Hera S.p.A. con sede legale in V.le Carlo Berti Pichat nr. 2/4, 40127

Bologna, provvede a redigere il Bilancio Consolidato del Gruppo di cui la società fa parte in quanto controllata e che lo stesso risulta essere disponibile presso la propria sede legale.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Soci,

il bilancio d'esercizio della Vostra Società chiude al 31 dicembre 2021 con un utile di euro 2.905.982,68.

Nel concludere la Relazione sulla Gestione Vi proponiamo:

- di approvare la situazione patrimoniale, il conto economico e le note di commento dell'esercizio 2021, che evidenziano un utile di euro 2.905.982,68
- di destinare l'utile conseguito al 31 dicembre 2021 quale dividendo per i Soci, pari ad euro 2.905.982,68

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

Rovigo, 16 marzo 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Manuela Nissotti

SCHEMI ESTENERGY ULTIMO BILANCIO APPROVATO**Bilancio****Prospetti contabili****Conto Economico**

	NOTE	Progressivo al 31/12/2020	Progressivo al 31/12/2019
Ricavi di vendita	5	119.662	132.103
Altri ricavi e proventi	5	1.823	1.040
Totale ricavi netti	5	121.485	133.143
Consumi di materie prime e materiali di consumo	6	(53.736)	(62.799)
Costi per servizi	6	(45.279)	(49.585)
Costo del personale	7	(4.362)	(4.563)
Altre spese operative	8	(969)	(1.208)
Margine operativo lordo		17.139	15.008
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	9	(2.841)	(2.214)
Margine operativo netto		14.298	12.794
Quota utili/perdite imprese partecipate	10	26.382	-
Proventi finanziari	11	231	200
Oneri finanziari	12	(33)	(94)
Totale gestione finanziaria		26.579	106
Utile/(perdita) prima delle imposte		40.877	12.900
Imposte sul reddito	13	(3.059)	(3.752)
Utile/(perdita) del periodo		37.818	9.148

Conto Economico complessivo*valori in migliaia di euro*

	2020	2019
Utile (perdita) del periodo (A)	37.818	9.148
Utili (perdite) attuariali IAS 19 revised	(2)	(1)
Effetto fiscale	-	-
Utili (perdite) attuariali cash flow hedge - tassi	95	(215)
Effetto fiscale	(26)	62
Totale Altri utili (perdite) al netto dell'effetto fiscale (B)	67	(154)
Totale Utile (Perdita) complessiva (A+B)	37.885	8.994

Stato patrimoniale

		<i>in migliaia di euro</i>	
STATO PATRIMONIALE	NOTE	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVO			
Attività non correnti			
Immobilizzazioni Materiali	13	3	5
Diritti d'uso IFRS 16	14	1.208	685
Attività immateriali	13	1.812	-
Partecipazioni	14	627.761	633.203
Crediti per locazioni finanziarie oltre l'esercizio	15	151	150
Attività fiscali differite	16	66.724	1.443
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		697.657	635.486
Attività correnti			
Crediti commerciali	17	36.855	40.385
Crediti per locazioni finanziarie entro l'esercizio	15	187	187
Attività finanziarie correnti	18	23.225	-
Crediti per imposte correnti	20	60	486
Altre attività correnti	21	4.157	8.211
Strumenti finanziari derivati	19	219	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	22	594	8.400
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		65.297	57.669
Attività non correnti IFRS5		-	-
TOTALE ATTIVO		762.954	693.155
PASSIVO			
Patrimonio netto			
Capitale sociale	23	299.926	286.061
Riserve	23	385.008	378.938
Risultato a nuovo		-	-
Risultato dell'esercizio		37.818	9.148
TOTALE PATRIMONIO NETTO		722.752	654.147
Passività non correnti			
Debiti per locazioni finanziarie oltre l'esercizio	24	961	445
Trattamento di Fine Rapporto e altri benefici	25	57	61
Fondi per rischi e oneri	26	2.323	2
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		3.341	508
Passività correnti			
Banche e finanziamenti scadenti entro l'esercizio	27	221	415
Debiti per locazioni finanziarie entro l'esercizio	24	599	597
Debiti commerciali	28	28.887	31.719
Debiti per imposte correnti	29	275	-
Altre passività correnti	30	6.541	5.554
Strumenti finanziari derivati	31	338	215
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		36.861	38.500
TOTALE PASSIVO		762.954	693.155

ASM ROVIGO S.p.A.**Stato patrimoniale**

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1	1.173
5) avviamento	122.544	163.392
7) altre	1.342.296	1.455.820
Totale immobilizzazioni immateriali	1.464.841	1.620.385
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	2.576.140	2.657.861
2) impianti e macchinario	13.548	20.751
3) attrezzature industriali e commerciali	80.942	56.602
4) altri beni	27.811	46.094
5) immobilizzazioni in corso e acconti	249.654	239.454
Totale immobilizzazioni materiali	2.948.096	3.020.762
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	505.520	505.520
d-bis) altre imprese	17.465.271	17.465.271
Totale partecipazioni	17.970.791	17.970.791
Totale immobilizzazioni finanziarie	17.970.791	17.970.791
Totale immobilizzazioni (B)	22.383.726	22.611.938
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	12.549	15.246
4) prodotti finiti e merci	244.138	251.843
Totale rimanenze	256.687	267.089
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	764.349	851.970
Totale crediti verso clienti	764.349	851.970
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	77.854	89.723
Totale crediti verso imprese collegate	77.854	89.723
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	862.185	754.489
Totale crediti verso controllanti	862.185	754.489
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	131	31.461
Totale crediti tributari	131	31.461
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.400	46.622
Totale crediti verso altri	35.400	46.622
Totale crediti	1.739.919	1.774.265
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.287.204	4.523.036
3) danaro e valori in cassa	79.101	72.856

Totale disponibilità liquide	3.366.306	4.595.892
Totale attivo circolante (C)	5.362.911	6.637.246
D) Ratei e risconti	415.171	453.133
Totale attivo	28.161.808	29.702.317
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.588.747	4.588.747
III - Riserve di rivalutazione	1.089.851	1.089.851
IV - Riserva legale	981.084	981.084
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	5.411.569	5.109.262
Varie altre riserve	0	3
Totale altre riserve	5.411.569	5.109.265
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.775.039	2.852.307
Totale patrimonio netto	13.846.290	14.621.254
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	306.371	294.712
Totale fondi per rischi ed oneri	306.371	294.712
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	802.929	859.924
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	922.381	1.069.736
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.954.995	7.511.449
Totale debiti verso banche	7.877.376	8.581.185
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	32.361	27.473
Totale acconti	32.361	27.473
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.022.747	1.138.457
Totale debiti verso fornitori	1.022.747	1.138.457
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	184.078	300.774
Totale debiti verso imprese collegate	184.078	300.774
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.509.744	2.168.964
Totale debiti verso controllanti	2.509.744	2.168.964
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.587	72.865
Totale debiti tributari	35.587	72.865
13) debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	193.731	200.328
Totale debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale	193.731	200.328
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	372.873	368.564
Totale altri debiti	372.873	368.564
Totale debiti	12.228.497	12.858.610
E) Ratei e risconti	977.720	1.067.817
Totale passivo	28.161.808	29.702.317

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.655.576	6.982.722
5) altri ricavi e proventi		
altri	116.849	111.548
Totale altri ricavi e proventi	116.849	111.548
Totale valore della produzione	6.772.425	7.094.270
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.955.389	3.105.443
7) per servizi	1.592.673	1.911.434
8) per godimento di beni di terzi	90.754	78.000
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.018.591	2.055.793
b) oneri sociali	699.577	706.536
c) trattamento di fine rapporto	145.859	152.870
d) trattamento di quiescenza e simili	4.267	4.160
e) altri costi	80.196	67.666
Totale costi per il personale	2.948.490	2.987.025
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	155.544	176.406
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	123.394	124.422
c) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	98.466	132.179
Totale ammortamenti e svalutazioni	377.404	433.007
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.403	(9.331)
12) accantonamenti per rischi	11.643	-
14) oneri diversi di gestione	150.475	171.052
Totale costi della produzione	8.137.231	8.676.630
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-(1.364.806)	(1.582.360)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	1.090.480	1.112.882
altri	2.199.381	3.488.291
Totale proventi da partecipazioni	3.289.861	4.601.173
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	7.447	8.171
altri	3.080	9.056
Totale proventi diversi dai precedenti	10.527	17.227
Totale altri proventi finanziari	10.527	17.227
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	160.543	183.733
Totale interessi e altri oneri finanziari	160.543	183.733
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	3.139.845	4.434.667
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.775.039	2.852.307
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.775.039	2.852.307

ASM SET S.r.l.

Cap. Soc. Euro 200.000 i.v.
 45100 Rovigo - Via Dante Alighieri n. 4
 C. F. e P.IVA 01211050297 – REA RO 136350
 Registro Imprese di ROVIGO n. 01211050297

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429 comma 2 del C.C.

Signori soci,

con la presente relazione, il Collegio Sindacale espone, in sintesi, l'attività di controllo legale svolta nel corso dell'esercizio 2021.

Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 è stata svolta l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del codice civile secondo i principi di comportamento del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 che l'Organo Amministrativo sottopone alla Vostra Approvazione, si compone di:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Nota Integrativa;
- Rendiconto finanziario;
- Relazione sulla gestione degli amministratori ai sensi dell'art. 2428 del c.c.

Il bilancio di esercizio evidenzia un utile di € 2.905.982,68 che trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

Stato patrimoniale

Attività	Euro	17.688.654
Passività	Euro	14.513.478
Patrimonio netto (escluso l'utile/perdita dell'esercizio)	Euro	269.193
Utile dell'esercizio	Euro	2.905.983



Conto economico

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	37.390.287
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	(33.347.231)
Differenza	Euro	4.043.056
Proventi ed oneri finanziari	Euro	19.179
Risultato prima delle imposte	Euro	4.062.235
Imposte sul reddito	Euro	(1.156.253)
Utile dell'esercizio	Euro	2.905.983

Attività svolte dall'organo di controllo nel corso dell'esercizio:

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale oltre che sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico il Collegio fa presente:

- di aver vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale, rilevando, in particolare, che nel corso dell'esercizio tutte le operazioni effettuate dalla Società non sono state in contrasto con le delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione o in potenziale conflitto di interessi con gli amministratori;
- di aver partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e di aver ottenuto dall'Organo Amministrativo, con periodicità almeno trimestrale, le informazioni richieste sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società. A tal riguardo si assicura che le riunioni svolte e le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono in potenziale conflitto di interesse od in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci;
- Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi;
- Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo (modello 231) tali da essere evidenziate nella presente relazione;

- di aver vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'organizzazione generale della Società, delle procedure gestite internamente alla stessa, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle singole funzioni e tramite l'esame dei documenti aziendali.
- che nel corso dell'attività di vigilanza svolta, non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili e irregolarità;
- di aver accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione ed impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della Relazione sulla gestione a corredo dello stesso.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, unitamente alla Relazione sulla gestione, approvato dal Consiglio di amministrazione dell'16 marzo 2022 è stato in tale data, messo a disposizione del Collegio Sindacale, nel rispetto dei termini stabiliti dalla vigente normativa.

Per quanto concerne la consistenza e composizione delle singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, il Collegio ritiene che l'Organo Amministrativo abbia fornito, nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, le notizie e le informazioni necessarie sui fatti che hanno caratterizzato l'esercizio in esame e sul relativo risultato.

I criteri utilizzati ed esposti nella Nota Integrativa consentono di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della Società.

Vi informiamo che non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio (art. 2423 c.c., 4° comma) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423 bis c.c., ultimo comma).

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli Amministratori, attestiamo dunque che gli stessi sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.



Altri Aspetti

Come già evidenziato dagli amministratori nella Relazione sulla Gestione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021, malgrado il perdurare per gran parte dell'esercizio in commento della pandemia da "coronavirus" l'attività della Società si è svolta regolarmente e, in particolare, non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere a deroghe di legge in riferimento alla rappresentazione in bilancio dei fatti di gestione.

In linea con quanto richiesto dalla normativa vigente, gli amministratori evidenziano altresì, nella Relazione sulla gestione, quale evento successivo al 31 dicembre 2021, l'attuale conflitto armato fra Russia e Ucraina intrapreso il 24 febbraio 2022, e riconoscono come tale conflitto possa avere un impatto, anche importante, sui mercati finanziari e sulle prospettive economiche delle aziende, ad oggi di difficile previsione. Gli amministratori hanno evidenziato, altresì, che le difficoltà logistiche, l'incremento dei prezzi dell'energia, il reperimento di personale specializzato e la carenza ovvero l'aumento dei costi di molte materie prime sono dei fattori che dovranno essere attentamente monitorati e gestiti nel corso del 2022.

Il Collegio dà atto, inoltre, che:

- ha vigilato sull'impostazione generale data al Bilancio di esercizio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura.
- in generale, l'Organo Amministrativo ha operato nel rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- in particolare, l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società risulta adeguato alle dimensioni ed alla struttura operativa della stessa in relazione alla natura delle operazioni di gestione poste in essere nel corso dell'esercizio.

Si fa presente che le funzioni amministrative, contabili e fiscali sono state demandate attraverso un contratto di servizi alla società Ascopiave spa che, sin dal 2010, gestisce tali funzioni. I contratti di servizi hanno scadenza annuale ed essendo stata

esercitata la risoluzione, dal 1 gennaio 2022 tali funzioni risultano affidate a AcegasApsAmga S.p.A. a socio unico (soggetta a direzione e coordinamento di Hera S.p.A.)

- ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui è venuto a conoscenza in conseguenza dell'espletamento dei propri doveri;
- ha verificato l'osservanza delle norme relative alla predisposizione della Relazione sulla gestione.

Il soggetto incaricato del controllo contabile dei conti è la società Deloitte & Touche S.p.a., che ha trasmesso in data del 4 aprile 2022, al Collegio Sindacale la sua "Relazione della società indipendente ai sensi dell'art 14 del D. Lgs 27 gennaio 2010 n. 39".

Nella relazione il Revisore conclude rilevando la coerenza tra la Relazione sulla gestione e il Bilancio di esercizio nonché la conformità della stessa alle norme di legge. Inoltre, con riferimento alle dichiarazioni di cui all'art. 14 comma 2 lettera del D Lgs. 39/10 afferma testualmente: "*non abbiamo nulla da riportare*".

Giudizio sul bilancio

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla Società, nulla osta all'approvazione da parte dell'Assemblea dei soci del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 così come formulato dall'Organo Amministrativo. Non sussistono, peraltro, osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio

Rovigo il 5 aprile 2022

IL COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente Dott.ssa Cagnoni Silvia

Sindaco effettivo Dott. Antonio Gaiani

Sindaco effettivo Dott. Giovanni Tibaldo





Deloitte & Touche S.p.A.
Via Enrico Fermi, 11/A
37135 Verona
Italia

Tel: +39 02 83327045
Fax: +39 02 83322593
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Ai Soci di
ASM Servizi Energetici e Tecnologici S.r.l.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di ASM Servizi Energetici e Tecnologici S.r.l. (la "Società") costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti 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. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

La Società come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di ASM Servizi Energetici e Tecnologici S.r.l. non si estende a tali dati.

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 a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

Arcona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.028.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 09049900166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT03049900166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse controllate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.



Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

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

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

- Abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- Abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società.
- Abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.
- Siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.



3

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

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

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010

Gli Amministratori di ASM Servizi Energetici e Tecnologici S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di ASM Servizi Energetici e Tecnologici S.r.l. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di ASM Servizi Energetici e Tecnologici S.r.l. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di ASM Servizi Energetici e Tecnologici S.r.l. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010, 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.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Luca Lorenzetti
Socio

Verona, 4 aprile 2022