

**BILANCIO DI ESERCIZIO**  
**2021**

## Consiglio di Amministrazione

Presidente: *Davide Rossi*  
Consigliere: *Pamela Fatighenti*  
Consigliere: *Valentina Sampieri*

## Collegio Sindacale

Presidente: *Rosella Terreni*  
Sindaco Effettivo: *Alessandra Pinzuti*  
Sindaco Effettivo: *Marco Turillazzi*

## **INTESA S.p.A.**

Sede in VIALE TOSELLI 9/A - 53100 S I E N A (SI)  
 Iscritta al registro delle Imprese di S I E N A  
 C.F. e Numero di iscrizione al Registri imprese di Siena: 00156300527  
 Iscritta al R.E.A. di SIENA al n. SI - 71958  
 Capitale sociale: Sottoscritto Euro 16.267.665,00 - Versato Euro 16.267.665,00.  
 Partita IVA: 00156300527

### **Bilancio Semplificato al 31/12/2021**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I. <i>Immateriali</i>	1.000	790
II. <i>Materiali</i>	9.168.590	9.082.629
III. <i>Finanziarie</i>	66.360.731	64.093.632
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>75.530.321</b>	<b>73.177.051</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I. <i>Rimanenze</i>	4.630	16.053
II. <i>Crediti</i>		
- entro 12 mesi	609.129	368.240
- oltre 12 mesi	50.745	50.745
	<b>659.874</b>	<b>418.985</b>
IV. <i>Disponibilità liquide</i>	181.185	1.332.486
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>845.689</b>	<b>1.767.524</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	34.171	23.889
<b>Totale attivo</b>	<b>76.410.181</b>	<b>74.968.464</b>

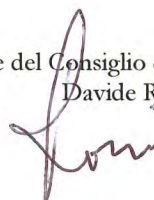
<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	16.267.665	16.267.665
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	19.000.176	19.000.176
III. Riserva di rivalutazione	3.656.891	3.656.891
IV. Riserva legale	3.264.509	2.950.555
V. Riserve statutarie	3.566.386	3.566.386
Riserva straordinaria	19.709.560	17.744.441
Riserva avanzo di fusione	693.662	693.662
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)	1.097.562	1.097.562
	<b>21.500.784</b>	<b>19.535.665</b>
IX. Utile d'esercizio	<b>4.218.564</b>	<b>6.279.073</b>
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(7.199)	(7.199)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>71.467.776</b>	<b>71.249.212</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>635.670</b>	<b>753.987</b>
<b>D) Debiti</b>		
- entro 12 mesi	3.904.377	2.200.227
- oltre 12 mesi		700.000
	<b>3.904.377</b>	<b>2.900.227</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>402.358</b>	<b>65.038</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>76.410.181</b>	<b>74.968.464</b>

<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	643.661	818.092
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	379.551	228.310
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio:		
a) vari	1.785.291	1.010.660
b) contributi in conto esercizio	<u>18.017</u>	<u>1.010.660</u>
	<b>1.803.308</b>	<b>1.010.660</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>2.826.520</b>	<b>2.057.062</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	113.001	406.317
7) Per servizi	1.168.923	868.305
8) Per godimento di beni di terzi	31.874	43.435
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	104.126	106.869
b) Oneri sociali	32.436	32.409
c) Trattamento di fine rapporto	4.924	5.034
e) Altri costi	<u>1.365</u>	<u>144.312</u>
	<b>142.851</b>	<b>144.312</b>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.290	790
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	<u>487.781</u>	<u>376.633</u>
	<b>489.071</b>	<b>377.423</b>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	11.423	6.511
12) Accantonamento per rischi	600.000	
14) Oneri diversi di gestione	99.908	107.573
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>2.657.051</b>	<b>1.953.876</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>169.469</b>	<b>103.186</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate	4.030.400	6.171.550
- altri	<u>30.175</u>	<u>28.155</u>
	<b>4.060.575</b>	<b>6.199.705</b>
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	<u>27.414</u>	<u>34.873</u>
	<b>27.414</b>	<b>34.873</b>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	<u>27.092</u>	<u>48.938</u>
	<b>27.092</b>	<b>48.938</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>4.060.897</b>	<b>6.185.640</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)</b>	<b>4.230.366</b>	<b>6.288.826</b>

---

20) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>		
a) Imposte correnti	22.548	14.055
b) Imposte relative a esercizi precedenti	1.275	8.278
c) Imposte differite e anticipate	(12.021)	(12.580)
	<hr/>	<hr/>
		11.802      9.753
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>4.218.564      6.279.073</b>

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Davide Rossi



## **INTESA S.p.A.**

Sede in VIALE TOSELLI 9/A - 53100 S I E N A (SI)  
 Iscritta al registro delle Imprese di S I E N A  
 C.F. e Numero di iscrizione al Registri imprese di Siena: 00156300527  
 Iscritta al R.E.A. di SIENA al n. SI - 71958  
 Capitale sociale: Sottoscritto Euro 16.267.665,00 - Versato Euro 16.267.665,00.  
 Partita IVA: 00156300527

### **Rendiconto finanziario al 31/12/2021**

<b>Metodo indiretto - descrizione</b>	<b>esercizio 31/12/2021</b>	<b>esercizio 31/12/2020</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.218.564	6.279.073
Imposte sul reddito	11.802	9.753
Interessi passivi (interessi attivi)	(322)	14.065
(Dividendi)	(4.060.575)	(6.199.705)
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>	<b>(3.714)</b>	<b>(4.930)</b>
di cui immobilizzazioni materiali	(3.714)	(4.930)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>165.755</b>	<b>98.256</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	489.071	377.423
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(2.267.100)	(2.483.598)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	12.021	12.580
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	(1.766.008)	(2.093.595)
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(1.600.253)</b>	<b>(1.995.339)</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	11.423	6.511
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(221.883)	50.498
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	34.322	(81.825)
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(10.282)	125.383
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	337.320	(5.006)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.260.245	199.830
Totale variazioni del capitale circolante netto	<b>2.411.145</b>	<b>295.391</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>810.892</b>	<b>(1.699.948)</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	322	(14.065)
(Imposte sul reddito pagate)	66.766	72.859
Dividendi incassati	4.060.575	6.199.705
(Utilizzo dei fondi)	(118.317)	(12.580)
Totale altre rettifiche	<b>4.009.346</b>	<b>6.245.919</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>4.820.238</b>	<b>4.545.971</b>

**B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento**

Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(570.028)	(3.542.902)
Disinvestimenti	(573.742)	(3.547.832)
	3.714	4.930
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(1.500)	
	(1.500)	
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		8.272
		8.272
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(571.528)</b>	<b>(3.534.630)</b>

**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**
**Mezzi di terzi**

Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti	(700.013)	
(Rimborso finanziamenti)	(700.000)	(1.400.000)

**Mezzi propri**

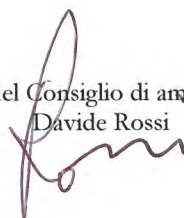
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	(3.999.999)	1.211.965
---	-------------	-----------

<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(5.400.012)</b>	<b>(188.035)</b>
---	--------------------	------------------

<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)</b>	<b>(1.151.302)</b>	<b>823.306</b>
---	--------------------	----------------

Depositi bancari e postali	1.332.462	509.161
Danaro e valori in cassa	25	21
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.332.487	509.182
Depositi bancari e postali	181.160	1.332.462
Danaro e valori in cassa	25	25
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	181.185	1.332.486

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Davide Rossi





## **INTESA S.p.A.**

Sede in VIALE TOSELLI 9/A - 53100 S I E N A

Iscritta al registro delle Imprese di S I E N A

Iscritta al R.E.A. di SIENA al n. SI - 71958

Codice Fiscale e Partita IVA: 00156300527

Capitale sociale: Sottoscritto Euro 16.267.665,00 - Versato Euro 16.267.665,00

### **Nota integrativa al bilancio abbreviato chiuso il 31/12/2021**

#### ***Premessa***

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad Euro 4.218.564 ed è composto dallo **Stato Patrimoniale**, dal **Conto Economico**, dal **Rendiconto finanziario** e dalla **Nota Integrativa**.

Il bilancio d'esercizio al 31/12/2021 è stato redatto in **forma abbreviata**, secondo le disposizioni dell'**Art. 2435 bis del Codice Civile**: la redazione del bilancio in forma abbreviata consente l'aggregazione di alcune voci di bilancio e consente di non redigere la relazione sulla gestione ricorrendo le condizioni previste dall'art. 2435-bis comma 7.

#### ***Storia di Intesa S.p.A.***

Il "Consorzio Interprovinciale Gas (Gas-Int)" viene costituito nel luglio 1974, ai sensi del T.U. del 15/10/1925, per la gestione del servizio di distribuzione gas metano dai Comuni di Siena, Colle Val d'Elsa, Poggibonsi, Certaldo e Castelfiorentino a cui si aggregarono successivamente anche Asciano, Buonconvento, Castellina in Chianti, Casole d'Elsa, Castelnuovo Berardenga, Castiglione d'Orcia, Chiusdino, Montalcino, Monteroni d'Arbia, Monteriggioni, Monticiano, Poggibonsi, San Gimignano, Rapolano Terme, San Gimignano, San Quirico d'Orcia, San Giovanni d'Asso, Sovicille, Trequanda.

Nel 1995, la Società viene trasformata, ai sensi della legge 142/1990, in "Consorzio Interprovinciale Gas Acqua Servizi (GAS-INT) a cui a fine 1996 venne variata la denominazione sociale in "Consorzio Intercomunale Energia Servizi Acqua (INT.E.S.A.)".

Da questa data e fino al conferimento del ramo d'azienda relativa al servizio idrico integrato al Gestore dell'Ambito Territoriale Ottimale n.6, Acquedotto del Fiora S.p.A., avvenuta nel 2002, la Società Intesa ha gestito il servizio idrico integrato in dieci Comuni tra cui il Comune di Siena

Il Decreto Letta (D. Lgs 164 del 23 maggio 2000) interviene a modificare in modo significativo il quadro normativo del settore gas introducendo la separazione funzionale e poi societaria tra le attività relative al servizio pubblico di distribuzione gas metano e quelle commerciali di vendita dell'energia.

La Società per Azioni "Intercomunale Telecomunicazione Energia Servizi Acqua" (in forma abbreviata INT.E.S.A.) nasce il 20 dicembre 2001 dalla trasformazione in S.p.A. del Consorzio in attuazione delle prescrizioni dell'art. 113 lett. A) del D. Lgs. 267/2000.

Nel 2004, Intesa S.p.A. incorpora la Società Amiata Gas S.r.l. operante nella distribuzione del gas in alcuni Comuni della zona Amiata di cui aveva acquisito la totalità del capitale sociale; nel 2006, Intesa S.p.A. acquista ed incorpora la società Valtiberinagas S.r.l., operante nella distribuzione del gas nei Comuni di Citerna, Caprese Michelangelo e Monterchi; nel 2008, acquisisce il 100% delle Società C.I.G.A.F. S.p.A., Gestioni Valdichiana S.p.A., Intenergy S.r.l. che sono fuse per incorporazione in Intesa S.p.A.

A partire dal 2009, le Società Intesa S.p.A., Coingas S.p.A. e Consiag S.p.A. hanno dato corso ad un processo di aggregazione che ha portato alla costituzione del gruppo E.S.TR.A. S.p.A. alle cui Società sono stati conferiti in varie fasi i rami d'azienda operanti nel settore della distribuzione gas: Intesa Distribuzione S.r.l. e nella vendita di energia: IntesaCom S.r.l.

Ad oggi, la Società Intesa S.p.A. è prevalentemente una holding di partecipazioni: E.S.TR.A. S.p.A. 25,139% e Nuove Acque S.p.A. 1,006% ed è progressivamente tornata a svolgere il ruolo di servizio a favore dei Comuni Soci per quanto riguarda il supporto alla transizione energetica con il Piano Industriale 2022-2024.

### ***I Soci di Intesa S.p.A.***

La compagine societaria di Intesa S.p.A. è composta da 48 Comuni delle Provincie di Siena (34 Comuni: tutti escluso Radicondoli), Grosseto (11 Comuni), Arezzo (3 Comuni).

<i>PROVINCIA</i>	<i>n. Comuni</i>	<i>Quota</i>
<b>SIENA</b>	<b>34</b>	<b>91,429%</b>
<b>GROSSETO</b>	<b>11</b>	<b>6,295%</b>
<b>AREZZO</b>	<b>3</b>	<b>2,270%</b>

<b>N.</b>	<b>COMUNI SOCI INTESA S.P.A.</b>	<b>AZIONI</b>	<b>VALORE</b>	<b>QUOTA</b>
1	ABBADIA SAN SALVATORE	31.726	€ 158.630	0,98%
2	ARCIDOSO	718	€ 3.590	0,02%
3	ASCIANO	80.902	€ 404.510	2,49%
4	BUONCONVENTO	67.899	€ 339.495	2,09%
5	CAPALBIO	5.000	€ 25.000	0,15%
6	CASOLE D'ELSA	49.306	€ 246.530	1,52%
7	CASTEL DEL PIANO	5.000	€ 25.000	0,15%
8	CASTELL'AZZARA	15.213	€ 76.065	0,47%
9	CASTELLINA IN CHIANTI	30.868	€ 154.340	0,95%
10	CASTELNUOVO BERARDENGA	67.769	€ 338.845	2,08%
11	CASTIGLIONE D'ORCIA	28.164	€ 140.820	0,87%
12	CASTIGLIONE DELLA PESCAIA	5.000	€ 25.000	0,15%
13	CETONA	33.673	€ 168.365	1,04%
14	CHIANCIANO TERME	96.401	€ 482.005	2,96%
15	CHIUSDINO	26.057	€ 130.285	0,80%
16	CHIUSI	98.272	€ 491.360	3,02%
17	CINIGIANO	5.000	€ 25.000	0,15%
18	COLLE DI VAL D'ELSA	234.462	€ 1.172.310	7,21%
19	GAIOLE IN CHIANTI	26.031	€ 130.155	0,80%
20	LUCIGNANO	157	€ 785	0,00%
21	MAGLIANO IN TOSCANA	44.803	€ 224.015	1,38%
22	MARCIANO DELLA CHIANA	1	€ 5	0,00%
23	MONTALCINO	149.611	€ 748.055	4,60%
24	MONTE ARGENTARIO	53.155	€ 265.775	1,63%
25	MONTEPULCIANO	178.256	€ 891.280	5,48%
26	MONTERIGGIONI	83.945	€ 419.725	2,58%
27	MONTERONI D'ARBIA	108.025	€ 540.125	3,32%
28	MONTICIANO	20.128	€ 100.640	0,62%
29	MONTIERI	19.842	€ 99.210	0,61%
30	MURLO	22.339	€ 111.695	0,69%
31	PIANCASTAGNAIO	24.341	€ 121.705	0,77%
32	PIENZA	23.507	€ 117.535	0,72%
33	POGGIBONSI	262.132	€ 1.310.660	8,06%
34	RADDA IN CHIANTI	16.747	€ 83.735	0,51%
35	RADICOFANI	20.544	€ 102.720	0,63%
36	RAPOLANO TERME	51.750	€ 258.750	1,59%
37	SAN CASCIANO BAGNI	1.573	€ 7.865	0,05%
38	SAN GIMIGNANO	85.999	€ 429.995	2,64%
39	SAN QUIRICO D'ORCIA	105.841	€ 529.205	3,25%
40	SARTEANO	59.882	€ 299.410	1,84%
41	SCANSANO	50.369	€ 251.845	1,55%
42	SEGGIANO	718	€ 3.590	0,02%
43	SIENA	515.526	€ 2.577.630	15,85%
44	SINALUNGA	240.617	€ 1.203.085	7,40%
45	SOVICILLE	48.084	€ 240.420	1,48%
46	TERRANOVA BRACCIOLINI	73.687	€ 368.435	2,26%
47	TORRITA DI SIENA	70.447	€ 352.235	2,17%
48	TREQUANDA	13.839	€ 69.195	0,43%
	<i>Azioni proprie INTESA S.p.A.</i>	207	€ 1.035	0,01%
	<b>TOTALE</b>	<b>3.253.533</b>	<b>€ 16.267.665</b>	<b>100,00%</b>

***Gli Organi Societari di Intesa S.p.A.***

L'attuale Organo Amministrativo è stato nominato il 31 agosto 2021 dall'Assemblea dei Soci nella forma di un Consiglio di Amministrazione composto da 3 membri di cui Davide Rossi è il Presidente con deleghe operative.

Il mandato dell'Organo Amministrativo ha una durata di 1 anno: il Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2021.

**Consiglio di Amministrazione**

		<i>Compensi lordi annui</i>	
<b>Presidente</b>	<b>Rossi Davide</b>	<b>€ 15.000</b>	<i>Non sono previsti gettoni di presenza</i>
<b>Vice Presidente</b>	<b>Fatighenti Pamela</b>	<b>€ 7.000</b>	
<b>Consigliere</b>	<b>Sampieri Valentina</b>	<b>€ 5.000</b>	

L'Organo di Controllo è costituito da un Collegio Sindacale nominato con delibera assembleare del 28 ottobre 2019 la cui scadenza coincide con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2021.

**Collegio Sindacale**

		<i>Compensi lordi annui</i>	
<b>Presidente</b>	<b>Terreni Rosella</b>	<b>€ 12.000</b>	<i>Non sono previsti gettoni di presenza</i>
<b>Sindaco</b>	<b>Turillazzi Marco</b>	<b>€ 8.000</b>	
<b>Sindaco</b>	<b>Pinzuti Alessandra</b>	<b>€ 8.000</b>	

La revisione legale viene svolta dal Collegio Sindacale.

***La struttura operativa di Intesa S.p.A.***

Il personale impiegato nella Società è composto da:

- n. 1 dipendente + (dal 3 gennaio 2022) n. 3 dipendenti con contratto di apprendista professionalizzante
- n. 5 unità distaccate dalla Società Estra S.p.A. (4 unità) e dalla Società Estra Clima S.r.l. (1 unità)

Il Contratto di Lavoro applicato è il CCNL Gas-Acqua.

## Settori di attività di Intesa S.p.A.

La Società Intesa opera nelle seguenti linee di business:

### - Servizio Energia

Intesa opera in maniera residuale nel servizio energia e teleriscaldamento (scadenza 2023) del contratto in essere con il Comune di Arcidosso impiegando il personale ricevuto in distacco parziale da Estra Clima S.r.l.

### - Servizio Illuminazione Pubblica

Intesa ha la concessione pubblica del servizio di illuminazione pubblica in 3 Comuni: Montalcino (scadenza 2025), Monticiano (scadenza 2024) e Chiusi (scadenza 2040) e, nell'anno 2021, ha gestito gli impianti di illuminazione pubblica nei Comuni di Castelnuovo Berardenga, Monteroni d'Arbia, Sovicille e San Gimignano per complessivi circa 14mila punti luce impiegando il personale ricevuto in distacco da Estra S.p.A.

La Società ha effettuato, utilizzando la propria struttura operativa, interventi di efficientamento energetico sulla pubblica illuminazione in alcuni Comuni che hanno impiegato le risorse del Decreto Crescita per la trasformazione a LED dei loro impianti.

### - Gestione del Patrimonio Immobiliare

Intesa possiede gli immobili relativi alle sedi storiche delle Società: Intesa S.p.A. a Siena in Viale Toselli e CIGAF S.p.A. (fusa per incorporazione) a Sinalunga.

### - Gestione delle Partecipazioni

La partecipazione detenuta in **Estra S.p.A.** è di **57.575.970** azioni di valore nominale di € 1,00 pari al **25,139%** del capitale sociale complessivo di Euro 228.334.000; le altre quote sono detenute da Consiag S.p.A. 39,504%, Coingas S.p.A. 25,139%, Multiservizi S.p.A. 10,0% ed azioni proprie per 0,219%. Intesa detiene una partecipazione pari a **1,006%** di **Nuove Acque S.p.A.**, gestore del servizio idrico integrato dell'ATO Aretino, ed una marginale in **Ombrone S.p.A.** che è il Socio Privato di Acquedotto del Fiora S.p.A.

## Decreto Legislativo 175/2016 - T.U. sulle Società Partecipate

L'Assemblea dei Soci del 28/10/2019 ha analizzato gli obblighi ricadenti sulla Società in attuazione del Decreto Legislativo 175/2016 ed ha unanimemente deliberato di confermare "la classificazione di Società a partecipazione pubblica" già assunta dall'Assemblea dei Soci del 22/12/2016 dando mandato al Consiglio d'Amministrazione di monitorare l'evoluzione interpretativa e legislativa dei riferimenti normativi in materia.

La decisione dell'Assemblea dei Soci è stata supportata dal parere legale dell'Avv. Lorenzo de Martino e dal *Legal Risk Assessment* predisposto internamente dalla Società.

Intesa S.p.A. non è quindi "Società a controllo pubblico" secondo la definizione dell'Art. 2 comma 1 del D.Lgs.175/2016, Testo Unico delle Società Partecipate sulla base del riscontro oggettivo che nessun Socio di Intesa esercita, singolarmente o congiuntamente per il tramite di Patti parasociali o per vincoli statutari sulla governance, il controllo sulla Società secondo quanto previsto dall'Art. 2 "Definizione" punto 1.b) dove il "controllo" viene ricondotto all'Articolo 2359 del Codice Civile od a Patti Parasociali che determinano un controllo congiunto.

La Società è impegnata a monitorare con attenzione l'evoluzione della giurisprudenza sull'Art.2 del D. Lgs 175/2016 in considerazione della struttura del capitale sociale interamente posseduto da Amministrazioni Comunali.

Inoltre Intesa non rientra tra le Società oggetto di alienazione [Art.24 "Revisione straordinaria delle partecipazioni"] ed i Soci possono detenere legittimamente la loro partecipazione in Intesa perchè gestisce, direttamente ed indirettamente, "Servizi di Interesse Generale" [Art. 4 "Finalità perseguibili mediante l'acquisizione e la gestione di partecipazioni pubbliche" comma 2.a]:

- direttamente:
  - a) il servizio pubblico locale di illuminazione pubblica nei Comuni di: Chiusi, Monticiano, Montalcino
  - b) il servizio di teleriscaldamento nel Comune di Arcidosso
- indirettamente:
  - a) il servizio pubblico locale di distribuzione gas tramite Estra S.p.A. (25,139%)
  - b) il servizio idrico integrato tramite Nuove Acque S.p.A. (1,006%)

### **EVENTI RILEVANTI relativi alla GESTIONE**

Per rendere con maggiore chiarezza la rappresentazione della Società, si ritiene utile riportare di seguito gli eventi principali che hanno interessato la Società nel corso dell'anno 2021.

#### **Privacy - Regolamento UE 2016/679**

La Società ha provveduto agli adempimenti previsti dal Regolamento UE n. 2016/679 in materia di Privacy ed ha designato un Responsabile esterno del trattamento dei dati.

#### **Anticorruzione e trasparenza**

La Società non è soggetta alle obbligazioni relative alla Legge 190/2012 con riferimento alla nomina del Responsabile della prevenzione della corruzione ed alla redazione delle Misure organizzative per la prevenzione della corruzione; analogamente, la Società non è soggetta alle obbligazioni relative al Decreto Legislativo 33/2013 con riferimento alla nomina del Responsabile della Trasparenza e alla redazione del Programma per la trasparenza e l'integrità

Tuttavia, aderendo alle raccomandazioni di ANAC, indicate nella Determina n.8 del 17/6/2015 e nella Determina n. 1134 del 8/11/2017, la Società ha facoltativamente adottato le "Misure organizzative per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza - Sezione del Modello 231", integrative di quelle adottate ai sensi del D. Lgs. 231/2001, potenzialmente idonee a prevenire fatti corruttivi ed a garantire adeguata trasparenza ai suoi atti nominando un Referente interno in materia di prevenzione della corruzione e della trasparenza.

Intesa ha inoltre adottato un "Regolamento per l'accesso agli atti amministrativi e per il diritto di accesso civico" in riferimento alla Legge 241/1990 ed al D. Lgs. 33/2013.

Il sito aziendale [www.intesa.siena.it](http://www.intesa.siena.it) è conforme alla Delibere ANAC n. 1134/2017 come risulta dall'Attestazione dell'POIV.

#### **Art. 20. Razionalizzazione periodica delle partecipazioni pubbliche**

Con riferimento alle linee guida emanate dal Dipartimento del Tesoro – Corte dei Conti per l'anno corrente: "L'art. 20, comma 2, lett. d), del TUSP, stabilisce che le amministrazioni pubbliche devono adottare misure di razionalizzazione per le partecipazioni detenute in società che, nel triennio precedente, hanno conseguito un fatturato medio non superiore a un milione di euro. Ai sensi dell'art. 26, comma 12-quinquies, del TUSP, detta soglia è ridotta a

cinquecentomila euro fino all'adozione dei piani di razionalizzazione riferiti al 31 dicembre 2019. Nell'applicazione di tale norma si deve fare riferimento al bilancio individuale di ciascuna società partecipata con specifico riferimento all'area ordinaria della gestione aziendale, al fine di individuare la misura della "dimensione economica" dell'impresa. Pertanto, al fine di consentire l'omogenea applicazione del citato articolo 20, comma 2, lett. d), del TUSP, si riportano, nella tabella sottostante, le modalità di calcolo del fatturato, definite con riferimento alle singole voci del conto economico ritenute rilevanti per ciascuna attività" si predispose lo schema riassuntivo del Fatturato della Società come "Holding di partecipazioni" e quindi soggetta agli adempimenti del D. Lgs.142/2018:

<b>Attività 1</b>	<b>Proventi da Partecipazioni: € 4.060.897</b> (voce C15)
<i>Peso indicativo dell'attività %</i>	69% su Fatturato Holding (A1+A5+C15+C16: € 5.955.280)
<b>Attività 2</b>	<b>Proventi Immobiliari: € 1.078.994</b> (voce A5)
<i>Peso indicativo dell'attività %</i>	19% su Fatturato Holding (A1+A5+C15+C16: € 5.955.280)
<b>Attività 3</b>	43.21.03 - <b>Servizio di illuminazione pubblica: € 422.116</b> (voce A1)
<i>Peso indicativo dell'attività %</i>	8% su Fatturato Holding (A1+A5+C15+C16: € 5.955.280)
<b>Attività 4</b>	<b>Servizio energia: € 221.545</b> (voce A1)
<i>Peso indicativo dell'attività %</i>	4% su Fatturato Holding (A1+A5+C15+C16: € 5.955.280)

### Distacco del personale operativo

I costi del personale, complessivamente considerati come dipendenti e distaccati, si sono ormai assestati ai parametri di riferimento dell'efficienza operativa e registrano un decremento di **Euro 16.679** rispetto all'esercizio precedente che è dovuto principalmente alla riduzione del costo per il personale distaccato da Società del Gruppo Estra.

	2021	2020	2019	2018	2017
Dipendenti	€ 142.851	€ 144.312	€ 140.328	€ 117.834	€ 134.841
Distaccati	€ 262.191	€ 277.409	€ 273.134	€ 297.014	€ 284.468
<b>Personale</b>	<b>€ 405.042</b>	<b>€ 421.721</b>	<b>€ 413.462</b>	<b>€ 414.848</b>	<b>€ 419.309</b>

### Contratto di servizio con Estra S.p.A.

La Società ha proseguito con il processo di internalizzazione dei servizi erogati dalla Società partecipata Estra S.p.A. cessando definitivamente il contratto di servizio in data 31/12/2021.

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Contratto di Servizio</b>	<b>€ 25.255</b>	<b>€ 26.899</b>	<b>€ 27.385</b>	<b>€ 55.534</b>	<b>€ 81.917</b>

### Nuova Sede Aziendale

La Società ha ricollocato la propria Sede Aziendale in una porzione del complesso immobiliare di Viale Toselli di sua proprietà, autonoma e distinta dagli uffici in locazione alla partecipata Estra S.p.A., al fine di garantirsi la piena ed indipendente agibilità dei propri spazi operativi.

**FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL BILANCIO****Piano industriale 2022-2024**

Il Consiglio di Amministrazione ha presentato all'Assemblea dei Soci del 13/4/2022 il nuovo Piano Industriale per il triennio 2022-2024 che definisce la nuova missione della Società *“a servizio dei Comuni Soci per realizzare soluzioni di uso sostenibile dell'energia”* nella visione di *“accelerare la Transizione Energetica”* per i nostri territori.

La Transizione Energetica è infatti interpretata come differenziale competitivo di un territorio di cui Intesa si definisce *“strumento operativo delle Comunità”*.

Il Piano Industriale 2022-2024 si suddivide in quattro azioni di business:

- **Efficienza Energetica** in modalità “Project Financing” in RTI con la rete dei Partners:
  - 1) Illuminazione pubblica [investimento a carico dei Partners]
  - 2) Edifici Pubblici [modello EPC – rischio incentivi a carico dei Partners]
- **Energia Sostenibile** in modalità “Manifestazione d'interesse”
  - 3) Impianti Fotovoltaici su edifici pubblici [investimento a carico di Intesa]
  - 4) Comunità Energetiche Rinnovabili [gestione/rischi a carico di Intesa]

*“Servizio ai Comuni Soci”* è declinato come *“progettazione di soluzioni standard e replicabili che generano valore per la Società e direttamente anche per il Comune Socio”* con l'obiettivo, nel rispetto del vincolo di sostenibilità economica-finanziaria delle iniziative della Società, di determinare gli effetti di:

- a) risparmio economico;
- b) riduzione dei consumi energetici;
- c) produzione ed uso di energia rinnovabile.

Inoltre, uno degli obiettivi strategici del Piano Industriale è di canalizzare sul territorio la maggiore quantità di risorse disponibili in termini di contributi pubblici ed incentivi GSE tra cui anche quelli delle Comunità Energetiche Rinnovabili; l'apporto attivo di risorse per i Comuni Soci viene abilitato dallo sforzo progettuale di Intesa sulle varie azioni del Piano Industriale supportato dal sistema a rete dei Partners con cui vengono condivisi la visione strategica e i modelli di soluzione.

**Proposte di Project Financing**

La Società, in Raggruppamento Temporaneo d'Impresa con una Esco ed una Società d'impiantistica, ha presentato 8 Proposte di Project Financing di Efficientamento Energetico della Pubblica Illuminazione ai Comuni di: Abbadia San Salvatore, Arcidosso, Castelnuovo Berardenga, Castiglione d'Orcia, Monteroni d'Arbia, Rapolano Terme, Sinalunga, Sovicille che, compresa la concessione del Comune di Chiusi acquisita con gara pubblica lo scorso anno, determinano:

- investimenti sul territorio per circa Euro 8 milioni a quasi totale carico dei Partners;
- intervento di efficienza energetico su oltre 16mila punti luce;
- riduzione di consumi energetici stimata di quasi 5 milioni di kWh all'anno;
- (da 7,4 a 2,4 kWh/anno post efficientamento) cioè un
- risparmio di oltre 4milioni di TEP;
- minori emissioni di CO<sub>2</sub> per kg 1,7 milioni.



### **Manifestazione d'interesse per Fotovoltaico e Comunità Energetiche Rinnovabili**

La Società ha presentato 6 Manifestazioni d'interesse per la realizzazione, con risorse proprie, di un impianto fotovoltaico su un edificio pubblico e la costituzione di una Comunità Energetica Rinnovabile ai Comuni di: Asciano, Buonconvento, Castelnuovo Berardenga, Monteroni d'Arbia, San Casciano dei bagni, Sovicille.

Il Piano Industriale 2022-2024 ha pianificato di individuare un edificio pubblico idoneo all'installazione di un impianto fotovoltaico in ogni Comune Socio su cui costituire una Comunità Energetica Rinnovabile insieme all'Amministrazione Comunale.

La Manifestazioni d'interesse prevede che al Comune sia riconosciuta, in contropartita del "diritto di superficie", l'energia autoconsumata allo stesso prezzo del Ritiro Dedicato e la devoluzione gratuita dell'impianto fotovoltaico dopo il ventesimo 20 anni e che, insieme al Comune venga costituita la Comunità Energetica Rinnovabile inizialmente formata da:

Produzione: impianto FV di Intesa

Consumi: POD dell'Amministrazione Comunale

innescando le condizioni per la realizzazione di nuovi impianti di produzione FER ed il proselitismo di nuovi consumatori con cui verranno ripartiti, secondo regole definite, gli incentivi riconosciuti dal GSE alla Comunità Energetica Rinnovabile.

### **Advisor finanziario e legale per la valutazione degli scenari strategici**

La Società ha presentato all'Assemblea dei Soci del 13/4/2022, come da mandato ricevuto nella seduta del 16/4/2021, la Relazione sul Progetto Multiutility Toscana degli Advisors, legale e finanziario.

### **Revisione del Modello Organizzativo di Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/2001**

La Società ha sottoposto a revisione la parte generale del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/2001 rispetto ai cambiamenti gestionali ed organizzativi avvenuti in Intesa, alle nuove fattispecie di reato presupposto (reati di contrabbando, frodi e falsificazioni di mezzi di pagamento diversi dai contanti) ed alle recenti Linee Guida Confindustria 2021 che non hanno comportato modifiche strutturali al Modello perché la Società aveva già introdotto il whistleblowing e mantiene le certificazioni di qualità e sicurezza all'interno di un sistema integrato di gestione.

### **Potenziamento della Struttura Organizzativa**

La Società ha risposto al progressivo allargamento del perimetro operativo determinato, in particolare, dall'acquisizione della Concessione per la durata di 19 anni del servizio di illuminazione pubblica del Comune di Chiusi e dall'incremento dei Comuni serviti, potenziando la struttura organizzativa con l'assunzione dalla data del 3/1/2022 di n. 3 dipendenti con contratto di apprendista professionalizzante con le qualifiche di Addetto Amministrativo (n. 1 unità) e di Operaio Conduzione Impianti (n. 2 unità).

### **Nuovo sistema informativo per la gestione amministrativa**

Avendo cessato il contratto di servizio con Estra S.p.A. dal 31/12/2021, la Società si è dovuta dotare di un nuovo sistema informativo per la gestione amministrativa analogo a quello della Società che supporta i servizi amministrativi fornito da TeamSystems in configurazione cloud.

**CRITERI di FORMAZIONE del BILANCIO**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Di seguito si elencano i principi in vigore che sono stati oggetto di revisione o che sono stati introdotti ex-novo da parte dell'OIC e che risultano applicabili al presente bilancio:

OIC	Titolo	OIC	Titolo
9	Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali	20	Titoli di debito
10	Rendiconto Finanziario	21	Partecipazioni
12	Composizione e schemi di bilancio	23	Lavori in corso su ordinazione
13	Rimanenze	24	Immobilizzazioni immateriali
14	Disponibilità liquide	25	Imposte sul reddito
15	Crediti	26	Operazioni, attività e passività in valuta estera
16	Immobilizzazioni materiali	28	Patrimonio netto
17	Il bilancio consolidato e il metodo del patrimonio netto	29	Cambiamenti di principi, di stime, correzione di errori, ...
18	Ratei e risconti	31	Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto
19	Debiti	32	Strumenti finanziari derivati

Non sono più applicabili, in quanto abrogati, l'OIC 3 "Le informazioni sugli strumenti finanziari da includere nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione" e l'OIC 22 "Conti d'ordine".

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa che segue analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e nel Rendiconto Finanziario presentato in conformità al principio contabile OIC 10, si intendono a saldo zero. La facoltà di non indicare tale voci si intende relativa al solo caso in cui le stesse abbiano un importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente.

**Operazioni realizzate con parti correlate**

Per la definizione di "parti correlate", si fa riferimento ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dallo I.A.S.B. e adottati dall'Unione Europea con il Regolamento n. 1606/02 (e successivi regolamenti).

## **PRINCIPI GENERALI di REDAZIONE del BILANCIO**

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato. La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 2, del Codice Civile, le voci precedute da numeri arabi possono essere ulteriormente suddivise, senza eliminazione della voce complessiva e dell'importo corrispondente; esse possono essere raggruppate soltanto quando il raggruppamento, a causa del loro importo, è irrilevante per la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio o quando favorisce la chiarezza del bilancio.

In questo secondo caso la Nota Integrativa contiene distintamente le voci oggetto di raggruppamento. Il Bilancio e tutti i valori di commento e dei prospetti della presente Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

Peraltro le novellate norme di legge ed i singoli principi contabili hanno previsto regole di transizione ai nuovi criteri di valutazione che consentono alle società di operare alcune scelte in merito alla loro applicabilità nel primo esercizio di adozione ed in quelli successivi.

Nel presente Bilancio il postulato sopra citato è venuto meno con riferimento a quelle voci che sono state impattate dalle modifiche al quadro normativo illustrate nella sezione “Introduzione”, siano esse dettate dalla legge, siano esse dovute alle scelte operate secondo la previsione normativa ed i principi di riferimento.

I più significativi criteri di valutazione e regole di prima applicazione adottati sono di seguito illustrati, con specifica indicazione delle scelte operate tra più alternative contabili qualora consentite dal legislatore.

### **Immobilizzazioni immateriali**

I beni immateriali sono rilevati nell'attivo patrimoniale quando sono individualmente identificabili ed il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità. Essi sono iscritti al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni. Le immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente sulla base della loro prevista utilità futura.

La Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e se tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione, ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile, qualora la stessa risulti durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile. Si rimanda al successivo paragrafo “Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali”.

### **Oneri pluriennali**

Gli oneri pluriennali sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale in quanto:

- è dimostrata la loro utilità futura
- esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società
- è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità

### **Beni immateriali**

Per i beni immateriali il periodo di ammortamento è al massimo uguale al limite legale o contrattuale. Nel caso in cui la Società preveda di utilizzare il bene per un periodo più breve, la vita utile riflette tale minor periodo rispetto al limite legale o contrattuale ai fini del calcolo degli ammortamenti.

### **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte al costo di acquisto effettivamente sostenuto per l'acquisizione o la produzione del bene e sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici, che coincide normalmente con il trasferimento del titolo di proprietà. Tale costo comprende il costo d'acquisto, i costi accessori d'acquisto e tutti i costi sostenuti per portare il cespite nel luogo e nelle condizioni necessarie affinché costituisca un bene duraturo per la Società. Il costo di produzione comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso.

Le immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso.

La quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione stimata.

Il valore iniziale da ammortizzare, inizialmente stimato nel momento della redazione del piano di ammortamento in base ai prezzi realizzabili sul mercato attraverso la cessione di immobilizzazioni simili sia per caratteristiche tecniche sia per processo di utilizzazione cui sono state sottoposte, viene rivisto periodicamente al fine di verificare che la stima iniziale sia ancora valida. Tale valore viene considerato al netto dei presumibili costi di rimozione. Se il costo di rimozione eccede il prezzo di realizzo, l'eccedenza è accantonata lungo la vita utile del cespite iscrivendo, pro quota, un fondo di ripristino e bonifica o altro fondo analogo.

Non si tiene conto del valore di realizzo quando lo stesso è ritenuto esiguo rispetto al valore da ammortizzare. Le aliquote applicate, invariate rispetto al precedente esercizio, sono le seguenti:

Fabbricati	2-5,5%
Impianti, reti e attrezzature servizio idrico	Varie aliquote <sup>(1)</sup>
Cavidotti per telecomunicazioni	4%
Impianti di illuminazione	Varie aliquote <sup>(2)</sup>

(1) Impianti, reti e attrezzature del servizio idrico (già Cigaf S.p.A.)

(2) impianti di illuminazione pubblica: l'aliquota di ammortamento è stata rapportata alla durata dei contratti di gestione degli impianti che risulta inferiore alla durata economico tecnica dei cespiti.

Se l'immobilizzazione materiale comprende componenti, pertinenze o accessori, aventi vite utili di durata diversa dal cespite principale, l'ammortamento di tali componenti viene calcolato separatamente dal cespite principale, salvo il caso in cui ciò non sia significativo o praticabile.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al Conto Economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti a cui si riferiscono e nei limiti del valore recuperabile del bene ed ammortizzati in modo unitario avendo riguardo al nuovo valore contabile del cespite, tenuto conto della sua residua vita utile.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi.

Le immobilizzazioni materiali che la Società decide di destinare alla vendita sono classificate separatamente dalle immobilizzazioni materiali in un'apposita voce dell'attivo circolante e valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, senza essere più oggetto di ammortamento.

Tale riclassifica viene effettuata se sussistono i seguenti requisiti:

- le immobilizzazioni sono vendibili alle loro condizioni attuali o non richiedono modifiche tali da differirne l'alienazione;
- la vendita appare altamente probabile alla luce delle iniziative intraprese, del prezzo previsto e delle condizioni di mercato;
- l'operazione dovrebbe concludersi nel breve termine.

Il criterio di valutazione adottato per i cespiti destinati alla vendita è applicato anche ai cespiti obsoleti e in generale ai cespiti che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo.

Ad ogni data di riferimento del bilancio la Società valuta la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e nel caso in cui tali indicatori dovessero sussistere, la Società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione, qualora l'immobilizzazione risulti

durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile. Si rimanda al paragrafo “Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali”.

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui la legge lo consenta.

### **Svalutazione per perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali ed immateriali**

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del bilancio si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione.

In particolare, se il valore recuperabile di un'immobilizzazione (ossia il maggiore tra il suo valore d'uso e il suo valore equo) è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nel conto economico nella voce B10c).

Se non è possibile stimare il valore recuperabile della singola immobilizzazione, viene determinato il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi di cassa (UGC) alla quale l'immobilizzazione appartiene. Ciò si verifica quando le singole immobilizzazioni non generano flussi di cassa in via autonoma rispetto alle altre immobilizzazioni. In tale ipotesi, qualora il valore recuperabile dell'UGC risultasse inferiore al suo valore contabile, la riduzione del valore contabile delle attività che fanno parte dell'UGC è imputata in primo luogo al valore dell'avviamento allocato sull'UGC e, successivamente, alle altre attività proporzionalmente, sulla base del valore contabile di ciascuna attività che fa parte dell'UGC.

In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Il ripristino di valore avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione per perdite durevoli di valore e si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

La svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali non può essere ripristinata in quanto non ammesso dalle norme in vigore.

### **Crediti**

I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni o prestazione di servizi sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni per il riconoscimento dei relativi ricavi.

I crediti che si originano per ragioni differenti sono iscritti se sussiste “titolo” al credito e dunque quando essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa; se di natura finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo.

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. Tali costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore

iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del credito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito (ed il corrispondente ricavo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Nel caso di crediti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato ed il valore a termine viene rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Nel caso di crediti finanziari, la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o tra i proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi attivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del credito.

Il valore dei crediti è ridotto successivamente per l'ammontare ricevuto, sia a titolo di capitale sia di interessi, nonché per le eventuali svalutazioni per ricondurre i crediti al loro valore di presumibile realizzo o per le perdite.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito, e i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo.

In tale caso è stata omessa l'attualizzazione, gli interessi sono stati computati al nominale ed i costi di transazione sono stati iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del credito a rettifica degli interessi attivi nominali.

### **Cancellazione dei crediti**

Un credito viene cancellato dal bilancio quando:

- i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono; oppure
- la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tiene conto di tutte le clausole contrattuali, quali gli obblighi di riacquisto al verificarsi di certi eventi o l'esistenza di commissioni, di franchigie e di penali dovute per il mancato pagamento.

Quando il credito è cancellato dal bilancio a seguito di un'operazione di cessione che comporta il trasferimento sostanziale di tutti i rischi, la differenza tra corrispettivo e valore di rilevazione del credito al momento della cessione è rilevata come perdita da cessione da iscriversi alla voce B14 del Conto Economico, salvo che il contratto non consenta di individuare componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

Quando il contratto di cessione del credito non comporta il sostanziale trasferimento di tutti i rischi (es. contratti pro-solvendo), il credito viene mantenuto in bilancio. Nel caso di anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario, in contropartita dell'anticipazione ricevuta viene iscritto un debito di natura finanziaria. Gli elementi di costo, quali interessi e commissioni, da corrispondere al cessionario sono rilevati nel conto economico in base alla loro natura.

Qualora, anche in virtù di un contratto di cessione in grado di trasferire sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito, siano identificati alcuni rischi minimali in capo alla Società, viene valutata l'esistenza delle condizioni per effettuare un apposito accantonamento a fondo rischi.

### **Disponibilità liquide**

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale.

In base a tale criterio, la rilevazione di un rateo o di un risconto avviene quando sussistono le seguenti condizioni:

- il contratto inizia in un esercizio e termina in uno successivo;
- il corrispettivo delle prestazioni è contrattualmente dovuto in via anticipata o posticipata rispetto a prestazioni comuni a due o più esercizi consecutivi;
- l'entità dei ratei e risconti varia con il trascorrere del tempo.

Non sono inclusi tra i ratei ed i risconti i proventi e gli oneri la cui competenza è maturata per intero nell'esercizio cui si riferisce il bilancio o in quelli successivi.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

### **Patrimonio Netto ed azioni proprie**

In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Società e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di soci. L'aumento di capitale sociale è rilevato contabilmente solo successivamente all'iscrizione dell'operazione nel registro delle imprese, così come disciplinato dall'articolo 2444, comma 2, del Codice Civile. In tal caso l'ammontare corrispondente è rilevato in un'apposita voce di patrimonio netto (diversa dalla voce "Capitale"), che accoglie gli importi di capitale sottoscritti dai soci, che saranno successivamente riclassificati al verificarsi delle condizioni sopra descritte.

L'eventuale riduzione del capitale sociale a seguito del recesso del socio comporta per la Società l'obbligo di acquistare le azioni dello stesso al fine di rimborsarlo, se non acquistate da altri soci; contabilmente viene rilevata una riserva negativa nella voce AX "Riserva negativa azioni proprie in portafoglio".

La differenza tra la riduzione del patrimonio netto ed il credito verso il socio decaduto confluisce in una riserva.

Nel caso di morosità di un socio, si ha la riduzione del capitale sociale per un ammontare corrispondente al valore delle azioni annullate, che dal punto di vista contabile determina lo storno del credito vantato nei confronti del socio decaduto (per i decimi da lui ancora dovuti) e la differenza tra la riduzione del patrimonio netto ed il credito verso il socio decaduto confluisce in una riserva.



### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi sono iscritti per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri.

I fondi per oneri sono iscritti a fronte di passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza. Tali elementi includono anche l'orizzonte temporale quando alla data di bilancio esiste una obbligazione certa, in forza di un vincolo contrattuale o di legge, il cui esborso è stimabile in modo attendibile e la data di sopravvenienza, ragionevolmente determinabile, è sufficientemente lontana nel tempo per rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio dal valore stimato al momento dell'esborso. Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta ragionevolmente stimabile. Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota mentre nel caso di passività potenziali ritenute possibili, ancorché non probabili, sono state indicate in nota integrativa informazioni circa la situazione d'incertezza, ove rilevante, che procurerebbe la perdita, l'importo stimato o l'indicazione che lo stesso non può essere determinato, altri possibili effetti se non evidenti, l'indicazione del parere della direzione dell'impresa e dei suoi consulenti legali ed altri esperti, ove disponibili.

Per quanto concerne la classificazione, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il fondo per trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.

Il trattamento di fine rapporto iscritto in bilancio è dato dal totale delle singole indennità maturate dai dipendenti comprensive di rivalutazioni, al netto degli acconti erogati, e tenuto conto degli effetti della riforma introdotta dalla L. 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007) in materia di destinazione del TFR (al fondo tesoreria INPS o altri enti prescelti).

Per effetto di detta riforma le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 rimangono in azienda e contribuiscono a formare il fondo per trattamento di fine rapporto stanziato in bilancio.

A partire dal 1 gennaio 2007, le quote di TFR maturate nell'esercizio sono imputate a conto economico e riflesse, per la parte ancora da liquidare al Fondo Tesoreria INPS o ad altri fondi, nei debiti correnti alla voce D14.

## **Debiti**

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato Patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi ossia la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte, individuata sulla base delle norme legali e contrattuali.

Nella voce acconti sono invece accolti gli anticipi ricevuti da clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate.

I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. Tali costi di transazione, quali le spese accessorie per ottenere finanziamenti, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del debito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il debito (ed il corrispondente costo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri e tenuto conto degli eventuali costi di transazione.

Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato.

Nel caso di debiti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine viene rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Nel caso di debiti finanziari la differenza tra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o tra gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura. Successivamente gli interessi passivi maturandi sull'operazione sono calcolati al tasso di interesse effettivo ed imputati a conto economico con contropartita il valore del debito.

Il valore dei debiti è ridotto successivamente per l'ammontare pagato, sia a titolo di capitale sia di interessi. La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito, ed i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo. In tale caso, è omessa l'attualizzazione e gli interessi sono computati al nominale ed i costi di transazione sono iscritti tra i risconti ed ammortizzati a quote costanti lungo la durata del debito a rettifica degli interessi passivi nominali.

## **Debiti verso società del gruppo**

Le voci D9, D10 e D11 raccolgono rispettivamente i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti, come definite ai sensi dell'art. 2359 Codice Civile. Tali debiti hanno indicazione separata nello schema di Stato Patrimoniale.

La voce D11 accoglie anche i debiti verso le controllanti che controllano la Società indirettamente, tramite loro controllate intermedie.

I debiti verso imprese soggette a comune controllo (cd. imprese sorelle), diverse dalle imprese controllate, collegate o controllanti, sono rilevati nella voce D11-bis.

### **Ricavi**

I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati in base al principio della competenza quando si verificano entrambe le seguenti condizioni:

- il processo produttivo dei beni o dei servizi è stato completato;
- lo scambio è già avvenuto, si è cioè verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà. In caso di vendita di beni tale momento è rappresentato dalla spedizione o consegna dei beni mobili, mentre per i beni per i quali è richiesto l'atto pubblico (immobili e beni mobili) dalla data della stipulazione del contratto di compravendita. In caso di prestazioni di servizi lo scambio si considera avvenuto quanto il servizio è reso, ossia la prestazione è effettuata.

I ricavi delle prestazioni di servizi sono riconosciuti alla data in cui le prestazioni sono ultimate ovvero, per quelli dipendenti da contratti con corrispettivi periodici, alla data di maturazione dei corrispettivi.

I ricavi di vendita sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e le rettifiche di ricavi di competenza dell'esercizio sono portate a diretta riduzione della voce ricavi.

Nella voce "altri ricavi e proventi" sono inclusi i componenti positivi di reddito, non finanziari derivanti unicamente dalla gestione accessoria.

### **Costi**

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura.

Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

### **Proventi e oneri finanziari**

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

### **Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili. Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25.

In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengono iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Qualora si siano prodotte perdite fiscali, sono computate ed iscritte imposte differite attive a fronte del futuro beneficio fiscale ad esse connesso, nei limiti dei risultati imponibili realizzabili secondo una proiezione fiscale entro un periodo di tempo ragionevole definito in 5 anni.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

### **Cambiamento dei principi contabili**

Fatto salvo quanto indicato nella sezione "Regole di prima applicazione", in merito alla transizione alle regole contenute nel nuovo set di principi contabili OIC e nelle disposizioni civilistiche che hanno recepito la c.d. "Direttiva Accounting", ed alle relative scelte operate dalla Società, di seguito si riportano i criteri contabili seguiti in occasione dei cambiamenti di principi contabili volontari o anche obbligatori qualora non siano previste regole specifiche differenti.

Il cambiamento di un principio contabile è rilevato nell'esercizio in cui viene adottato ed i relativi fatti ed operazioni sono trattati in conformità al nuovo principio che viene applicato considerando gli effetti retroattivamente. Ciò comporta la rilevazione contabile di tali effetti sul saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio.

Ai soli fini comparativi, quando fattibile o non eccessivamente oneroso, viene rettificato il saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio precedente ed i dati comparativi dell'esercizio precedente come se il nuovo principio contabile fosse sempre stato applicato.

Quando non è fattibile calcolare l'effetto cumulato pregresso del cambiamento di principio o la determinazione dell'effetto pregresso risulti eccessivamente onerosa, la Società applica il nuovo principio contabile a partire dalla prima data in cui ciò risulti fattibile. Quando tale data coincide con l'inizio dell'esercizio in corso, il nuovo principio contabile è applicato prospetticamente.

Gli effetti derivanti dall'adozione dei nuovi principi sullo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario, laddove esistenti, sono stati evidenziati e commentati nella presente Nota Integrativa in corrispondenza delle note illustrative relative alle voci di bilancio interessate in modo specifico.

### **Correzione di errori**

Un errore è rilevato nel momento in cui si individua una non corretta rappresentazione qualitativa e/o quantitativa di un dato di bilancio e/o di una informazione fornita in Nota Integrativa e nel contempo sono disponibili le informazioni ed i dati per il suo corretto trattamento.

La correzione degli errori rilevanti è effettuata rettificando la voce patrimoniale che a suo tempo fu interessata dall'errore, imputando la correzione dell'errore al saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio in cui si individua l'errore.

Ai soli fini comparativi, quando fattibile, la Società corregge un errore rilevante commesso nell'esercizio precedente risponendo gli importi comparativi mentre se un errore è stato commesso in esercizi antecedenti a quest'ultimo viene corretto rideterminando i saldi di apertura dell'esercizio precedente.

Quando non è fattibile determinare l'effetto cumulativo di un errore rilevante per tutti gli esercizi precedenti, la Società ridetermina i valori comparativi per correggere l'errore rilevante a partire dalla prima data in cui ciò risulta fattibile.

Gli errori non rilevanti commessi in esercizi precedenti sono contabilizzati nel conto economico dell'esercizio in cui si individua l'errore.

## **Regole di prima applicazione**

### **Composizione e schemi di bilancio**

Si illustra, di seguito, l'effetto sulle voci di stato patrimoniale e conto economico conseguente all'applicazione dei nuovi criteri di classificazione delle voci e dei criteri di valutazione.

Gli effetti derivanti dall'eliminazione degli oneri e proventi straordinari sono stati applicati retroattivamente ai fini riclassificatori.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D. Lgs. 139/2015, per gli avviamenti preesistenti al 1° gennaio 2016, la Società ha scelto di mantenere i criteri di determinazione dell'ammortamento precedentemente stabiliti.

### **Crediti e Debiti**

La Società non si è avvalsa della facoltà concessa dall'articolo 12 comma 2 del D. Lgs. 139/2015 di non applicare il costo ammortizzato e, congiuntamente, eventuale attualizzazione alle voci legate ad operazioni intervenute antecedentemente al 1° gennaio 2016. Pertanto i nuovi criteri, illustrati nei precedenti paragrafi della presente Nota Integrativa, a cui si rimanda, sono stati applicati a tutti i crediti e debiti retroattivamente.

## **FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio. I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano situazioni esistenti alla data di bilancio, ma che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati in bilancio ma sono illustrati in nota integrativa quando necessari per una più completa comprensione della situazione societaria.

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

## **DATI SULL'OCCUPAZIONE**

I dati sull'organico medio della Società, le variazioni rispetto all'esercizio precedente, il CCNL applicato sono riportati nel dettaglio in questa nota integrativa.

## STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni IMMATERIALI	2021	2020	Variazioni
Costi di sviluppo	0	0	0
Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere di ingegno	1.000	790	210
Concessioni, marchi e licenze	0	0	0
Avviamento	0	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali	0	0	0
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>1.000</b>	<b>790</b>	<b>210</b>

Nella tabella **immobilizzazioni immateriali** sono riportate le movimentazioni avvenute nel corso dell'esercizio:

	31/12/2021			Variazioni esercizio 2021			31/12/2020		
	Valore netto	Fondo Amm.	Costo storico	acquisti	Altri movim.	Ammort.	Valore netto	Fondo Amm.	Costo storico
Costi di sviluppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Diritti di brevetto e di utilizzo di opere dell'ingegno	1.000	(26.410)	27.410	1.000	0	(790)	790	(25.620)	26.410
Concessioni, marchi e licenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Avviamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Immobilizzazioni IMMATERIALI</b>	<b>1.000</b>	<b>(26.410)</b>	<b>27.410</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>(790)</b>	<b>790</b>	<b>(25.620)</b>	<b>26.410</b>

#### II. Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni MATERIALI	2021	2020	Variazioni
Terreni e fabbricati	8.832.178	8.688.778	143.400
Attrezzature industriali e commerciali	2.475	2.640	(165)
Altri beni	180.733	229.160	(48.427)
Impianti e Macchinari	115.775	162.051	(46.276)
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>9.168.590</b>	<b>9.082.629</b>	<b>85.961</b>

Nella tabella **Immobilizzazioni materiali** sono riportate le movimentazioni avvenute nel corso dell'esercizio.

	31/12/2021			Variazioni esercizio 2021			31/12/2020		
	Valore netto	Fondo Amm.	Costo storico	acquisti	Altri movim.	Ammo.	Valore netto	Fondo Amm.	Costo storico
Terreni e fabbricati	8.832.178	(7.600.240)	16.432.418	0	513.435	(370.036)	8.688.778	(7.230.204)	15.918.983
Attrezzature industriali e commerciali	2.475	(1.047.873)	1.050.348	0	0	(165)	2.640	(1.047.708)	1.050.348
Altri beni	180.733	(2.871.045)	3.051.778	22.876	0	(71.303)	229.160	(2.799.742)	3.028.902
Impianti e macchinari	115.775	(10.190.469)	10.306.244	0	0	(46.276)	162.051	(10.144.193)	10.306.244
Immobilizzazioni in corso e acconti	37.429	0	37.429	0	37.429	0	0	0	0
<b>Immobilizzazioni MATERIALI</b>	<b>9.168.590</b>	<b>(21.709.627)</b>	<b>30.878.217</b>	<b>22.876</b>	<b>550.864</b>	<b>(487.780)</b>	<b>9.082.629</b>	<b>(21.221.847)</b>	<b>30.304.477</b>

- la categoria “**Terreni e fabbricati**” ammonta ad **Euro 8.832.178** e si riferisce principalmente agli immobili industriali di proprietà. Il valore è indicato al netto del Fondo di svalutazione degli immobili di Euro **310.143**. la variazione rispetto all’esercizio precedente è dovuta agli investimenti di riqualificazione energetica effettuati sul Complesso Immobiliare di Viale Toselli;
- la categoria “**Impianti e macchinari**” ammonta ad Euro **115.775** e riguarda essenzialmente le reti e gli impianti del servizio idrico acquisiti a seguito della fusione per incorporazione di CIGAF S.p.A. ed i cavidotti per TLC ed impianti per la gestione pubblica dell’illuminazione realizzati da Intesa. Il valore è indicato al netto del Fondo di svalutazione degli impianti di Euro **47.619**;
- la categoria “**Attrezzature industriali**” ammonta ad Euro **2.475** e riguarda essenzialmente le attrezzature necessarie per lo svolgimento del business e i relativi pezzi di ricambio. Il decremento è dovuto all’ammortamento annuale;
- la categoria “**Altri beni**” ammonta ad Euro **180.733** e comprende mobilio ed attrezzatura varia per gli uffici ed i cespiti inerenti alla pubblica illuminazione ed al servizio energia.

Sulla base delle analisi svolte sulla recuperabilità di valore delle immobilizzazioni materiali, non sono emersi indicatori di perdite durevoli alla data di chiusura dell’esercizio.

### III. Immobilizzazioni finanziarie

#### Partecipazioni

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Imprese collegate	57.575.970	57.575.970	(0)
Altre imprese	346.111	346.111	(0)
<b>Totale</b>	<b>57.922.081</b>	<b>57.922.081</b>	<b>(0)</b>

Nel corso dell’esercizio 2021, non ci sono state variazioni sulle partecipazioni che sono state iscritte contabilmente al valore nominale delle azioni delle Società partecipate.

Al 31/12/2021, Intesa S.p.A. detiene il **25,139%** delle quote sociali della società **ESTRA S.p.A.** per un valore di carico di Euro **57.575.970**; il **1,006%** di **Nuove Acque S.p.A.** per un valore di carico di Euro **345.957** ed il **0,0008%** di **Ombrone S.p.A.** per un valore di carico di Euro **153** di cui si forniscono le informazioni relative alle partecipazioni con riferimento alla quota di possesso e al confronto tra il valore di Bilancio e la corrispondente quota di patrimonio netto al 31/12/2021:

Partecipazione	Capitale Sociale	Valore Bilancio 2021	% partec.	PN Bilancio 2021	Risultato Bilancio 2021	Quota a PN Bilancio 2021	Differenza PN - Valore di Bilancio
<i>Collegate</i>							
<b>Estra S.p.A.</b>	228.334.000	57.575.970	25,139%	416.844.315	17.725.036	104.790.492	47.214.522
<i>Altre</i>							
<b>Nuove Acque S.p.A.</b>	34.450.389	345.957	1,006%	81.071.269	6.958.205	815.577	469.620
<b>Ombrone S.p.A.</b>	6.500.000	52	0,0008%	25.833.984	1.502.084	207	155

A norma dell'art. 2427 bis c.c. primo comma punto 2), si segnala che il fair value delle restanti partecipazioni non si discosta in modo significativo dal valore di iscrizione in bilancio e pertanto si ritiene che il valore di patrimonio netto è da ritenersi la migliore stima del valore di mercato.

### Crediti

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Crediti verso collegate	8.438.650	6.171.550	2.267.100
<b>Totale</b>	<b>8.438.650</b>	<b>6.171.550</b>	<b>2.267.100</b>

Il credito rilevato al 31/12/2021 è relativo a:

- dividendi per Euro **4.408.250** relativi all'esercizio 2020 della Società partecipata E.S.TR.A. S.p.A. deliberati dall'Assemblea dei Soci in data 19/4/2021 ed erogati in data 11/1/2022;
- dividendi per Euro **4.030.400** relativi all'esercizio 2021 della Società partecipata E.S.TR.A. S.p.A. deliberati dall'Assemblea dei Soci in data 23/05/2022.

La Società possiede **n. 207 Azioni Proprie** acquistate nel 2011 dal Comune di Monte San Savino per un valore nominale pari ad Euro **1.035** e con sovrapprezzo azioni di Euro **6.164** pari al **0,006%** del **Capitale Sociale**.

## C) Attivo circolante

### IV. Rimanenze

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Rimanenze	4.630	16.053	(11.423)
<b>Totale</b>	<b>4.630</b>	<b>16.053</b>	<b>(11.423)</b>

Le rimanenze al 31/12/2021 ammontano ad Euro **4.630** in diminuzione sull'esercizio precedente risultando adeguate alla costituzione di uno stock di materiali a magazzino per le esigenze operative della Società.

Il valore delle rimanenze a fine anno calcolato al costo di acquisto è stato adeguato al valore di mercato ove inferiore ed è esposto al netto di un fondo obsolescenza residuo pari ad Euro **20.774**.

### - Crediti

I Crediti ammontano ad Euro **653.809** e sono riferiti prevalentemente a:



Descrizione	2021	2020	Variazioni
Verso clienti	253.954	32.071	221.883
Verso collegate	183.527	1.299	182.228
Crediti Tributari	67.526	188.639	(121.113)
Verso altri	148.802	196.976	(48.174)
<b>Totale</b>	<b>653.809</b>	<b>418.985</b>	<b>234.824</b>

Il prospetto riepilogativo al 31/12/2021 dei crediti al “netto” dei Fondi svalutazione crediti evidenzia un incremento del valore complessivo rispetto all’esercizio precedente dovuto a vari fattori tra cui l’incremento dei crediti da Clienti e da Società collegate/controllate dovuti ad una emissione più puntuale delle fatture di competenza entro il termine dell’esercizio 2021. La diminuzione dei Crediti tributari è dovuta all’utilizzo di parte dei Crediti IRES/IVA esistenti in compensazione su tributi pagati dalla Società.

Il saldo dei crediti è riportato nel seguente prospetto suddiviso in base alle scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Verso clienti	253.954	0	253.954
Verso collegate	183.527	0	183.527
Crediti Tributari	67.526	0	67.526
Verso altri	148.802	0	148.802
<b>Totale</b>	<b>653.809</b>	<b>0</b>	<b>653.809</b>

Il saldo dei **crediti verso clienti** è composto dal seguente dettaglio:

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Crediti documentati da fatture	340.270	125.808	214.482
Fatture da emettere	13.684	10.279	3.405
Fondo svalutazione crediti	(100.000)	(104.017)	(4.017)
<b>Totale</b>	<b>253.954</b>	<b>32.071</b>	<b>221.883</b>

I crediti verso clienti, derivanti principalmente dalle attività operative, ammontano ad Euro **253.954** (Euro 32.071 nel 2020) e sono iscritti al netto di un fondo pari ad Euro **100.000**.

Il Fondo Svalutazione Crediti verso Clienti non ha subito variazioni nell’esercizio 2021 e, in linea con il profilo di rischio del credito relativo a partite correnti, è stato rimodulato in base alle attuali esigenze Aziendali tra crediti Verso Clienti e Crediti Verso Altri (Comuni Soci):

Descrizione	Fondo Svalutazione Crediti
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>104.017</b>
Utilizzo nell’esercizio	0
Rimodulazione Fondo svalutazione Credito	(4.017)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>100.000</b>

I **crediti verso collegate** pari a **Euro 183.527** sono relativi a crediti verso le Società che fanno parte del gruppo ESTRA di cui riportiamo di seguito il dettaglio:

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Estra S.p.A.	182.228	0	182.228
Centria S.r.l.	1.299	1.299	0
<b>Totale</b>	<b>183.527</b>	<b>1.299</b>	<b>182.228</b>

Il credito verso **Estra S.p.A.** di Euro **182.228** è relativo al canone di locazione della Sede di Siena e della sua rivalutazione e ad una attività lavorativa svolta da INTESA S.p.A.

Il credito verso **Centria S.r.l.**, Società di gestione del servizio di distribuzione gas, di Euro **1.299** è relativo a prestazioni effettuate da Intesa S.p.A.

- **Crediti tributari**

Al 31/12/2021, la società rileva crediti IRAP relativi agli acconti di imposta versati.

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Credito v/Erario per ritenute subite	2.725	4.745	(2.020)
Credito Iva	1	54.349	(54.348)
Credito Ires	0	78.801	(78.801)
Credito v/Erario per anticipo imposte Tfr	50.745	50.745	(0)
<b>Totale</b>	<b>53.471</b>	<b>188.639</b>	<b>(135.169)</b>

Il credito verso l'Erario per anticipo imposta T.F.R. di Euro 50.745 è relativo al residuo della imposta del 11% pagata dalla Società o rilevata da Società acquisite negli anni precedenti.

- **Crediti verso altri**

I crediti verso altri sono suddivisi tra Crediti verso Soci e altri crediti:

Descrizione	2021	2020	Variazioni
<b>Crediti verso Comuni Soci</b>	<b>230.739</b>	<b>275.663</b>	<b>(44.924)</b>
Crediti documentati da fatture	91.862	114.769	(22.907)
Crediti per fatture da emettere	138.877	160.894	(22.017)
<b>Altri crediti</b>	<b>33.928</b>	<b>13.041</b>	<b>767</b>
Altri crediti	33.928	13.041	767
<b>Fondo svalutazione crediti verso altri</b>	<b>(95.745)</b>	<b>(91.728)</b>	<b>(4.017)</b>
<b>Totale</b>	<b>168.922</b>	<b>196.976</b>	<b>(28.054)</b>

I crediti **verso i Comuni** fanno riferimento al credito residuo relativo alle attività svolte per conto dei Comuni Soci.

Gli **Altri crediti** per Euro **33.928** sono così composti:

- Euro **20.120** relativi a dividendi dell'esercizio 2021 della Società partecipata Nuove Acque S.p.A. deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 10/05/2022;

- Euro **11.524** relativo ad una nota di credito da ricevere dalla Società Terre Cablate Reti e Servizi a storno di una fattura di richiesta danni non dovuta da Intesa in quanto la liquidazione del danno era di competenza dell'assicurazione;
  - Euro **1.059** per interessi maturati al 31/12/2021 sui conti correnti ordinari;
  - Euro **1.225** per crediti diversi.
- Il **Fondo Svalutazione Crediti verso Altri** ha subito le seguenti variazioni nell'Anno 2021:

Descrizione	Fondo Svalutazione Crediti
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>91.728</b>
Utilizzo nell'esercizio	0
Trasferimento a Fondo Svalutazione Crediti Vs. Clienti	(4.017)
Smobilizzo Fondo Svalutazione	0
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>95.745</b>

- **Disponibilità liquide**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Depositi bancari e postali	181.160	1.332.462	(1.151.302)
Denaro e altri valori in Cassa	25	25	0
<b>Totale</b>	<b>181.185</b>	<b>1.332.487</b>	<b>(1.151.302)</b>

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

La diminuzione rispetto all'esercizio precedente è dovuta al pagamento di un acconto sui dividendi ai Comuni Soci.

## D) Ratei e risconti

I **Risconti Attivi** alla data del 31/12/2021 sono pari ad Euro **34.171** e sono riferiti a costi Assicurativi sostenuti nell'esercizio 2021 ma di competenza dell'Esercizio 2022.

## STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

### A) Patrimonio Netto

Nel seguente prospetto, sono riportate le movimentazioni del patrimonio netto degli ultimi due esercizi:

	31/12/2021	Destinaz. Risultato	Risultato esercizio	31/12/2020	Rivalutaz. immobili	Destinaz. Risultato	Risultato esercizio	31/12/2019
Capitale	16.267.665			16.267.665				16.267.665
Riserva Sovrapprezzo Azioni	19.000.176			19.000.176				19.000.176
Riserva Rivalutazione	3.656.891			3.656.891	3.211.965			444.926
Riserva Legale	3.264.509	313.954		2.950.555		187.935		2.762.620
Riserva Statutaria	3.566.386			3.566.386				3.566.386
Riserva Straordinaria	19.709.560	1.965.119		17.744.441		1.570.765		16.173.676
Fondo Contr. Conto Capitale	1.097.562			1.097.562				1.097.562
Riserva Avanzo Fusione	693.662			693.662				693.662
Riserva Azioni Proprie	-7.199			-7.199				-7.199
Utile d'esercizio	4.218.564	-6.279.073	4.218.564	6.279.073		-3.758.700	6.279.073	3.758.700
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>71.467.776</b>	<b>-4.000.000</b>	<b>4.218.564</b>	<b>71.249.211</b>	<b>3.211.965</b>	<b>-2.000.000</b>	<b>6.279.073</b>	<b>63.758.174</b>

Il **Capitale Sociale** di Euro **16.267.665** risulta composto soltanto da azioni ordinarie:

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
<b>AZIONI ORDINARIE</b>	<b>3.253.533</b>	<b>5,00</b>

Le poste del Patrimonio netto sono distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzo e la distribuibilità:

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo <sup>(*)</sup>
<b>CAPITALE</b>		
Capitale	16.267.665	<b>B</b>
<b>RISERVA di CAPITALE</b>		
Riserva da sovrapprezzo azioni	19.000.176	<b>A,B,C</b>
<b>RISERVE di RIVALUTAZIONE</b>		
Riserve di rivalutazione	3.656.891	<b>A,B</b>
<b>RISERVE di UTILE</b>		
Riserva legale	2.950.555	<b>B</b>
Riserve statutarie	3.566.386	<b>A,B</b>
Riserva straordinaria	17.744.441	<b>A,B,C</b>
<b>RISERVA per AZIONI PROPRIE</b>	(7.199)	
<b>RISERVA Contributi in conto capitale</b>		
Riserva contributi in conto capitale	1.097.562	<b>A,B,C</b>
<b>Altre RISERVE</b>		
Riserva per avanzo da fusione	693.662	<b>A,B,C</b>

(\*) **A:** Aumento di capitale; **B:** Copertura perdite; **C:** Distribuzione ai soci

Le riserve statutarie sono relative ad accantonamenti di utili di esercizio per rinnovo e sviluppo impianti effettuati fino al 31/12/1999.

**B) Fondi per rischi e oneri**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Fondo imposte differite	35.670	47.691	(12.021)
Fondo controversie	0	706.296	(706.296)
Fondo rischi verso Altri	600.000	0	600.000
<b>Totale</b>	<b>635.670</b>	<b>753.987</b>	<b>(118.317)</b>

Il Fondo Rischi per “Controversie legali e Rischi da conferimento” di Euro 706.296, accantonato a seguito del Ricorso da parte dell’Agenzia delle Entrate contro la sentenza n. 342/2016 del 21/11/2016, depositata il 12/12/2016, in merito ai contratti di servizio con Estra S.p.A. relativi agli anni 2010 e 2011, è stato rilasciato a seguito della decorrenza dei termini per il ricorso avverso alla sentenza favorevole ad Intesa S.p.A. della Commissione Tributaria Regionale.

La Società ha prudenzialmente ricostituito un fondo rischi/oneri per l’importo di Euro 600.000 a copertura dei rischi da “Obiettivi di Piano Industriale” stimati in Euro 200mila/anno.

Il fondo imposte differite è relativo a imposte differite sulle differenze tra i valori fiscalmente riconosciuti dell’immobilizzazioni della società CIGAF, fusa per incorporazione.

I dettagli del fondo imposte differite sono inseriti nel seguente prospetto:

FONDO IMPOSTE DIFFERITE/ANTICIPATE	TOTALE
<b>Saldo al 31/12/2020</b> (Differenza tra valore residuo civilistico e fiscale)	170.935
Ammortamento Immobili - esercizio 2021	(43.085)
<b>Saldo al 31/12/2021</b> (Differenza tra residuo civilistico e fiscale)	<b>127.849</b>
<b>IMPOSTE ANTICIPATE IRES (24%)</b>	
Saldo al 31/12/2020	41.024
Saldo al 31/12/2021	<b>30.684</b>
<b>IMPOSTE ANTICIPATE IRAP (3.9%)</b>	
Saldo al 31/12/2020	6.666
Saldo al 31/12/2021	<b>4.986</b>

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Alla data del 31/12/2021, non ci sono accantonamenti al fondo TFR perché la Società versa quanto dovuto ad un Fondo Pensione Integrativo e al Fondo tesoreria INPS.

**D) Debiti**

I debiti ammontano ad Euro **3.904.377** di cui si espone il dettaglio nel successivo prospetto.

Si precisa che negli “Altri debiti” è riportato anche il conguaglio dei dividendi relativi all’esercizio 2020 di Euro 2.500.000 da pagare ai Comuni Soci entro la data del 31/1/2022 come deliberato dall’Assemblea dei Soci del 22/6/2021.

Il pagamento ai Soci del saldo dei dividendi dell'esercizio 2020 è stato eseguito in data 21/1/2022 a seguito dell'erogazione dei dividendi dell'esercizio 2020 della partecipata Estra S.p.A. avvenuta in data 11/1/2022.

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Debiti verso banche per conti correnti passivi	0	13	(13)
Debiti verso banche per mutui	700.000	2.100.000	(1.400.000)
Debiti verso fornitori	170.315	135.993	34.322
Acconti	27.499	27.499	0
Debiti verso collegate	165.442	213.643	(48.201)
Debiti verso controllanti	27.000	107.000	(80.000)
Debiti tributari	102.216	105.345	(3.129)
Debiti verso istituti di previdenza	4.297	4.280	17
Altri debiti	2.707.608	206.455	2.501.153
<b>Totale</b>	<b>3.904.377</b>	<b>2.900.228</b>	<b>1.004.149</b>

I debiti sono così suddivisi secondo la scadenza:

Descrizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche per mutui	700.000	0	0	700.000
Debiti verso fornitori	170.315	0	0	170.315
Debiti verso Società Collegate	27.499	0	0	27.499
Debiti verso controllanti	165.442	0	0	165.442
Acconti	27.000	0	0	27.000
Debiti tributari	102.216	0	0	102.216
Debiti verso istituti di previdenza	4.297	0	0	4.297
Altri debiti	2.707.608	0	0	2.707.608
<b>Totale</b>	<b>3.904.377</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.904.377</b>

Si evidenziano le movimentazioni intervenute nell'esercizio dei debiti per mutui:

ENTE	31/12/2021	RIMBORSI	31/12/2020
Monte dei Paschi di Siena	700.000	(1.400.000)	2.100.000
<b>Totale</b>	<b>700.000</b>	<b>(1.400.000)</b>	<b>2.100.000</b>

I debiti per mutui sono relativi al finanziamento Banca MPS n.41798143/52 al tasso fisso del **1,55%** ed a rata costante di restituzione del capitale di Euro 700.000 semestrale la cui scadenza è: **giugno 2022**.

ENTE	Anno di Scadenza	Riferimento	Garanzia	Tasso	Interessi Passivi	Entro 12 MESI	Oltre 12 MESI	DEBITO TOTALE
<b>BMPS</b>	2022	41798143/52	nessuna	1,55	48.925	-700.000	0	<b>-700.000</b>
<b>TOTALE</b>					<b>48.925</b>	<b>-700.000</b>	<b>0</b>	<b>-700.000</b>

**Posizione Finanziaria Netta**

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	181.160	1.332.462	(1.151.302)
Denaro e altri valori in cassa	25	25	0
Azioni proprie	7.199	7.199	0
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>188.384</b>	<b>1.339.686</b>	<b>(1.151.302)</b>
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	0	13	(13)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	0	0	0
Quota a breve di finanziamenti	(700.000)	(1.400.000)	700.000
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>(700.000)</b>	<b>(1.400.013)</b>	<b>700.013</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(511.616)</b>	<b>(60.327)</b>	<b>(451.289)</b>
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	0	0	0
Quota a lungo di finanziamenti	0	(700.000)	700.000
Crediti finanziari	0	0	0
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>0</b>	<b>(700.000)</b>	<b>700.000</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(511.616)</b>	<b>(760.327)</b>	<b>248.711</b>

Il miglioramento della Posizione Finanziaria Netta rispetto all'anno precedente è dovuto alla riduzione dei debiti verso banche a seguito del pagamento delle rate del mutuo Banca Monte dei Paschi di Siena ma risente della traslazione ai primi giorni di gennaio 2022 dell'erogazione dei dividendi da parte della partecipata Estra S.p.A. per € 4.408.250 che ha comportato l'anticipazione nel corso dell'anno 2021 di due acconti dei dividendi dell'esercizio 2020 ai Soci di Intesa.

**Debiti verso fornitori**

<b>Descrizione</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazioni</b>
Fornitori di beni e servizi	75.420	52.647	22.773
Fatture da ricevere	94.895	83.346	11.549
<b>Totale</b>	<b>170.315</b>	<b>135.993</b>	<b>34.322</b>

I debiti verso fornitori di beni e servizi e per fatture da ricevere sono relativi alle attività di gestione operativa: illuminazione pubblica, servizio energia e gestione del patrimonio immobiliare.

**Debiti verso imprese collegate**

<b>Descrizione</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazioni</b>
Debiti verso collegate	165.442	213.643	(48.201)
<b>Totale</b>	<b>165.442</b>	<b>213.643</b>	<b>(48.201)</b>

Il debito verso **Estra S.p.A.** è composto da: Euro **12.000** per spese condominiali 2020; Euro **11.805** per il contratto di servizio; Euro **326** per rimborsi vari; Euro **100.280** per il costo del personale distaccato; Euro **13.243** per i costi relativo all'uso di automezzi. Il debito verso **Estra Clima S.r.l.** è composto da Euro **27.958** relativo al costo del personale distaccato.

Si fornisce il dettaglio dei debiti verso le Società del Gruppo Estra:

Società	2021	2020	Variazioni
Estra S.p.A.	137.652	176.219	(38.567)
Estra Energie S.r.l.	(167)	0	(167)
Estra Clima S.r.l.	27.957	36.977	(9.020)
Estracom S.r.l.	0	447	(447)
<b>Totale</b>	<b>165.442</b>	<b>213.643</b>	<b>(48.201)</b>

#### Debiti verso imprese controllanti

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Debiti verso controllanti	27.000	107.000	(80.000)
<b>Totale</b>	<b>27.000</b>	<b>107.000</b>	<b>(80.000)</b>

Il debito verso controllanti di Euro **27.000** è la stima del costo di energia elettrica residua da rimborsare ai Comuni che ne hanno sostenuto direttamente i costi previsti a carico di Intesa dai contratti di servizio per la pubblica illuminazione.

#### Debiti tributari

Descrizione	2021	2020	Variazioni
IRAP	9.768	0	9.768
IVA	18.244	0	18.244
Erario ritenute alla fonte	7.979	6.006	1.972
Imposta sostitutiva rivalutazione immobili	66.225	99.339	(33.114)
<b>Totale</b>	<b>102.216</b>	<b>105.345</b>	<b>(3.130)</b>

#### Debiti verso Istituti di previdenza

Descrizione	2021	2020	Variazioni
INPS	5.258	5.319	(61)
INAIL	(961)	(1.039)	78
<b>Totale</b>	<b>4.297</b>	<b>4.280</b>	<b>17</b>

#### Altri debiti

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Debiti verso comuni soci	2.501.153	0	2.501.153
Debiti per premi o ferie non godute	4.230	4.230	0
Altri Debiti	202.225	202.225	0
<b>Totale</b>	<b>2.707.608</b>	<b>206.455</b>	<b>2.501.153</b>

Il “Debiti verso comuni soci” relativo all’ultima rata di conguaglio dei dividendi dell’esercizio 2020 è stato saldato in data 21/1/2022 nei termini previsti (“entro gennaio 2022”) dalla delibera dell’Assemblea dei



Soci del 22/6/2021 a seguito dell'erogazione dei dividendi dell'esercizio 2020 della partecipata Estra S.p.A. avvenuta in data 11/1/2022.

Gli altri debiti sono composti da depositi cauzionali:

- **ESTRA S.p.A.** relativo al Contratto di locazione della Sede di Viale Toselli a Siena: Euro **180.000**
- **ERRE ENERGIA S.r.l.** relativo al Contratto EPC sul Comune di Monticiano: Euro **12.225**
- **RIESCO S.r.l.** relativo al Contratto EPC sulla Sede di Viale Toselli a Siena: Euro **10.000**

## E) Ratei e risconti

I Ratei e Risconti passivi ammontano ad Euro **402.358**.

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Ratei e risconti passivi	402.358	65.038	337.320
<b>Totale</b>	<b>402.358</b>	<b>65.038</b>	<b>337.320</b>

Il saldo è così composto:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Risconti Passivi su canone per uso cavidotti	23.022	379.336	402.358
<b>Totale</b>	<b>23.022</b>	<b>379.336</b>	<b>402.358</b>

L'incremento dei ratei passivi è relativo a 1/20 ai contributi "Conto Termico" e "Ecobonus" per gli investimenti di riqualificazione energetica effettuati sul Complesso Immobiliare di Viale Toselli.

I Risconti Passivi sul canone di utilizzo dei cavidotti hanno durata superiore a 5 anni.

## Conti d'Ordine

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Sistema improprio dei rischi	81.900	223.233	(141.333)
<b>Totale</b>	<b>81.900</b>	<b>223.233</b>	<b>(141.333)</b>

Si fornisce il dettaglio delle fidejussioni concesse a favore di terzi alla data del 31/12/2021:

- **Comune di Siena** a garanzia del Contratto di servizio per illuminazione pubblica: Euro **81.900**

**CONTO ECONOMICO al 31/12/2021****A) Valore della produzione**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Ricavi da vendite e prestazioni	643.661	818.092	(174.431)
Increment. immobilizzazioni per lavori interni	379.551	228.310	151.241
Altri ricavi e proventi	1.803.308	1.010.660	792.648
<b>Totale</b>	<b>2.826.520</b>	<b>2.057.062</b>	<b>769.458</b>

**RICAVI PER CATEGORIA DI ATTIVITA'**

Si espone di seguito il dettaglio dei ricavi da vendite e prestazioni comparato con il precedente esercizio:

Descrizione	2021	2020	Variazioni
<b>Ricavi da vendite e prestazioni</b>	<b>643.661</b>	<b>818.092</b>	<b>(174.431)</b>
Servizio illuminazione pubblica	422.116	727.549	(305.433)
Servizio energia	221.545	71.692	149.853
Altri ricavi	0	18.850	(18.850)

Gli **Altri ricavi e proventi** sono pari ad Euro **1.803.308** di cui viene rappresentato il dettaglio nella seguente tabella:

Descrizione	2021	2020	Variazioni
<b>Altri Ricavi e Proventi</b>	<b>1.803.308</b>	<b>1.010.660</b>	<b>792.648</b>
Provvigioni Attive	62.198	45.454	16.744
Proventi Immobiliari	842.941	838.657	4.284
Plusvalenza da Gestione	3.714	4.930	(1.216)
Smobilizzo Fondi	706.297	0	706.297
Altri ricavi e Proventi	170.141	121.619	48.522
Contributi in conto Esercizio	18.017	0	18.017

Le **Provvigioni Attive** sono relative ai contratti di locazione per antenne di telefonia mobile installate su siti di proprietà della Società.

I ricavi dei **Proventi Immobiliari** derivano dai contratti di locazione commerciale del complesso immobiliare di Siena in Viale Toselli con:

- **Estra S.p.A.** Euro **725.541**
- **Consorzio Terrecablate** Euro **44.400**
- **Terrecablate Reti e Servizi S.r.l.** Euro **73.000**

Gli **Altri ricavi e proventi** più rilevanti sono relativi a:

- **Canoni d'uso di reti ed impianti idrici** da Acquedotto del Fiora S.p.A.: Euro **78.608**
- **IRU per l'utilizzo cavidotti** con il Comune di Siena relativa all'anno 2020: Euro **5.006**
- **rimborso dei costi** sostenuti per la climatizzazione estiva e Condominiali Euro **25.168**
- **sopravvenienze attive** per l'annullamento di debiti verso fornitori non più esigibili: Euro **36.690**

Il contributo in Conto Esercizio pari ad Euro 18.017 è relativo a 1/20 dei contributi "Conto Termico" e "Ecobonus" relativo agli investimenti di riqualificazione energetica effettuati sul Complesso Immobiliare di Viale Toselli la cui vita tecnica è di 20 anni.

## B) Costi della produzione

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	113.001	406.317	(293.316)
Servizi	1.168.923	868.305	300.618
Godimento beni di terzi	31.874	43.435	(11.561)
Costi per il personale	142.851	144.312	(1.461)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.290	790	500
Ammortamento immobilizzazioni materiali	487.781	376.633	111.148
Variazione rimanenze materie prime	11.423	6.511	4.912
Accantonamenti al Fondo rischi	600.000	0	600.000
Oneri diversi di gestione	99.908	107.573	(7.665)
<b>Totale</b>	<b>2.657.051</b>	<b>1.953.876</b>	<b>703.175</b>

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

Sono relativi ai materiali acquistati nell'esercizio per espletare le attività svolte dalla Società. L'incremento rispetto all'esercizio precedente è dovuto all'acquisto di materiale per gli interventi di efficientamento energetico sulla pubblica illuminazione effettuati per alcuni Comuni Soci.

### Costi per servizi

I costi per servizi, pari ad Euro **1.168.923**, sono aumentati rispetto all'esercizio precedente per effetto della capitalizzazione di Euro 379.551 relativa agli interventi di riqualificazione energetica effettuati sul Complesso Immobiliare di Viale Toselli.

Anche l'incremento dei costi per Servizi Professionali è dovuto alle attività di riqualificazione energetica del complesso immobiliare di Viale Toselli a Siena che sono stati interamente capitalizzati.

### Godimento beni di terzi

I costi per godimento di beni di terzi, pari ad Euro **31.874**, sono relativi al noleggio degli automezzi per lo svolgimento delle attività aziendali.

Servizi	2021	2020	Variazioni
Energia elettrica	27.627	144.030	(116.403)
Gas	0	(167)	167
Altre utenze	177	(234)	411
Costo del personale distaccato	262.191	277.409	(15.218)
Lavorazioni e Prestazioni Esterne	39.177	13.313	25.864
Servizi amministrativi	25.255	26.899	(1.644)
Servizi professionali	165.913	192.037	(26.124)
Spese per servizi bancari	2.956	16.947	(13.991)
Spese Legali e Consulenze	54.314	32.034	22.280
Assicurazioni aziendali diverse	32.160	29.254	2.906
Compensi ai sindaci	29.120	29.120	0
Compensi agli amministratori	27.000	27.400	(400)
Manutenzioni	39.009	26.620	12.389
Spese Telefoniche	3.531	2.343	1.188
Servizi smaltimento rifiuti	3.600	3.600	0
Altri costi per servizi	22.452	47.700	(25.248)
Manutenzione fabbricati (capitalizzati)	434.441	0	434.441
<b>Totale</b>	<b>1.168.923</b>	<b>868.305</b>	<b>300.618</b>

### Costi per il personale

La voce comprende la totalità dei costi sostenuti per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. I **costi del personale** risultano in linea con l'esercizio precedente.

Nella tabella seguente si riporta il dettaglio del costo del personale:

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Retribuzioni in denaro	104.126	106.869	(2.743)
Oneri previdenziali a carico azienda	32.436	32.409	27
Trattamento di fine rapporto	4.924	5.034	(11)
<b>Totale</b>	<b>142.851</b>	<b>144.312</b>	<b>(1.461)</b>

### Svalutazione crediti

La società, nel corso dell'esercizio 2021, non ha effettuato accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

### Accantonamenti

Il Fondo Rischi per "Controversie legali e Rischi da conferimento" di Euro 706.296 è stato rilasciato perché è venuto meno il contenzioso con l'Agenzia delle Entrate. La Società ha prudenzialmente ricostituito un fondo rischi/oneri per l'importo di Euro 600.000 a copertura dei rischi da "Obiettivi di Piano Industriale" stimati in Euro 200mila/anno.

**Ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali e Immateriali**

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che sono stati calcolati sulla base della vita utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

AMMORTAMENTI	2021	2020	Variazioni
<b>Immobilizzazioni IMMATERIALI</b>	<b>1.290</b>	<b>790</b>	<b>500</b>
Diritti di brevetto industriali e opere ingegno	1.290	790	500
<b>Immobilizzazioni MATERIALI</b>	<b>487.781</b>	<b>376.633</b>	<b>(111.148)</b>
Terreni e fabbricati	370.036	247.917	122.119
Impianti e macchinari	46.276	55.375	(9.099)
Attrezzature industriali e commerciali	64.531	65.663	(1.132)
Altri beni materiali	6.938	7.678	(740)

L'incremento degli ammortamenti è dovuto principalmente della Rivalutazione dei Beni ex-D.L. 104/2020 relativi al "Complesso immobiliare di Viale Toselli 9A - Siena".

**Oneri diversi di gestione**

Il saldo pari ad Euro **99.908** è relativo ad imposte sostitutive, imposte di bollo, tributi locali (Tosap/Cosap, tasse rifiuti), IMU, multe ed ammende, contributi ad associazioni di categoria ed altri oneri diversi di gestione.

**C) Proventi e oneri finanziari**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Proventi da partecipazione Imprese Collegate	4.030.400	6.171.550	(2.141.150)
Altri proventi da partecipazioni	30.175	28.155	(18.099)
Interessi attivi di altri crediti	27.414	34.873	(7.459)
Interessi ed oneri finanziari	(27.092)	(48.938)	21.846
<b>Totale</b>	<b>4.060.897</b>	<b>6.185.640</b>	<b>(2.144.862)</b>

Nella voce **Proventi da partecipazione** sono riportati i dividendi relativi ad **Estra S.p.A.** mentre i dividendi relativi a **Nuove Acque S.p.A.** sono indicati nei **Proventi da altri Partecipazioni**.

La diminuzione degli **Interessi e oneri finanziari** è dovuta alla riduzione del costo del servizio del debito verso le Banche.

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Interessi su mutui	27.080	48.925	(21.845)
Spese bancarie diverse	12	13	(1)
<b>Totale</b>	<b>27.092</b>	<b>48.938</b>	<b>(21.846)</b>

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Descrizione	2021	2020	Variazioni
IRES	0	0	0
IRAP	22.548	14.055	8.493
<b>Totale IMPOSTE CORRENTI</b>	<b>22.548</b>	<b>14.055</b>	<b>8.493</b>
Imposte differite - IRES/IRAP	(12.021)	(12.580)	559
Imposte Esercizi Precedenti	1.275	8.278	(7.003)
<b>TOTALE IMPOSTE</b>	<b>11.802</b>	<b>9.753</b>	<b>2.049</b>

**Rapporti con le parti correlate****- Rapporti con i comuni soci**

Intesa ha rapporti con i Comuni Soci per il servizio di illuminazione pubblica e per il servizio energia/teleriscaldamento.

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Crediti verso Comuni Soci	91.862	114.769	(22.907)
Debiti verso Comuni Soci	2.501.153	0	2.501.153

Nella tabella seguente si riportano i crediti/debiti con i Comuni Soci al 31/12/2021 certificati come da Decreto Legislativo 118/2011 articolo 11 comma 6 lettera J:

COMUNE	DEBITI	CREDITI
ABBADIA SAN SALVATORE	24.379,67	0,00
ARCIDOSO	551,75	0,00
ASCIANO	62.168,68	0,00
BUONCONVENTO	52.176,61	0,00
CAPALBIO	4.994,88	0,00
CASOLE D'ELSA	37.888,92	0,00
CASTELDELPANO	3.842,21	0,00
CASTELL'AZZARA	11.690,35	0,00
CASTELLINA IN CHIANTI	23.720,34	0,00
CASTELNUOVO BERARDENGA	52.076,71	27.476,18
CASTIGLIONE D'ORCIA	21.642,47	0,00
CASTIGLIONE PESCAIA	3.842,21	0,00
CETONA	25.875,82	0,00
CHIANCIANO TERME	74.078,81	0,00
CHIUSDINO	20.023,35	0,00
CHIUSI	75.516,56	0,00
CINIGIANO	3.842,21	0,00
COLLE VAL D'ELSA	180.171,00	0,00

GAIOLE IN CHIANTI	20.003,39	0,00
LUCIGNANO	120,65	0,00
MAGLIANO IN TOSCANA	34.428,62	0,00
MARCIANO DELLA CHIANA	0,77	0,00
MONTALCINO	183.948,37	32.076,69
MONTEARGENTARIO	40.846,65	0,00
MONTEPULCIANO	136.979,81	0,00
MONTERIGGIONI	64.507,06	0,00
MONTERONI D'ARBIA	83.011,20	18.850,00
MONTICIANO	15.467,26	46.912,21
MONTIERI	15.247,48	0,00
MURLO	17.166,29	0,00
PIANCASTAGNAIO	18.704,71	0,00
PIENZA	18.063,81	0,00
POGGIBONSI	201.433,85	0,00
RADDA IN CHIANTI	12.869,14	0,00
RADICOFANI	15.786,91	0,00
RAPOLANO TERME	39.766,99	17.200,00
SAN GIMIGNANO	66.085,45	0,00
SAN QUIRICO D'ORCIA	81.332,91	0,00
SAN CASCIANO BAGNI	1.208,77	0,00
SARTEANO	46.015,98	0,00
SCANSANO	38.705,78	0,00
SEGGIANO	551,75	0,00
SIENA	396.153,05	0,00
SINALUNGA	184.900,78	0,00
SOVICILLE	36.949,89	13.500,00
TERRANUOVA BRACCIOLINI	56.624,35	0,00
TORRITA DI SIENA	54.134,60	0,00
TREQUANDA	10.634,50	0,00

La variazione dei debiti è relativa al conguaglio dei dividendi relativi all'esercizio 2020 che risultava da pagare ai Comuni Soci alla data del 31/12/2021 come deliberato dall'Assemblea dei Soci del 22/6/2021.

Il pagamento del saldo dei dividendi dell'esercizio 2020 è stato eseguito in data 21/1/2022 a seguito dell'erogazione dei dividendi dell'esercizio 2020 della partecipata Estra S.p.A. avvenuta in data 11/1/2022.

#### - **Rapporti con imprese collegate**

I Rapporti con le società del Gruppo Estra, formalizzate mediante contratti, presentano natura differente e, di conseguenza, una diversa modalità di determinazione delle relative condizioni economiche. In particolare, le più ricorrenti casistiche sono sintetizzabili:

- transazioni di intermediazione economica per le quali le condizioni economiche applicate dalla società intermediaria alla controparte replicano quelle in essere tra la società stessa e la sua controparte di mercato;

- transazioni per le quali viene applicato un mero riaddebito di costi interni (ad esempio, costi per il distacco del personale);
- altre transazioni commerciali le cui condizioni economiche sono definite tramite contraddittorio tra le Parti.

Per quest'ultima categoria, date anche le caratteristiche delle transazioni che vengono regolate e, per alcune di esse, la dinamicità del mercato di riferimento, non sempre è possibile fornire evidenza circa la comparabilità del prezzo applicato rispetto ad eventuali operazioni identiche o simili nel libero mercato; in tali casi, le evidenze probative a disposizione della Società sono rappresentate da documentazione che evidenzia le modalità di determinazione dei prezzi di trasferimento nelle operazioni con controparti dello stesso gruppo societario, a supporto dei relativi contratti formalizzati. Intesa ha avuto nel corso dell'esercizio molteplici rapporti con le società del Gruppo Estra, di seguito si riportano i più significativi valori economici:

RICAVI	Importo
Proventi Immobiliari	725.541
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>725.5411</b>

COSTI	Importo
Servizi Amministrativi	25.255
Costi del Personale distaccato presso Intesa S.p.A.	262.191
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>287.446</b>

Intesa ha affittato ad Estra S.p.A. le proprie unità immobiliari di Siena per lo svolgimento delle attività amministrative, commerciali e tecniche delle varie società del Gruppo per Euro **725.541**.

Intesa ha in essere con la società Estra S.p.A. un contratto di servizio per l'erogazione di servizi amministrativi ed informatici del valore di circa Euro **25.255**, che è cessato alla data del 31/12/2021.

Intesa si avvale inoltre del personale di Estra S.p.A. e di Estra Clima S.r.l. per la gestione della pubblica illuminazione e del servizio energia ed alla data del 31/12/2021, sono stati rilevati costi per il personale distaccato per Euro **262.191**.

#### - **Altre informazioni**

Ai sensi di legge, si riportano i compensi di Euro **27.000** corrisposti agli Amministratori specificando che questo valore comprende i compensi relativi all'attività specifica svolta nell'esercizio 2021.

I compensi per i Sindaci sono stati di Euro **29.120** precisando che il Collegio Sindacale assolve anche alla revisione legale.



**Destinazione del risultato dell'esercizio**

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei Soci di destinare il risultato d'esercizio pari ad **Euro 4.218.564** come riportato nella tabella seguente:

<b>Utile d'esercizio al 31/12/2021</b>		<b>€ 4.218.564</b>
<b>A RISERVA STRAORDINARIA</b>	<b>Euro</b>	<b>1.018.564</b>
<b>A DIVIDENDI</b>	<b>Euro</b>	<b>3.200.000</b>

precisando che la riserva legale di Euro 3.264.509 ha già raggiunto il limite del "quinto del capitale sociale" previsto dall'Art. 26 dello Statuto della Società.

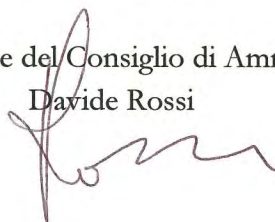
L'erogazione è prevista entro il mese di gennaio 2023, a seguito dell'erogazione dei dividendi da parte della partecipata Estra spa.

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

Signori Soci,

a conclusione del nostro mandato, si ringrazia il Collegio Sindacale per il contributo a supporto di questo Consiglio di Amministrazione, i professionisti di riferimento della Società per la collaborazione e la struttura operativa per l'impegno e la professionalità messa a disposizione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Davide Rossi





## **INTESA S.P.A.**

Sede in VIALE TOSELLI 9/A - 53100 S I E N A (SI)

Iscritta al registro delle Imprese di S I E N A

C.F. e Numero di iscrizione al Registri imprese di Siena: 00156300527

Iscritta al R.E.A. di SIENA al n. SI - 71958

Capitale sociale Sottoscritto Euro 16.267.665,00 Int. Versato

Partita IVA: 00156300527

# Relazione unitaria del collegio sindacale all'assemblea degli azionisti

Agli azionisti di INTESA S.P.A.

## **Premessa**

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2021, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 – bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene la “Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010” e la “Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.”.

## **Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010**

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio di esercizio**

#### **Giudizio senza modifica**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio di INTESA S.P.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2021, dal conto economico e dalla nota integrativa.

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

#### **Elementi alla base del giudizio senza modifica**

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 del revisore 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 ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

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

L'Organo Amministrativo è responsabile 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 dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

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

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

## **Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed 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 dall'Organo Amministrativo, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Organo Amministrativo del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

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

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

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

---

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Essendo il bilancio di INTESA S.P.A. redatto in forma abbreviata, non vi è la stesura da parte del Consiglio di Amministrazione della Relazione sulla gestione.

## Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, C.C.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 4.218.564, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

#### Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2021	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	73.177.051	75.530.321	2.353.270
ATTIVO CIRCOLANTE	1.767.524	845.689	921.835-
RATEI E RISCONTI	23.889	34.171	10.282
Totale attivo	74.968.464	76.410.181	1.441.717

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2021	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	71.249.212	71.467.776	218.564
FONDI PER RISCHI E ONERI	753.987	635.670	118.317-
DEBITI	2.900.227	3.904.377	1.004.150
RATEI E RISCONTI	65.038	402.358	337.320
Totale passivo	74.968.464	76.410.181	1.441.717

#### Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2021	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	2.057.062	2.826.520	769.458
COSTI DELLA PRODUZIONE	1.953.876	2.657.051	703.175
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	103.186	169.469	66.283
Totale proventi e oneri finanziari	6.185.640	4.060.897	2.124.743-
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	6.288.826	4.230.366	2.058.460-
Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	9.753	11.802	2.049
Utile (perdita) dell'esercizio	6.279.073	4.218.564	2.060.509-

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni all'interno della società e non vi sono osservazioni particolari di cui riferire. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.
- abbiamo partecipato alle assemblee sociali e alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, si può ragionevolmente assicurare di non aver rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **Osservazioni in ordine al bilancio**

---

Per quanto a nostra conoscenza, l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 co.5 c.c.

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice civile, l'Organo di controllo dà atto che non sono stati iscritti nell'esercizio nell'attivo dello Stato patrimoniale, costi di impianto e ampliamento.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo dà atto che non sono stati iscritti nell'esercizio nell'attivo dello Stato patrimoniale, costi di sviluppo
- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo dà atto che non sono stati iscritti nell'esercizio nell'attivo dello Stato Patrimoniale, costi di avviamento

## **Osservazione e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

---

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio propone ai soci della società di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, così come redatto dall'Organo Amministrativo.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio esposta dall'Organo Amministrativo in Nota integrativa.

Siena, 8 giugno 2021.

IL COLLEGIO SINDACALE:

Terreni Rosella, Presidente

Turillazzi Marco, Sindaco effettivo

Pinzuti Alessandra, Sindaco effettivo