

BIM BELLUNO INFRASTRUTTURE SPA

Via Tiziano Vecellio 27/29 – 32100 Belluno

Bilancio d'esercizio al 31/12/2022

Schema Stato patrimoniale
Schema Conto economico
Rendiconto Finanziario
Nota integrativa
Relazione società di revisione

Relazione sulla gestione

Relazione del collegio sindacale

Relazione sul governo societario (ex art.6, comma 4, TUSP)

Assemblea

1° Convocazione 30 aprile 2023

2° Convocazione 4 maggio 2023

BILANCIO DI ESERCIZIO

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: BIM BELLUNO INFRASTRUTTURE SPA

Sede: VIA T. VECELLIO 27/29 32100 BELLUNO BL

Capitale sociale: 7.040.500

Capitale sociale interamente versato: si

Codice CCIAA: Belluno

Partita IVA: 00971880257

Codice fiscale: 00971880257

Numero REA: 86486

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Settore di attività prevalente (ATECO): 352200 Distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Stato patrimoniale

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.004.346 | 1.122.435 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 1.164.643 | 3.091.135 |
| 7) altre | 501.391 | 559.688 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 2.670.380 | 4.773.258 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 1.415.405 | 1.463.682 |
| 2) impianti e macchinario | 28.766.392 | 27.868.116 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 1.164.131 | 1.225.339 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 4) altri beni | 53.428 | 43.311 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 1.186.561 | 1.163.444 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 32.585.917 | 31.763.892 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 1.510.828 | 1.510.828 |
| d-bis) altre imprese | 152.151 | 152.151 |
| Totale partecipazioni | 1.662.979 | 1.662.979 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 284.428 | 279.581 |
| Totale crediti | 284.428 | 279.581 |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | 37.861 | 0 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 1.985.268 | 1.942.560 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 37.241.565 | 38.479.710 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 468.675 | 361.685 |
| 3) lavori in corso su ordinazione | 1.516 | 38.085 |
| Totale rimanenze | 470.191 | 399.770 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.435.938 | 2.881.370 |
| Totale crediti verso clienti | 1.435.938 | 2.881.370 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.358.163 | 419.842 |
| Totale crediti tributari | 1.358.163 | 419.842 |
| 5-ter) imposte anticipate | 4.449.969 | 4.296.714 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.222.661 | 2.188.763 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.565.180 | 3.196.059 |
| Totale crediti verso altri | 7.787.841 | 5.384.822 |
| Totale crediti | 15.031.911 | 12.982.748 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 5.567.233 | 7.055.720 |
| 3) danaro e valori in cassa | 1.789 | 2.170 |
| Totale disponibilità liquide | 5.569.022 | 7.057.890 |
| Totale attivo circolante (C) | 21.071.124 | 20.440.408 |
| D) Ratei e risconti | 133.649 | 128.001 |
| Totale attivo | 58.446.338 | 59.048.119 |

| Passivo | | |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 7.040.500 | 7.040.500 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 3.608.001 | 3.608.001 |
| IV - Riserva legale | 730.859 | 522.719 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 23.708.416 | 19.753.758 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | 7.570.089 | 7.570.089 |
| Varie altre riserve | 1.087.863 | 1.087.864 |
| Totale altre riserve | 32.366.368 | 28.411.711 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 37.861 | (32.669) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.029.878 | 4.162.798 |
| Totale patrimonio netto | 44.813.467 | 43.713.060 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 2) per imposte, anche differite | 282.330 | 313.997 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | 0 | 32.669 |
| 4) altri | 311.071 | 376.787 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 593.401 | 723.453 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 330.672 | 289.361 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.806.792 | 2.104.824 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 5.397.330 | 7.197.538 |
| Totale debiti verso banche | 7.204.122 | 9.302.362 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 178.098 | 96.411 |
| Totale acconti | 178.098 | 96.411 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.469.771 | 3.351.532 |
| Totale debiti verso fornitori | 2.469.771 | 3.351.532 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 78.120 | 128.556 |
| Totale debiti tributari | 78.120 | 128.556 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 126.746 | 116.719 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 126.746 | 116.719 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.651.941 | 1.326.665 |
| Totale altri debiti | 2.651.941 | 1.326.665 |
| Totale debiti | 12.708.798 | 14.322.245 |
| Totale passivo | 58.446.338 | 59.048.119 |

Conto economico

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 10.668.618 | 13.543.332 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 1.516 | 11.355 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 248.035 | 329.878 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 365.549 | 410.991 |
| altri | 379.950 | 593.786 |
| Totale altri ricavi e proventi | 745.499 | 1.004.777 |
| Totale valore della produzione | 11.663.668 | 14.889.342 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 662.262 | 547.582 |
| 7) per servizi | 2.410.578 | 2.009.289 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 2.081.903 | 3.301.397 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 1.389.572 | 1.356.422 |
| b) oneri sociali | 419.967 | 403.374 |
| c) trattamento di fine rapporto | 114.104 | 93.090 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 16.357 | 15.604 |
| e) altri costi | 26.376 | 16.225 |
| Totale costi per il personale | 1.966.376 | 1.884.715 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 207.234 | 213.884 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 2.563.068 | 2.359.610 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0 | 30.000 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 2.770.302 | 2.603.494 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (106.990) | (63.310) |
| 14) oneri diversi di gestione | 520.546 | 231.371 |
| Totale costi della produzione | 10.304.977 | 10.514.538 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 1.358.691 | 4.374.804 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese collegate | 20.000 | 40.000 |
| altri | 5.330 | 5.804 |
| Totale proventi da partecipazioni | 25.330 | 45.804 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 112.057 | 117.406 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 112.057 | 117.406 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Totale altri proventi finanziari | 112.057 | 117.406 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 127.779 | 126.712 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 127.779 | 126.712 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 9.608 | 36.498 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 0 | 898.750 |
| Totale rivalutazioni | 0 | 898.750 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 898.750 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 1.368.299 | 5.310.052 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 523.343 | 1.290.598 |
| imposte differite e anticipate | (184.922) | (143.344) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 338.421 | 1.147.254 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.029.878 | 4.162.798 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.029.878 | 4.162.798 |
| Imposte sul reddito | 338.421 | 1.147.254 |
| Interessi passivi/(attivi) | 15.722 | 9.306 |
| (Dividendi) | (25.330) | (45.804) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, in interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 1.358.691 | 5.273.554 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 53.153 | 38.111 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.770.302 | 2.573.494 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 0 | (924.356) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.823.455 | 1.687.249 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 4.182.146 | 6.960.803 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (70.421) | (102.256) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 1.445.432 | 418.286 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (881.761) | 479.157 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (5.648) | (52.217) |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | (1.256.224) | 968.998 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (768.622) | 1.711.968 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 3.413.524 | 8.672.771 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi in cassati/(pagati) | 15.653 | (7.406) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (927.267) | (2.974.014) |
| Dividendi incassati | 25.330 | 40.000 |
| (Utilizzo dei fondi) | (77.559) | (68.908) |
| Totale altre rettifiche | (963.843) | (3.010.328) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.449.681 | 5.662.443 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (1.465.840) | (1.880.259) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (367.885) | (295.069) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (1.833.725) | (2.175.328) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Mezzi di terzi | | |
| (Rimborso finanziamenti) | (2.104.824) | (2.197.433) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (2.104.824) | (2.197.433) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (1.488.868) | 1.289.682 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 7.055.720 | 5.767.677 |
| Danaro e valori in cassa | 2.170 | 531 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 7.057.890 | 5.768.208 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 5.567.233 | 7.055.720 |
| Danaro e valori in cassa | 1.789 | 2.170 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 5.569.022 | 7.057.890 |

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2022.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Partecipano al capitale sociale 60 Comuni della provincia di Belluno appartenenti al Bacino imbrifero montano del Piave in quote paritetiche (n.187 azioni per ciascun Comune) ad eccezione dei Comuni di Quero Vas, Longarone e Val di Zoldo (quote doppie) e Alpago e Borgo Valbelluna (quota tripla), la società correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. (n.19 azioni) ed il Consorzio Bim Piave Belluno (n.1.533 azioni).

Si segnala inoltre che la disciplina del settore gas naturale impone la rielaborazione del bilancio, in applicazione dei principi di separazione amministrativa e contabile (rif. Delibera A.R.E.R.A. n. 137/2016/R/COM). I prospetti rielaborati sono oggetto di certificazione e, corredati di apposita relazione, vengono trasmessi all'Autorità nel termine di 90 giorni dall'approvazione del bilancio.

Attività svolte

La Società opera nel settore del gas naturale, oltre che in veste di proprietaria delle reti, degli impianti e delle altre dotazioni patrimoniali costituenti l'apparato infrastrutturale, in qualità di soggetto gestore del servizio pubblico di Distribuzione del gas naturale, oltre che nel settore della Produzione di energia da micro-impianti idroelettrici. La Società gestisce, inoltre, una rete di teleriscaldamento con centrale a biomasse realizzata nel comune di Santo Stefano di Cadore.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Per quanto riguarda la Gara Gas, in data 29 marzo 2022, è stata pubblicata la sentenza del Consiglio di Stato che ha respinto in via definitiva il ricorso contro il pronunciamento del TAR Veneto che respingeva l'impugnazione da parte di 42 Comuni appartenenti all'ATEM (Ambito Territoriale Minimo) BELLUNO, dell'aggiudicazione del servizio di distribuzione alla società Italgas S.p.A..

La Società si appresta quindi a gestire la fase di passaggio degli asset di settore al nuovo Gestore entrante, con l'obiettivo di concludere l'operazione entro il primo semestre 2023. Peraltro, nel corso della procedura di gara, su istanza della Società, è stata effettuata una rivalutazione della RAB (*Regulatory Asset Base* ovvero *Capitale investito Netto*) per il calcolo della tariffa di distribuzione da parte di ARERA (Autorità di Regolazione per Reti, Energia e Ambiente), che ha comportato un significativo incremento dei ricavi; è stato pertanto richiesto - su mandato dell'Assemblea dei Soci - al Comune di Belluno, in qualità di Stazione Appaltante, di verificare l'impatto di questa rivalutazione sugli assetti della gara ed, eventualmente - nel caso tale rivalutazione si sostanzi in un incremento dei ricavi del gestore subentrante senza il conseguente corrispettivo in maggiori investimenti - di adottare dei correttivi nell'ambito del contratto di servizio. Ad oggi tale richiesta non ha avuto alcun riscontro.

Per quanto riguarda il settore idroelettrico, la produzione ha subito le conseguenze della siccità che ha interessato l'intero anno, registrando un netto calo delle quantità prodotte. Si rinvia alla Relazione sulla gestione per ogni dettaglio.

Si rende noto, altresì, che l'Assemblea dei Soci, nel corso della seduta del 3 febbraio 2023, ha deliberato di individuare nell'area di Levego - area già urbanizzata e in possesso di tutti i necessari requisiti - il sito sul quale, realizzare la nuova sede delle due società Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. e Bim Belluno Infrastrutture S.p.A. unitamente alla Società Informatica Territoriale S.r.l., partecipata dalle società e da altre realtà pubbliche, e al Consorzio dei Comuni Bim Piave Belluno. Al tal fine, sarà presentato ai Soci, in una delle prossime assemblee utili, un aggiornamento del piano economico, con i costi previsionali stimati e un piano di fattibilità.

Principi di redazione

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2022, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato redatto pertanto nel rispetto dei principi di chiarezza, veridicità e correttezza e del principio generale della rilevanza. Un dato o informazione è considerato rilevante quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe influenzare le decisioni prese dai destinatari dell'informazione di bilancio.

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale. La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e da tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente, e nel caso in cui la compensazione sia ammessa dalla legge, sono indicati, nella presente nota, gli importi lordi oggetto di compensazione.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

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

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate circostanze che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Si segnala che nel presente bilancio è stata effettuata una riclassifica dei debiti verso fondi di previdenza complementare, pari ad euro 21.442, dalla riga D 14) Altri debiti alla riga D 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale. Di conseguenza, è stata riclassificata anche la corrispondente quota di debiti al 31/12/2021, pari ad euro 18.794.

Criteri di valutazione applicati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile, invariati rispetto al precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione sostenuti fino al periodo precedente al loro completamento.

Eventuali contributi in conto investimenti sono contabilizzati con il metodo diretto, ovvero a decurtazione del costo storico del cespite, e l'ammortamento è calcolato sull'importo netto.

Gli importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.

| Descrizione | Aliquote o criteri applicati |
|---|------------------------------|
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 33,33% |
| Migliorie su beni di terzi | 3,33% |

I beni derivanti dall'acquisizione del ramo d'azienda da Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., i cui effetti decorrono dal 01/01/2014, sono stati iscritti a valori contabili per la differenza rispetto a quanto già ammortizzato dalla società conferente e sono ammortizzati in funzione della residua vita utile.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata, con eccezione dell'avviamento.

Eventuali acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali sono iscritti nella voce B.I.6 e rilevati alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Nella stessa voce sono iscritte le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, le quali sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la sua realizzazione. Tali costi rimangono iscritti nella voce fino a quando non sia stato completato il progetto e siano quindi oggetto di ammortamento.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione sostenuti fino al periodo precedente al loro completamento.

Eventuali contributi in conto investimenti sono contabilizzati con il metodo diretto, ovvero a decurtazione del costo storico del cespite, e l'ammortamento è calcolato sull'importo netto.

I cespiti già conferiti al 1° gennaio 1999 al Consorzio Azienda sono iscritti al valore contabile, pari al valore corrente di utilizzo, come determinato da apposita perizia.

I beni derivanti dall'acquisizione del ramo d'azienda da Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., i cui effetti decorrono dal 01/01/2014, sono stati iscritti a valori contabili ed ammortizzati in continuità rispetto al trattamento contabile adottato dalla società conferente.

Per i beni il cui valore contabile deriva da stima e si è formato per effetto del conferimento nel precedente soggetto all'1/01/1999, si applicano aliquote di ammortamento adottate dalla conferente, differenziate all'interno di voci e sottovoci, come illustrato dalle seguenti tabelle:

Contatori e accessori:

| Vita residua stimata al 01/01/1999 | Coeff. Ammortamento | Valore contabile dei beni al 31/12/1999 |
|------------------------------------|---------------------|---|
| Da 1 a 4 anni | Da 100 a 25 % | 57.792 |
| Da 5 a 9 anni | Da 20 a 11,11 % | 160.287 |
| Da 10 a 15 anni | Da 10 a 6,67% | 336.568 |

Cabine

| Vita residua stimata al 01/01/1999 | Coeff. Ammortamento | Valore contabile dei beni al 31/12/1999 |
|------------------------------------|---------------------|---|
| Da 11 a 14 anni | Da 9,09 a 7,14 % | 257.593 |
| Da 15 a 19 anni | Da 6,67 a 5,26 % | 160.649 |
| Da 20 a 25 anni | Da 5 a 4% | 69.084 |

Reti

| Vita residua stimata al 01/01/1999 | Coeff. Ammortamento | Valore contabile dei beni al 31/12/1999 |
|------------------------------------|---------------------|---|
| Da 15 a 19 anni | Da 6,67 a 5,26 % | 5.107.192 |
| Da 20 a 24 anni | Da 5 a 4,17 % | 9.050.004 |
| Da 25 a 30 anni | Da 4 a 3,33% | 18.868.170 |

Il valore delle immobilizzazioni materiali è esposto al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione prendendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti.

Le vite utili adottate e le relative aliquote di ammortamento per le categorie generiche di immobilizzazioni sono le seguenti:

| Descrizione | Vita utile anni | Aliquote applicate |
|---------------------------------|-----------------|--------------------|
| Attrezzature tecniche | 15 | 6.67% |
| Mobili e attrezzature d'ufficio | 16,5 | 6% |
| Macchine elettroniche e CED | 5 | 20% |
| Automezzi | 5 | 20% |
| Telefono mobile | 5 | 20% |

Le vite utili adottate e le relative aliquote di ammortamento per le categorie specifiche di immobilizzazioni sono le seguenti:

| Descrizione | Vita utile anni | Aliquote applicate |
|----------------------------|-----------------|--------------------|
| Condotte | 30 | 3,33% |
| Cabine | 25 | 4% |
| Rete | 30 | 3,33% |
| Impianto turboespansore | 20 | 5% |
| Impianto teleriscaldamento | 20 | 5% |
| Contatori ed accessori | 15 | 6,67% |
| Sistema di telecontrollo | 5 | 20% |

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono ammortizzati.

Le immobilizzazioni materiali in corso accolgono i costi relativi a progetti non ancora completati e/o acconti riguardanti l'acquisizione di immobilizzazioni materiali.

Eventuali acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali, iscritti nella voce B.II.5, sono rilevati alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Nella stessa voce sono iscritte le immobilizzazioni materiali in corso di costruzione, le quali sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene.

Tali costi rimangono iscritti in questa voce e non ammortizzati fino a quando il progetto non è realizzato. L'iscrizione è avvenuta al costo, sulla base di fatture del fornitore-costruttore o delle contabilità lavori, con riferimento alle pattuizioni contrattuali.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato quando gli effetti dell'applicazione di tale criterio sono irrilevanti rispetto al criterio adottato.

Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati iscritti applicando il metodo del costo medio ponderato.

I lavori in corso su ordinazione comprendono commesse di durata pluriennale e sono valutati sulla base dei corrispettivi maturati con ragionevole certezza, secondo il criterio della percentuale di completamento, stimata attraverso il metodo del costo sostenuto.

Le eventuali perdite su commesse stimate con ragionevole approssimazione sono state interamente addebitate a conto economico nell'esercizio in cui le stesse divengono note.

Il valore di mercato è determinato in base ai costi correnti delle scorte alla chiusura dell'esercizio.

Il valore delle scorte obsolete e a lenta movimentazione è stato svalutato in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo futuro.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale; le differenze derivanti da revisioni successive del valore del credito sono iscritte tra i proventi e oneri finanziari.

I crediti con scadenza entro 12 mesi sono tuttavia iscritti al valore nominale, in quanto gli effetti sono irrilevanti, rispetto al criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice civile.

I crediti sono iscritti al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni e sono inclusivi degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito (questi ultimi iscritti tra i risconti attivi se non applicato il criterio del costo ammortizzato).

I crediti sono stati successivamente adeguati al presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali e del settore di appartenenza, nonché alla provenienza del debitore.

I crediti comprendono le fatture emesse e quelle ancora da emettere, ma riferite a prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

I crediti verso clienti soggetti a procedure concorsuali o in stato di provato dissesto economico, per i quali si rende inutile promuovere azioni esecutive, vengono portati a perdita integralmente o nella misura in cui le informazioni ottenute e le procedure in corso ne facciano supporre la definitiva irrecuperabilità.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

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

Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

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

I rischi, per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile, sono eventualmente descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale; le differenze derivanti da revisioni successive del valore del debito sono iscritte tra i proventi e oneri finanziari.

I debiti con scadenza entro 12 mesi sono tuttavia iscritti al valore nominale, in quanto gli effetti sono irrilevanti, rispetto al criterio del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice civile.

I debiti sono iscritti al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni e sono inclusivi degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il debito.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono attivati al solo fine di garantire la copertura di rischi sottostanti di tasso d'interesse, di cambio, di prezzo o di credito. Gli strumenti possiedono i requisiti per essere considerati di copertura semplice e vengono valutati pertanto con il metodo semplificato.

Uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari o del fair value di un'attività segue la classificazione, nell'attivo circolante o immobilizzato, dell'attività coperta; uno strumento finanziario derivato di copertura dei flussi finanziari e del fair value di una passività, un impegno irrevocabile o un'operazione programmata altamente probabile è classificato nell'attivo circolante, così come uno strumento finanziario derivato non di copertura. In caso di fair value negativo, tali strumenti sono iscritti al passivo tra i fondi e rischi.

Le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati sono espone nel conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie", mentre le variazioni di fair value della componente efficace degli strumenti finanziari derivati di copertura di flussi finanziari sono iscritte nel Patrimonio netto, alla voce *Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi*.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

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

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi del servizio di Distribuzione del gas naturale sono determinati in base alla tariffa di riferimento riconosciuta dall'ARERA comprensiva degli effetti del meccanismo di perequazione previsto dal sistema di regolazione vigente;
- i ricavi per la cessione di energia elettrica e per il servizio di teleriscaldamento sono riconosciuti al momento della consegna alla controparte;
- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per cessione di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna del bene;
- i contributi in conto investimenti vengono iscritti in bilancio dopo il ricevimento del formale provvedimento di erogazione, al verificarsi delle condizioni ivi previste;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Dividendi

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Con riferimento alla rilevazione degli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra esposizione in Bilancio di componenti economici e momento di rilevanza fiscale dei medesimi si specifica quanto segue.

Le imposte differite sono state calcolate sulla base delle differenze temporanee tassabili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze temporanee genereranno delle variazioni in aumento della base imponibile.

In aderenza al principio della prudenza, le attività per imposte anticipate sono state calcolate sulle differenze temporanee deducibili applicando l'aliquota di imposta che si ritiene in vigore al momento in cui tali differenze genereranno una variazione in diminuzione dell'imponibile, basandosi sul principio della ragionevole certezza dell'esistenza di imponibili fiscali futuri sufficienti a riassorbire le variazioni sopra menzionate.

L'ammontare delle imposte anticipate viene rivisto ogni anno al fine di verificare il permanere della ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali, tali da recuperare l'intero importo delle imposte anticipate.

L'ammontare delle imposte differite e anticipate è soggetto, altresì, a rideterminazione nell'ipotesi di variazione delle aliquote di tassazione originariamente considerate.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

| Voce di bilancio | Saldo iniziale | Variazioni | Saldo finale |
|---|------------------|--------------------|------------------|
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.122.435 | (118.089) | 1.004.346 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 3.091.135 | (1.926.492) | 1.164.643 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 559.688 | (58.297) | 501.391 |
| Totali | 4.773.258 | (2.102.878) | 2.670.380 |

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2022 ammontano a euro 2.670.380 (euro 4.773.258 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Il saldo netto ammonta a euro 1.004.346 (euro 1.122.435 alla fine dell'esercizio precedente) ed è rappresentato principalmente dal valore delle concessioni idroelettriche (1 milione di euro), che sono ammortizzate in relazione ad una vita utile stimata in 18 anni, valore che media le durate delle singole concessioni acquisite con l'operazione di conferimento dalla correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A.. La voce comprende inoltre le licenze d'uso dei programmi applicativi in dotazione alle strutture aziendali.

Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti

Il saldo ammonta a euro 1.164.643 (euro 3.091.135 alla fine dell'esercizio precedente) e accoglie principalmente le opere di urbanizzazione del terreno di Levego e i lavori effettuati su centrali di proprietà.

Altre immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto ammonta a euro 501.391 (euro 559.688 alla fine dell'esercizio precedente), e comprende l'acquisizione a valori di perizia dalla correlata, Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., della banca dati cartografica relativa alle reti di metanizzazione esistente al 31/12/2013 e successive implementazioni effettuate negli anni successivi, acquisite dalla partecipata Società Informatica Territoriale S.r.l. (Euro 64 mila); comprende inoltre le spese relative a varie lottizzazioni del settore gas metano (Euro 184 mila), il valore degli allacciamenti e piccoli estendimenti di rete effettuati nel Comune di Arsié (Euro 161 mila), gestito in regime di concessione, i costi relativi a migliorie apportate ad impianti idroelettrici di proprietà dei Comuni ed i costi di realizzazione di cavidotti di terzi a servizio di impianti idroelettrici di proprietà di Bim Infrastrutture S.p.A. (Euro 81 mila).

Contributi in conto investimenti

Nel corso dell'esercizio, non sono stati ottenuti contributi pubblici in conto investimenti.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice civile).

| | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|------------------------------------|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 18.454 | 2.240.458 | 817.941 | 3.091.135 | 2.307.533 | 8.475.521 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 18.454 | 1.118.023 | 817.941 | 0 | 1.747.845 | 3.702.263 |
| Valore di bilancio | 0 | 1.122.435 | 0 | 3.091.135 | 559.688 | 4.773.258 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 2.336 | 0 | 332.754 | 32.794 | 367.884 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | (1.961.117) | 0 | (1.961.117) |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0 | 0 | 0 | 298.129 | 4.282 | 302.411 |
| Ammortamento dell'esercizio | 0 | 120.425 | 0 | 0 | 86.809 | 207.234 |
| Totale variazioni | 0 | (118.089) | 0 | (1.926.492) | (58.297) | (2.102.878) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 18.454 | 2.242.794 | 817.941 | 1.164.643 | 2.336.045 | 6.579.877 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 18.454 | 1.238.448 | 817.941 | 0 | 1.834.654 | 3.909.497 |
| Valore di bilancio | 0 | 1.004.346 | 0 | 1.164.643 | 501.391 | 2.670.380 |

L'incremento delle Immobilizzazioni immateriali in corso ed acconti di 332.754 euro è relativo a costi per opere di urbanizzazione del terreno di Levego.

Le riclassifiche pari a 1.961.117 euro sono relative all'entrata in esercizio di due centrali idroelettriche (Ru delle Nottole in Comune di San Tomaso Agordino e Pian de Madier in Comune di Borca di Cadore) per cui è stata aggiornata la convenzione di gestione, che prevede ora che i cespiti permangano nel patrimonio della Società e che pertanto sono stati collocati fra le immobilizzazioni materiali.

I decrementi pari a 302.411 euro sono relativi alla rinuncia al progetto di realizzazione della centrale idroelettrica Sarzana 2 in Comune di Voltgo Agordino.

L'ammortamento dell'esercizio è pari a 207.234 euro.

Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

| Voce di bilancio | Saldo iniziale | Variazioni | Saldo finale |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati | 1.463.682 | (48.277) | 1.415.405 |
| Impianti e macchinario | 27.868.116 | 898.276 | 28.766.392 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 1.225.339 | (61.208) | 1.164.131 |
| Altri beni | 43.311 | 10.117 | 53.428 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 1.163.444 | 23.117 | 1.186.561 |
| Totali | 31.763.892 | 822.025 | 32.585.917 |

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad euro 32.585.917 (euro 31.763.892 alla fine dell'esercizio precedente).

Si segnala che i costi storici delle immobilizzazioni materiali sono comprensivi degli importi della rivalutazione in deroga effettuata nell'esercizio 1999. In tale esercizio, in considerazione del principio di chiarezza, e al fine di fornire un quadro fedele, valutate le alternative ed ottenuto il parere positivo del Collegio dei Revisori dell'allora Consorzio Azienda Bim Piave Belluno, si è ritenuto opportuno ricorrere all'iscrizione di un nuovo valore per i beni oggetto di rivalutazione. Tale nuovo valore rappresenta il valore originario dei cespiti ed è utilizzato come sostituto del costo, così come previsto anche dall'ipotesi di cui all'articolo 45, comma 2°, del D.Lgs. n. 127 del 09/04/1991, in tema di attuazione delle Direttive Comunitarie. A tale nuovo valore fanno riferimento i piani di ammortamento.

Allo scopo di osservare in ogni caso gli obblighi in materia, si provvede all'espressa indicazione dell'importo della rivalutazione inclusa nel valore originario, con annotazione riportata nel commento della singola voce rivalutata.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 1.826.852 | 74.541.845 | 3.128.222 | 116.273 | 1.163.444 | 80.776.636 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 363.170 | 46.673.729 | 1.902.883 | 72.962 | 0 | 49.012.744 |
| Valore di bilancio | 1.463.682 | 27.868.116 | 1.225.339 | 43.311 | 1.163.444 | 31.763.892 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 2.302 | 1.293.371 | 114.141 | 22.353 | 94.133 | 1.526.300 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | 0 | 2.024.568 | 0 | 0 | (63.451) | 1.961.117 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0 | 7.607 | 26.692 | 0 | 7.565 | 41.864 |
| Ammortamento dell'esercizio | 50.579 | 2.351.596 | 148.657 | 12.236 | 0 | 2.563.068 |
| Altre variazioni | 0 | (60.460) | 0 | 0 | 0 | (60.460) |
| Totale variazioni | (48.277) | 898.276 | (61.208) | 10.117 | 23.117 | 822.025 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 1.829.154 | 77.779.698 | 3.161.079 | 138.626 | 1.186.561 | 84.095.118 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 413.749 | 49.013.306 | 1.996.948 | 85.198 | 0 | 51.509.201 |
| Valore di bilancio | 1.415.405 | 28.766.392 | 1.164.131 | 53.428 | 1.186.561 | 32.585.917 |

Terreni e fabbricati

Ammontano a euro 1.415.405 (euro 1.463.682 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente al fabbricato di Via Masi Simonetti 20 conferito dal Consorzio Comuni BIM Piave Belluno nel 2014 al valore di 1,1 milioni di euro (valore residuo euro 788 mila); comprende inoltre il valore contabile del terreno in località Levego del Comune di Belluno e dei terreni di pertinenza della centrale di teleriscaldamento sita in Santo Stefano di Cadore (euro 419 mila) oltre agli oneri sostenuti per la realizzazione del fabbricato di pertinenza della stessa centrale (euro 26 mila).

Impianti e macchinari

Ammontano ad euro 28.766.392 (euro 27.868.116 alla fine dell'esercizio precedente) e comprendono principalmente le seguenti sottovoci:

Condote: rappresentano il valore della quota parte di proprietà dell'adduttrice SNAM, tratta Pieve di Soligo – Belluno, il cui titolo e la cui regolamentazione sono desumibili dalla convenzione stipulata nel 1983 con la Regione Veneto e la SNAM, nella quale Bim Belluno Infrastrutture è subentrata dal 1° gennaio 2003. L'intero valore lordo è determinato con il criterio del valore d'uso e deriva dalla rivalutazione in deroga del 1999. La stimata vita residua del bene, pari a 15 anni, ha portato ad un piano di ammortamento ad aliquota del 6,67% annuo.

Cabine: sono impianti che riducono la pressione del gas a valori idonei alla distribuzione nelle reti locali; il valore lordo ad inizio esercizio è composto da importi derivanti da rivalutazione in deroga per euro 365.024.

Impianti di distribuzione: sono impianti che distribuiscono il metano nei Comuni nei quali il servizio è attivato. Il valore lordo ad inizio esercizio è composto da importi derivanti da rivalutazione in deroga per euro 7.235.741. Contribuiscono per euro 1,1 milioni, all'incremento dell'anno del totale di voce pari ad euro 1,3 milioni, in relazione a piccoli estendimenti di rete ed allacci nel territorio provinciale.

Rete e allacci di teleriscaldamento: si tratta della rete di distribuzione calore da biomasse, entrata in funzione nel 2010 nel comune di Santo Stefano di Cadore.

Impianto di teleriscaldamento: si tratta della centrale di produzione di calore da biomasse relativa alla rete descritta al punto precedente.

Impianti idroelettrici: comprendono la centrale in funzione di "Rio Frari" conferita da Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., situata in località Coltron in comune di Ponte Nelle Alpi, la centrale di Missiaga, situata in località Cugnago in comune di La Valle Agordina, la centrale di "Fium" in comune di Quero Vas, la centrale Frison in Comune di Santo Stefano di Cadore, la centrale di Sarzana acquisita con l'operazione di fusione della controllata Idroelettrica Agordina S.r.l. e le centrali di Pian de Madier, in comune di Borca di Cadore, e Ru delle Nottole, in comune di San Tomaso Agordino, entrate in esercizio nel 2022.

Impianti di telecontrollo: riguardano strumentazioni di telecontrollo di cabine metano di primo e secondo salto e rete metano, il cui incremento nell'anno è stato pari ad euro 76 mila.

Attrezzature industriali e commerciali

Ammontano ad euro 1.164.131 (euro 1.225.339 alla fine dell'esercizio precedente) e comprendono le seguenti sottovoci.

Attrezzature tecniche: riguarda principalmente l'acquisizione di strumentazione tecnica.

Contatori metano ed accessori: rappresenta il valore degli apparecchi di misurazione installati sulla rete di distribuzione, da questa distinti per la diversa funzione tecnica ed economica e per la diversa durata. Si segnala inoltre che il valore lordo conferito ad inizio esercizio è composto da importi derivanti da rivalutazione in deroga per euro 111.452.

Contatori teleriscaldamento: rappresenta il valore degli apparecchi di misurazione installati sulla rete di distribuzione, da questa distinti per la diversa funzione tecnica ed economica e per la diversa durata.

Gli incrementi dell'anno del totale di voce, pari a 114.141 euro, sono relativi principalmente all'acquisizione di contatori metano. Il decremento dell'anno di euro 26.692, al netto del fondo ammortamento, è da ricondurre principalmente alla sostituzione di contatori metano.

Altri beni

Ammontano a euro 53.428 (euro 43.311 alla fine dell'esercizio precedente) comprendono le seguenti sottovoci.

Automezzi: trattasi di tre automezzi, di cui uno riscattato nel 2022.

Mobili ed attrezzature d'ufficio: costituiscono la dotazione di scrivanie e mobili per il personale negli uffici della sede aziendale in via T. Vecellio n. 27/29.

Telefonia mobile: comprende telefoni cellulari e relativi accessori di proprietà.

Macchine elettroniche e CED: si tratta di apparecchiature elettroniche in dotazione del personale tecnico operativo e della centrale di teleriscaldamento di Santo Stefano di Cadore.

Immobilizzazioni in corso e acconto

Ammontano ad euro 1.186.561 (euro 1.163.444 alla fine dell'esercizio precedente) e si riferiscono principalmente al valore dell'impianto idroelettrico Rio Rin, in Comune di Lozzo di Cadore. L'impianto, del quale la Società è titolare della concessione, presenta delle problematiche di carattere tecnico che ne hanno impedito l'entrata in esercizio. Restano in corso anche alcuni interventi su rete e centrale di teleriscaldamento di Santo Stefano di Cadore (194 mila euro) e su reti e cabine metano (45 mila euro). Le riclassifiche riguardano beni entrati in esercizio nell'anno.

Contributi in conto investimenti

Nel corso dell'esercizio è stato incassato un contributo pari a 60.460 euro erogato a favore della Società dalla Gestione commissariale emergenza VAIA della Regione Veneto. Tale contributo è stato imputato a decurtazione del valore dell'impianto idroelettrico al quale si riferisce, iscritto alla voce Impianti e macchinario.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie è composta da partecipazioni, crediti di natura finanziaria e strumenti finanziari derivati come evidenziato nel prospetto che segue.

| Voci di bilancio | Saldo iniziale | Variazioni | Saldo finale |
|--------------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Partecipazioni in: | | | |
| b) Imprese collegate | 1.510.828 | | 1.510.828 |
| d-bis) Altre imprese | 152.151 | | 152.151 |
| Crediti verso: | | | |
| d-bis) Verso altri | 279.581 | 4.847 | 284.428 |
| Strumenti finanziari derivati attivi | | 37.861 | 37.861 |
| Totali | 1.942.560 | 42.708 | 1.985.268 |

Di seguito si forniscono informazioni e prospetti di dettaglio delle singole voci.

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

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Il loro valore al 31/12/2022 ammonta complessivamente a euro 1.662.979, invariato rispetto all'esercizio precedente.

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

| | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni | Strumenti finanziari derivati attivi |
|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 1.510.828 | 152.151 | 1.662.979 | 0 |
| Valore di bilancio | 1.510.828 | 152.151 | 1.662.979 | 0 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 37.861 |
| Totale variazioni | 0 | 0 | 0 | 37.861 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 1.510.828 | 152.151 | 1.662.979 | 37.861 |
| Valore di bilancio | 1.510.828 | 152.151 | 1.662.979 | 37.861 |

Ai sensi dell'art. 2361 del Codice Civile, si segnala che nessuna partecipazione comporta l'assunzione di responsabilità illimitate.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione e su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o a titolo gratuito.

Tra gli strumenti finanziari derivati attivi dell'attivo immobilizzato si è provveduto ad iscrivere il valore del contratto IRS stipulato a copertura del rischio di tasso su finanziamenti a medio lungo termine il quale, alla data di chiusura del Bilancio, registrava un *mark to market* positivo e pari a 37.861 euro. Si precisa che il contratto di copertura specifica dei rischi di tasso di interest rate swap, originariamente stipulato a copertura del 70% del finanziamento di 5,5 milioni di euro di Intesa San Paolo S.p.A. sottoscritto in data 08/07/2015, a seguito dell'operazione di rinegoziazione del debito effettuata nell'esercizio 2019, risulta oggi riferito alla copertura parziale (pari al 33%) del nuovo contratto di finanziamento di originari 7 milioni di euro stipulato il 23/12/2019.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Il seguente prospetto evidenzia la formazione e la composizione dei crediti immobilizzati (art. 2427, punto 2 del Codice Civile), nonché gli importi con scadenza superiore a 5 anni (art. 2427, punto 6 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti immobilizzati verso altri | 279.581 | 4.847 | 284.428 | 0 | 284.428 | 284.428 |
| Totale crediti immobilizzati | 279.581 | 4.847 | 284.428 | 0 | 284.428 | 284.428 |

Nella voce **crediti verso altri** sono stati iscritti, per un importo pari a euro 284 mila, crediti di natura finanziaria aventi durata superiore ai dodici mesi.

I crediti iscritti nell'attivo immobilizzato sono costituiti per euro 127 mila da depositi cauzionali in denaro effettuati a garanzia della regolare esecuzione dei lavori di metanizzazione e per euro 157 mila da crediti per finanziamenti infruttiferi a società partecipate, di cui euro 83 mila erogati con l'acquisizione della partecipazione in FIAC S.r.l. nel dicembre 2015, ed euro 74 mila erogati nel mese di luglio 2016 al Consorzio Quadrante di Levego.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile, di seguito vengono riportate le informazioni relative alle partecipazioni in imprese collegate, possedute direttamente o indirettamente, iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie.

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Valmontina S.r.l. | Belluno | 01145190250 | 100.000 | 741.609 | 5.479.085 | 1.369.771 | 25,00% | 898.750 |
| Renaz S.r.l. | Belluno | 00946200250 | 10.000 | 165.973 | 1.407.509 | 281.502 | 20,00% | 612.078 |
| Totale | | | | | | | | 1.510.828 |

La partecipazione nell'impresa collegata Renaz S.r.l. è stata acquisita come effetto dell'operazione di fusione per incorporazione della partecipata Veneto Finanza S.r.l. che ne deteneva una quota pari al 20% del capitale. La valutazione è coerente con i valori espressi nella perizia di stima della partecipazione in Veneto Finanza S.r.l. apportata dal Consorzio Comuni BIM Piave con atto di sottoscrizione del 09/04/2014.

Per quanto riguarda la partecipazione in Valmontina S.r.l., nel 2021 la Società ha proceduto ad effettuare una rivalutazione di euro 898.750, ripristinando il valore che la stessa aveva prima degli eventi alluvionali "VAIA" dell'ottobre 2018, che avevano comportato la completa distruzione dell'impianto.

I dati relativi al patrimonio netto ed al risultato d'esercizio sono desunti dagli ultimi bilanci approvati che, nello specifico, sono riferiti all'esercizio chiuso al 31/12/2021.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---|-------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Consorzio Quadrante di Levego | Belluno | 30.000 | 1.922 | 33.644 | | | 7.151 |
| Società Informatica Territoriale S.r.l. | Belluno | 100.000 | 7.446 | 476.353 | 71.453 | 15% | 15.000 |
| Fiac S.r.l. | Udine | 20.000 | 33.310 | 1.186.081 | 189.773 | 16% | 130.000 |
| Totale | | | | | | | 152.151 |

I dati del patrimonio netto ed del risultato d'esercizio relativi alle partecipazioni in altre imprese sono desunti dagli ultimi bilanci approvati che, nello specifico sono riferiti all'esercizio chiuso al 31/12/2021.

Nella voce è stato registrato l'importo di euro 7.150 versato al Consorzio Quadrante di Levego a titolo di partecipazione al fondo consortile.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile si riporta un prospetto riepilogativo dei crediti immobilizzati suddiviso per area geografica.

| Area geografica | Crediti immobilizzati verso altri | Totale crediti immobilizzati |
|-----------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Italia | 284.428 | 284.428 |
| Totale | 284.428 | 284.428 |

Si segnala che la voce in questione accoglie solamente crediti verso soggetti aventi sede nel territorio nazionale e pertanto non sorge l'esigenza di evidenziare la suddivisione dei crediti per aree geografiche.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

Attivo circolante

Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 361.685 | 106.990 | 468.675 |
| Lavori in corso su ordinazione | 38.085 | (36.569) | 1.516 |
| Totale rimanenze | 399.770 | 70.421 | 470.191 |

Si evidenzia che i criteri adottati nella valutazione delle singole voci hanno portato all'iscrizione di valori non sensibilmente differenti rispetto ai costi correnti dei beni rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio (art. 2426, punto 10 del Codice Civile).

Le **rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo** sono costituite principalmente da misuratori, componenti di reti metano e materiali di consumo.

I **lavori in corso su ordinazione** iscritti in bilancio sono riferiti a prestazioni effettuate su impianti idroelettrici di proprietà dei Comuni titolari delle concessioni.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 2.881.370 | (1.445.432) | 1.435.938 | 1.435.938 | 0 | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 419.842 | 938.321 | 1.358.163 | 1.358.163 | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 4.296.714 | 153.255 | 4.449.969 | 0 | 0 | 0 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 5.384.822 | 2.403.019 | 7.787.841 | 5.222.661 | 2.565.180 | 179.587 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 12.982.748 | 2.049.163 | 15.031.911 | 8.016.762 | 2.565.180 | 179.587 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|-------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 1.435.938 | 1.435.938 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 1.358.163 | 1.358.163 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 4.449.969 | 4.449.969 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 7.787.841 | 7.787.841 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 15.031.911 | 15.031.911 |

Ai fini della prevista informativa sulla suddivisione geografica di crediti e debiti, si fa presente che tutti i crediti sono contratti nei confronti di soggetti domiciliati in Italia.

Crediti verso clienti

| Crediti verso Clienti | 2022 | 2021 | Variazione 2022 |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Crediti del settore metano | 781.812 | 1.885.275 | (1.103.463) |
| Crediti del settore idroelettrico | 498.464 | 769.331 | (270.867) |
| Crediti del settore teleriscaldamento | 101.110 | 154.018 | (52.908) |
| Crediti altri settori | 174.422 | 192.615 | (18.193) |
| - verso Enti Locali | 98.693 | 93.863 | 4.831 |
| - verso correlate | 47.999 | 56.258 | (8.259) |
| - verso altri | 27.730 | 42.495 | (14.765) |
| Totale crediti lordo svalutazione | 1.555.807 | 3.001.239 | (1.445.432) |
| F.do svalutazione crediti | (119.869) | (119.869) | 0 |
| Totale crediti netto svalutazione | 1.435.938 | 2.881.370 | (1.445.432) |

Nei **crediti verso clienti** si segnala la diminuzione dei crediti per fatture emesse e da emettere verso utenti del settore metano per 1,1 milioni di euro da ricondurre principalmente all'erogazione di misure di sostegno a tutela dei consumatori, con rivalsa successiva sulla Cassa Servizi Energetici e Ambientali.

I crediti del settore idroelettrico, relativi alle fatture emesse e da emettere verso il Gestore dei Servizi Energetici per l'energia immessa in rete nei periodi di novembre e dicembre, risultano in diminuzione rispetto all'esercizio precedente a causa del perdurare delle condizioni di siccità che, peraltro, hanno caratterizzato l'intero 2022.

Tra i crediti altri settori si evidenziano le posizioni di credito nei confronti dei Comuni e delle Comunità Montane per fatture emesse e da emettere, principalmente relative a prestazioni nel settore idroelettrico e i crediti commerciali verso la correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A..

Crediti tributari

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|-------------------------|----------------------|----------------|--------------------|
| Ritenute subite | 27.196 | | 27.196 |
| Crediti IRES | 319.842 | 316.753 | 636.595 |
| Crediti IRAP | 19.272 | 114.359 | 133.631 |
| Crediti IVA | | 460.252 | 460.252 |
| Altri crediti tributari | 53.532 | 46.957 | 100.489 |
| Totali | 419.842 | 938.321 | 1.358.163 |

Tra i **crediti tributari** entro 12 mesi sono iscritti principalmente:

- crediti per IRES e IRAP derivanti dall'esubero di acconti versati;
- il credito per IVA relativo all'ultimo mese dell'esercizio;
- il credito d'imposta di 79 mila euro riconosciuto a parziale compensazione dei maggiori oneri sostenuti nel 2022 per l'acquisto di energia elettrica e gas naturale;
- il credito d'imposta maturato sulla fornitura del servizio di teleriscaldamento di 21 mila euro.

Altri crediti

L'attivo circolante comprende i crediti per imposte anticipate per una descrizione dettagliata si rinvia al paragrafo relativo alla fiscalità differita.

I **crediti verso altri** al 31/12/2022 sono riepilogati come segue:

| Crediti verso altri | 2021 | 2022 | Variazione 2022 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| a) Crediti verso altri esig. entro esercizio | 2.188.763 | 5.222.661 | 3.033.898 |
| Crediti verso CCSE | 965.206 | 4.031.615 | 3.066.409 |
| Crediti verso correlata per accollo mutuo | 402.977 | 404.421 | 1.444 |
| Acconti a comuni su canoni gestione idroelettrica | 331.245 | 334.325 | 3.079 |
| Altri crediti diversi | 489.335 | 452.300 | (37.034) |
| b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio | 3.196.059 | 2.565.180 | (630.879) |
| Acconti a comuni su canoni gestione idroelettrica | 1.978.442 | 1.751.985 | (226.458) |
| Crediti verso correlata per accollo mutuo | 1.217.617 | 813.195 | (404.421) |
| Totale altri crediti | 5.384.822 | 7.787.841 | 2.403.019 |

Nei **crediti verso altri** figurano principalmente acconti corrisposti ai Comuni sui canoni di gestione delle centrali idroelettriche (2,1 milioni di euro, di cui 1,7 milioni di euro esigibili oltre l'esercizio).

Figura inoltre il credito verso Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., relativo al mutuo di Banca Intesa accollato dalla società correlata, in data 25/09/2014 per l'importo di 5,6 milioni di euro, per il quale è stato previsto un piano di rientro con orizzonte temporale analogo a quello del mutuo citato. Nel 2022 è stata incassata la quota prevista di 403 mila euro che ha portato il residuo credito a 1.217.617 euro.

Nella voce figurano crediti verso Cassa Conguaglio per i Servizi Energetici, riguardanti la perequazione della tariffa del Servizio di distribuzione del gas metano per 300 mila euro e gli incentivi sulla sicurezza delle reti ed impianti di gas metano, riconosciuti alla Società, per 468 mila euro. Di questi, Euro 124 mila, si riferiscono al credito maturato nell'anno 2013 e, con deliberazione del 21/01/2016, non riconosciuto da ARERA. Avverso suddetto provvedimento è stato presentato ricorso di fronte al T.A.R. Lombardia. La Società, nel rispetto dei criteri di prudenza, aveva già accantonato nell'anno 2015, essendo venuta a conoscenza della deliberazione ARERA, apposito fondo rischi a totale copertura del credito. L'incremento 2022 di circa 3 milioni di euro è dovuto a misure di sostegno a tutela dei consumatori anticipate per conto della Cassa Servizi Energetici e Ambientali.

Figura poi il credito di euro 168 mila relativo al corrispettivo una tantum versato al Comune di Belluno – nella propria qualità di Stazione Appaltante – per la copertura degli oneri di gara per l'affidamento del servizio Distribuzione gas metano dovuto dal Gestore uscente e da rimborsarsi da parte del Gestore entrante.

Il fondo svalutazione crediti non ha subito movimentazioni nell'esercizio in quanto il valore nominale dei crediti è stato valutato in linea con il valore di presunto realizzo.

| Descrizione | Saldo iniziale | Utilizzi | Accantonamenti | Saldo finale |
|--|----------------|----------|----------------|--------------|
| F.do svalutazione crediti dell'attivo circolante | 119.869 | | | 119.869 |

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 7.055.720 | (1.488.487) | 5.567.233 |
| Assegni | 0 | 0 | 0 |
| Denaro e altri valori in cassa | 2.170 | (381) | 1.789 |
| Totale disponibilità liquide | 7.057.890 | (1.488.868) | 5.569.022 |

Si segnala l'esistenza di depositi dedicati a garanzia del pagamento delle rate di un mutuo stipulato con Intesa Sanpaolo, il quale prevede l'obbligo per la Società di mantenere su un conto dedicato la provvista necessaria al pagamento delle rate in scadenza nel semestre di riferimento.

Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | 0 | 0 | 0 |
| Risconti attivi | 128.001 | 5.648 | 133.649 |
| Totale ratei e risconti attivi | 128.001 | 5.648 | 133.649 |

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|--------------|
| Risconti attivi: | 128.001 | 133.649 | 5.648 |
| - su polizze assicurative | 107.960 | 109.319 | 1.359 |
| - su commissioni fidejussorie | 11.967 | 18.476 | 6.509 |
| - su canoni assistenza software | 2.721 | 1.348 | -1.373 |
| - su quote associative | 3.000 | 1.000 | -2.000 |
| - altri | 2.353 | 3.506 | 1.153 |
| Ratei attivi: | | | |
| Totali | 128.001 | 133.649 | 5.648 |

La voce Risconti attivi si riferisce principalmente alla quota di premi assicurativi e fidejussioni a garanzia dei lavori sulle reti, pagata nel 2022 ma di competenza di esercizi successivi.

Nell'esercizio non sono stati rilevati Ratei attivi.

Oneri finanziari capitalizzati

Si attesta che nell'esercizio non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari ai valori iscritti all'attivo dello Stato Patrimoniale (art. 2427 punto 8 del Codice Civile).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 44.813.467 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 7.040.500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 7.040.500 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 3.608.001 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 3.608.001 |
| Riserva legale | 522.719 | 0 | 208.140 | 0 | 0 | 0 | | 730.859 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 19.753.758 | 0 | 3.954.658 | 0 | 0 | 0 | | 23.708.416 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | 7.570.089 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 7.570.089 |
| Varie altre riserve | 1.087.864 | 0 | 0 | (1) | 0 | 0 | | 1.087.863 |
| Totale altre riserve | 28.411.711 | 0 | 3.954.658 | (1) | 0 | 0 | | 32.366.368 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (32.669) | 0 | 0 | 70.530 | 0 | 0 | | 37.861 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 4.162.798 | 0 | (4.162.798) | 0 | 0 | 0 | 1.029.878 | 1.029.878 |
| Totale patrimonio netto | 43.713.060 | 0 | 0 | 70.529 | 0 | 0 | 1.029.878 | 44.813.467 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|---------------------------------|------------------|
| Riserva per conversione in Euro | 2 |
| Riserva da trasformazione | 1.087.861 |
| Totale | 1.087.863 |

Al 31/12/2022 il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Come deliberato dall'Assemblea in sede di approvazione del Bilancio al 31/12/2021, l'utile d'esercizio è stato destinato ad incremento della riserva legale nel limite del 5% dell'utile e per la restante parte a riserva straordinaria.

La Riserva da sovrapprezzo azioni è relativa all'aumento di capitale sottoscritto dalla società correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. e dal Consorzio Bim Piave Belluno.

La riserva straordinaria è costituita da utili realizzati nei precedenti esercizi e non distribuiti.

La riserva di rivalutazione economica, derivante dalla trasformazione e contestuale scissione societaria del 01/01/2003, è stata originata nell'esercizio 1999 per effetto della rivalutazione in deroga ex art. 2423 Codice civile operata dagli amministratori.

La riserva di trasformazione, compresa nella voce Varie altre riserve, derivante dalla trasformazione e contestuale scissione societaria del 01/01/2003, è stata originata dalla trasformazione al 31/12/1998 dell'allora Consorzio dei Comuni B.I.M. Piave Belluno da ente pubblico locale ad azienda speciale (Consorzio Azienda B.I.M. Piave Belluno).

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Si forniscono i dettagli relativamente alle riserve che compongono il Patrimonio Netto, specificando la loro origine o natura, la loro possibilità di utilizzo ed i limiti di distribuibilità, nonché la loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi (art. 2427, punto 7-bis del Codice Civile):

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 7.040.500 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 3.608.001 | C | B | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 730.859 | U | B | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 23.708.416 | U | A,B,C | 23.708.416 | 0 | 0 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | 7.570.089 | C | A,B | 7.570.089 | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 1.087.863 | C | A,B | 1.087.863 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 32.366.368 | | | 32.366.368 | 0 | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 37.861 | C | | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 43.783.589 | | | 32.366.368 | 0 | 0 |
| Quota non distribuibile | | | | 8.657.952 | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 23.708.416 | | |

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

Legenda colonna "Possibilità di utilizzazione": A= per aumento di capitale B= per copertura perdite C= per distribuzione ai soci D= per altri vincoli statuari E= altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Riserva per conversione in Euro | 2 | C | A,B | 2 |
| Riserva da trasformazione | 1.087.861 | C | A,B | 1.087.861 |
| Totale | 1.087.863 | | | |

Legenda colonna "Origine / natura": C = Riserva di capitale; U = Riserva di utili.

Legenda colonna "Possibilità di utilizzazione": A= per aumento di capitale B= per copertura perdite C= per distribuzione ai soci D= per altri vincoli statuari E= altro

L'eliminazione delle interferenze fiscali dal bilancio di esercizio ha comportato ai sensi del combinato disposto dell'art. 4, 1° comma lett. h e dell'art. 109 4° comma del D.Lgs. 344/2003, l'istituzione di un regime di sospensione d'imposta gravante "per masse" sulle riserve di patrimonio netto pari ad Euro 719.347.

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

| | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|---------------------------------|---|
| Valore di inizio esercizio | (32.669) |
| Variazioni nell'esercizio | 0 |
| Valore di fine esercizio | 37.861 |

In ossequio a quanto previsto dal comma 1 numero 11-bis) dell'art. 2426 del c.c., la riserva stanziata a copertura dei flussi finanziari attesi rappresenta la contropartita al *fair value* del contratto di copertura IRS iscritto tra gli strumenti finanziari derivati attivi nelle Immobilizzazioni finanziarie. Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto meglio precisato nella sezione dedicata all'analisi dei Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi.

Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 313.997 | 32.669 | 376.787 | 723.453 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilizzo nell'esercizio | 31.667 | 32.669 | 65.716 | 130.052 |
| Totale variazioni | (31.667) | (32.669) | (65.716) | (130.052) |
| Valore di fine esercizio | 282.330 | 0 | 311.071 | 593.401 |

Tra i fondi per le imposte sono iscritte passività per imposte differite per euro 282.330.

Il **fondo per imposte** rappresenta passività per imposte differite relative a differenze temporanee tassabili, lo stesso si riduce complessivamente di 32 mila euro, che costituiscono la quota scaricata dal fondo stanziato sul valore delle concessioni sulla quota ammortizzata nell'anno. Le concessioni sono una posta conferita nell'operazione di acquisizione ramo d'azienda effettuata nel 2014 dalla correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.a.. Tale posta, fiscalmente neutra, era stata conferita con il relativo fondo imposte differite.

Nella sezione della presente Nota integrativa relativa all'esposizione degli effetti della fiscalità differita, vengono forniti i dettagli relativi al fondo imposte differite.

Il **fondo strumenti finanziari derivati passivi** registra un decremento nell'anno di 32 mila euro che ne azzerava l'importo, in quanto, come già dettagliato in precedenza, il relativo contratto IRS stipulato a copertura del rischio di tasso sul contratto di finanziamento stipulato con Intesa San Paolo, ha assunto al 31/12/2022 un valore del *mark to market* positivo. Si è pertanto provveduto a scaricare il fondo e ad iscrivere la potenziale attività sottostante all'operazione di copertura stipulata sul finanziamento a medio lungo termine tra le Immobilizzazioni finanziarie.

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli **altri fondi** per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------|
| Altri fondi per rischi e oneri: | | | |
| Fondo rischi oneri su contributi | 141.668 | (20.238) | 121.430 |
| Fondo rischi oneri e perdite fusione | 30.261 | (30.261) | |
| Fondo rischi diversi | 204.858 | (15.217) | 189.641 |
| Totali | 376.787 | (65.716) | 311.071 |

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto delle liquidazioni a seguito di cessazioni corrisposti ed è riconducibile agli accantonamenti mensili di una parte dei dipendenti che ha scelto di mantenere il proprio TFR in azienda, non aderendo a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005, e alla rivalutazione delle indennità accantonate in esercizi precedenti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|---------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 289.361 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 30.024 |
| Utilizzo nell'esercizio | 11.842 |
| Altre variazioni | 23.129 |
| Totale variazioni | 41.311 |
| Valore di fine esercizio | 330.672 |

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso banche | 9.302.362 | (2.098.240) | 7.204.122 | 1.806.792 | 5.397.330 | 836.132 |
| Acconti | 96.411 | 81.687 | 178.098 | 178.098 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 3.351.532 | (881.761) | 2.469.771 | 2.469.771 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 128.556 | (50.436) | 78.120 | 78.120 | 0 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 116.719 | 10.027 | 126.746 | 126.746 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 1.326.665 | 1.325.276 | 2.651.941 | 2.651.941 | 0 | 0 |
| Totale debiti | 14.322.245 | (1.613.447) | 12.708.798 | 7.311.468 | 5.397.330 | 836.132 |

Debiti verso banche

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|-------------|
| a) Debiti verso banche esig. entro esercizio | 2.104.824 | 1.806.792 | (298.032) |
| Mutui | 2.104.824 | 1.806.792 | (298.032) |
| b) Debiti verso banche esig. oltre esercizio | 7.197.538 | 5.397.330 | (1.800.208) |
| Mutui | 7.197.538 | 5.397.330 | (1.800.208) |
| Totale debiti verso banche | 9.302.362 | 7.204.122 | (2.098.240) |

La voce presenta un decremento di Euro 2,1 milioni rispetto al 31/12/2021 riconducibile al rimborso delle rate dei finanziamenti a medio-lungo termine scadute nel corso dell'esercizio. Per i dettagli relativi alle operazioni di copertura si rinvia a quanto già esposto nella sezione dedicata all'analisi dei Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi.

Sul finanziamento stipulato con Intesa Sanpaolo i data 23 dicembre 2019 di originari di euro 7 milioni e residui al 31 dicembre 2022 3,8 milioni di euro, di cui 1,3 milioni di euro oltre i 12 mesi, sono previsti n.3 parametri finanziari ("covenant finanziari"). Nel caso di violazione di un qualsiasi parametro finanziario, la violazione potrà essere rimediata anche attraverso un rimborso anticipato parziale del finanziamento, tale da determinare il ripristino del rispetto del parametro finanziario violato e non la risoluzione del contratto ("obblighi positivi").

Le soglie obiettivo dei parametri che mettono in relazione la posizione finanziaria netta rispettivamente con il patrimonio netto e con il margine operativo lordo risultano rispettate.

Il terzo covenant, invece, mette in relazione:

(i) gli incassi derivanti alla Società ai sensi delle convenzioni in essere tra la stessa e il Gestore dei Servizi Energetici che le attribuiscono il diritto a percepire le tariffe incentivanti per la produzione di energia elettrica da impianti idroelettrici; e

(ii) l'ammontare di capitale e oneri finanziari sul finanziamento liquidati nell'esercizio.

Il calo della produzione idroelettrica registrato nell'anno e i conseguenti minori introiti a fronte dell'energia ceduta al Gestore dei Servizi Energetici hanno comportato il mancato rispetto di quest'ultimo parametro. In ossequio a quanto previsto dal contratto di finanziamento, la Società ha provveduto a fornire prontamente l'informazione all'Istituto di credito; sono in corso le necessarie valutazioni per un rientro anticipato di una quota di debito, evento che non rappresenta criticità, in linea con le previsioni per il 2023 atte a ristabilire il valore del covenant. L'Amministratore Unico rimane confidente che il risultato finale della negoziazione in corso potrebbe portare alla possibilità di non dover adempiere alla richiesta di rimborso parziale anticipato come sopra indicato, ma ad altre soluzioni quale, per esempio, l'incremento dei volumi di flussi domiciliati a servizio del debito tramite la canalizzazione sul conto vincolato degli introiti derivanti da incassi GSE prodotti da impianti non rientranti nel perimetro della garanzia Cessione Crediti GSE, ovviamente quantomeno in pari misura ai volumi mancanti necessari per il rispetto del parametro.

In forza di quanto sopra, l'Amministratore Unico ha ritenuto di redigere il presente progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 mantenendo invariata la classificazione del debito finanziario in bilancio, come da piano di ammortamento originario.

A titolo informativo, si rileva altresì che in caso di cessione a terzi della rete "distribuzione gas" e all'incasso del relativo "valore industriale residuo", ai sensi del contratto di finanziamento di cui sopra, la Società dovrà presentare a Intesa Sanpaolo preventiva informativa sugli impatti patrimoniali ed economici dell'operazione di cessione e, entro sei mesi dalla ricezione di tale informativa, l'Istituto di Credito si riserva la facoltà di comunicare il recesso dal contratto di finanziamento richiedendo l'integrale rimborso anticipato dell'importo residuo.

Acconti

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| a) Acconti entro l'esercizio | 96.411 | 178.098 | 81.687 |
| Anticipi da clienti | 96.411 | 178.098 | 81.687 |
| Totale acconti | 96.411 | 178.098 | 81.687 |

Gli anticipi da clienti sono principalmente relativi ai contributi di allacciamento alla rete metano incassati da clienti relativi a lavori non ancora eseguiti alla data di chiusura dell'esercizio.

Debiti verso fornitori

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------------|
| a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio | 3.351.532 | 2.469.771 | (881.761) |
| Fornitori entro esercizio: | 1.091.806 | 963.551 | (128.255) |
| - Enti locali | 24.497 | 0 | (24.497) |
| - altri | 1.067.309 | 963.551 | (103.758) |
| Fatture da ricevere entro esercizio: | 2.259.726 | 1.506.220 | (753.506) |
| - Enti locali | 1.177.266 | 605.460 | (571.806) |
| - altri | 1.082.460 | 900.760 | (181.700) |
| Totale debiti verso fornitori | 3.351.532 | 2.469.771 | (881.761) |

Il totale di voce di 2,5 milioni di euro (3,3 milioni di euro al 31/12/2021) comprende debiti verso Comuni che ammontano al 31/12/2022 a 605 mila euro. Tale debito corrisponde quasi interamente a competenze del settore idroelettrico relative al 2022 che sono state liquidate nei primi mesi del 2023.

La restante quota di debiti verso fornitori, pari ad Euro 1,9 milioni, è costituita per 964 mila euro da fatture ricevute e per 901 mila euro da fatture da ricevere.

Debiti tributari

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|-----------------|
| Erario c / IVA | 61.006 | 0 | (61.006) |
| Erario c / ritenute dipendenti | 63.468 | 71.414 | 7.946 |
| Erario c / ritenute professionisti/collaboratori | 1.891 | 2.150 | 259 |
| Imposte sostitutive | 2.120 | 4.440 | 2.320 |
| Debiti per altre imposte | 71 | 116 | 45 |
| Totale debiti tributari | 128.556 | 78.120 | (50.436) |

I **debiti tributari** sono riferiti principalmente a ritenute IRPEF operate sulle retribuzioni dei dipendenti e sui compensi corrisposti a collaboratori e professionisti, non ancora versate all'erario alla data del 31/12/2022.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|---------------|
| Debito verso Inps | 90.597 | 99.330 | 8.733 |
| Debiti verso Inail | 1.942 | 650 | (1.292) |
| Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 24.179 | 26.766 | 2.587 |
| Totale debiti previdenziali e assicurativi | 116.719 | 126.746 | 10.027 |

Nei debiti verso istituti di previdenza sono iscritti principalmente debiti verso l'INPS, l'INPDAP e fondi di previdenza complementare.

Altri debiti

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| a) Altri debiti entro l'esercizio | 1.326.665 | 2.651.941 | 1.325.276 |
| Debiti verso dipendenti/assimilati | 208.563 | 225.124 | 16.561 |
| Altri debiti: | | | |
| - debiti verso CCSE | 841.051 | 467.235 | (373.816) |
| - clienti c/CCSE | | 1.673.580 | 1.673.580 |
| - altri | 277.051 | 285.541 | 8.490 |
| b) Altri debiti oltre l'esercizio | | | |
| Totale Altri debiti | 1.326.665 | 2.651.941 | 1.325.276 |

Fra gli altri debiti figurano debiti verso dipendenti per retribuzioni da liquidare e ratei maturati al 31/12/2022 e debiti verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico, relativi alla restituzione della componente perequativa sulla tariffa gas. Nell'esercizio corrente trovano iscrizione 1,7 milioni di euro per misure di sostegno a tutela dei consumatori erogate con rivalsa successiva sulla Cassa Servizi Energetici e Ambientali. Figurano infine debiti per depositi cauzionali passivi versati dalle società di vendita gas metano, il cui ammontare è pari ad euro 91 mila, oltre ad altri debiti singolarmente di esigua entità.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

| Area geografica | Italia | Totale |
|--|-------------------|-------------------|
| Debiti verso banche | 7.204.122 | 7.204.122 |
| Acconti | 178.098 | 178.098 |
| Debiti verso fornitori | 2.469.771 | 2.469.771 |
| Debiti tributari | 78.120 | 78.120 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 126.746 | 126.746 |
| Altri debiti | 2.651.941 | 2.651.941 |
| Debiti | 12.708.798 | 12.708.798 |

Ai fini della prevista informativa sulla suddivisione geografica di crediti e debiti, si fa presente che tutti i debiti sono contratti nei confronti di soggetti domiciliati in Italia.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Si fornisce un ulteriore dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------------|---------------------------|--|---|--|-------------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Debiti assistiti da pegni | Debiti assistiti da privilegi speciali | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.204.122 | 7.204.122 |
| Acconti | 0 | 0 | 0 | 0 | 178.098 | 178.098 |
| Debiti tributari | 0 | 0 | 0 | 0 | 78.120 | 78.120 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0 | 0 | 0 | 0 | 126.746 | 126.746 |
| Altri debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.651.941 | 2.651.941 |
| Totale debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.708.798 | 12.708.798 |

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Ratei e risconti passivi

Al 31/12/2022 non si sono rilevati ratei e risconti passivi.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 13.543.332 | 10.668.618 | (2.874.714) |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | 11.355 | 1.516 | (9.839) |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 329.878 | 248.035 | (81.843) |
| Altri ricavi e proventi | 1.004.777 | 745.499 | (259.278) |
| Totali | 14.889.342 | 11.663.668 | (3.225.674) |

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che 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; con gli stessi criteri possono essere aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

L'importo dei contributi per opere di allacciamento è considerato ricavo da prestazioni effettuate nell'esercizio e pertanto viene accreditato a conto economico nell'esercizio di competenza.

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

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività.

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|---|---------------------------|
| Ricavi del servizio di distribuzione gas metano | 8.009.203 |
| Ricavi della gestione idroelettrica | 2.365.339 |
| Ricavi diversi | 294.076 |
| Totale | 10.668.618 |

La variazione dei ricavi delle vendite e prestazioni è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così ripartiti:

| Settore | Attività | 2022 | 2021 | Variazione |
|--|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Ricavi del servizio di distribuzione gas metano | Distribuzione metano | 7.657.784 | 8.157.834 | (500.050) |
| | Prestazioni diverse metano | 139.306 | 126.057 | 13.249 |
| | Altri servizi su misuratori metano | 176.450 | 185.210 | (8.760) |
| | Spostamenti allacci metano | 35.662 | 33.111 | 2.552 |
| Totale ricavi del servizio di distribuzione gas metano | | 8.009.203 | 8.502.211 | (493.008) |
| Ricavi della gestione idroelettrica | Vendita energia elettrica | 2.301.586 | 4.675.121 | (2.373.535) |
| | Prestazioni diverse gestione idroelettrica | 63.753 | 48.484 | 15.269 |
| Totale ricavi della gestione idroelettrica | | 2.365.339 | 4.723.605 | (2.358.266) |
| Ricavi diversi | Gestione teleriscaldamento | 277.829 | 295.632 | (17.803) |
| | Altri ricavi | 16.247 | 21.884 | (5.637) |
| Totale ricavi diversi | | 294.076 | 317.516 | (23.440) |
| Totale complessivo | | 10.668.618 | 13.543.332 | (2.874.714) |

I ricavi del settore metano sono riferiti prevalentemente alle attività della distribuzione e della misura, calcolati sulla base dei valori unitari di remunerazione per la determinazione delle tariffe per l'anno 2022.

Nelle prestazioni diverse metano, si segnalano la stima di proventi da incassare dalla Cassa Conguaglio per i Servizi Energetici e Ambientali per gli incentivi sul recupero di efficienza e sulla sicurezza del metano, ai sensi della delibera ARERA 569/2019/R/gas del 27/12/2019 (118 mila euro), oltre a ricavi per accertamenti sugli impianti metano ai sensi della Delibera 40 (21 mila euro).

Nel settore idroelettrico, i ricavi per la vendita di energia sono riferiti ad una produzione di circa 13,7 milioni di kWh, in netta contrazione rispetto all'anno precedente (28,6 milioni di kWh nel 2021), a causa del perdurare della situazione di siccità che ha caratterizzato l'intero anno. Sui prezzi applicati grava un ricorso davanti al Consiglio di Stato, da cui potrebbero generarsi conguagli positivi relativi all'anno 2022 di circa 1 milione di euro, che a loro volta determinerebbero dei canoni aggiuntivi da destinare ai Comuni, ai sensi delle convenzioni sottoscritte, per circa 750 mila euro. Per ogni dettaglio, si rinvia alla Relazione sulla gestione.

Le prestazioni diverse della gestione idroelettrica riguardano principalmente manutenzioni straordinarie effettuate su centrali di proprietà dei Comuni ad essi riaddebitate.

I ricavi diversi sono prevalentemente relativi al Servizio di Teleriscaldamento, ramo di attività acquisito da Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. il 30 giugno 2015.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 10) dell'art. 2427, si fornisce l'indicazione della ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 10.668.618 |
| Totale | 10.668.618 |

Si segnala che la voce in questione accoglie solamente ricavi verso soggetti aventi sede nel territorio nazionale.

Gli **incrementi di immobilizzazioni per lavori interni** rappresentano capitalizzazioni di oneri del personale e di materiale di magazzino, connessi prevalentemente al realizzo di allacci e zincati (93 mila euro), alla messa in uso di misuratori metano (89 mila euro), ad interventi su cabine metano (35 mila euro) e a piccoli estendimenti di rete metano (19 mila euro).

La voce **altri ricavi e proventi** accoglie principalmente contributi dovuti dagli utenti per l'allaccio alla rete gas metano (243 mila euro), il provento per il credito d'imposta ottenuto per l'acquisto di gas ed energia elettrica (99 mila euro), proventi legati alla locazione dello stabile di proprietà conferito nel 2014 dal Consorzio Bim Piave Belluno (75 mila euro) e servizi prestati a Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. per la gestione amministrativa e tecnica del Servizio di reti GPL (28 mila euro). La voce accoglie inoltre componenti di ricavo di competenza del precedente esercizio (108 mila euro).

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|------------------|
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 547.582 | 662.262 | 114.680 |
| Per servizi | 2.009.289 | 2.410.578 | 401.289 |
| Per godimento di beni di terzi | 3.301.397 | 2.081.903 | (1.219.494) |
| Per il personale: | | | |
| a) salari e stipendi | 1.356.422 | 1.389.572 | 33.150 |
| b) oneri sociali | 403.374 | 419.967 | 16.593 |
| c) trattamento di fine rapporto | 93.090 | 114.104 | 21.014 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 15.604 | 16.357 | 753 |
| e) altri costi | 16.225 | 26.376 | 10.151 |
| Ammortamenti e svalutazioni: | | | |
| a) immobilizzazioni immateriali | 213.884 | 207.234 | (6.650) |
| b) immobilizzazioni materiali | 2.359.610 | 2.563.068 | 203.458 |
| d) svalut.ni crediti att. circolante | 30.000 | | (30.000) |
| Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci | (63.310) | (106.990) | (43.680) |
| Accantonamento per rischi | | | |
| Altri accantonamenti | | | |
| Oneri diversi di gestione | 231.371 | 520.546 | 289.175 |
| Totali | 10.514.538 | 10.304.977 | (209.561) |

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci riguardano principalmente l'acquisto di contatori e materiali a scorta connessi alla gestione del Servizio Distribuzione metano e di materiale destinato alla manutenzione delle centraline idroelettriche, oltre all'acquisto di cippato destinato al Servizio di Teleriscaldamento.

I principali **costi per servizi** e le loro variazioni sono stati i seguenti:

| Costi per servizi | 2022 | 2021 | variazione |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Servizi di gestione e manutenzione | 497.228 | 482.830 | 14.399 |
| Spese per servizi generali da società correlata | 410.570 | 448.290 | (37.720) |
| Consumi gas | 370.630 | 154.608 | 216.022 |
| Assicurazioni | 178.540 | 135.817 | 42.723 |
| Compensi letture | 150.882 | 109.029 | 41.853 |
| Energia elettrica | 140.710 | 90.329 | 50.382 |
| Personale in distacco | 134.927 | 66.021 | 68.906 |
| Lavorazioni esterne | 108.063 | 90.713 | 17.350 |
| Telefonia mobile | 66.770 | 39.623 | 27.146 |
| Consulenze tecniche e gestione pratiche | 48.795 | 56.089 | (7.294) |
| Servizio intermediazione e oneri trasmissione idroelettrico | 43.058 | 33.343 | 9.715 |
| Consulenze amministrative | 41.344 | 59.820 | (18.476) |
| Servizi del personale | 39.804 | 37.903 | 1.901 |
| Servizi di revisione e controllo | 39.447 | 36.790 | 2.657 |
| Servizi cartografici | 27.373 | 23.824 | 3.549 |
| Altri costi per servizi | 112.437 | 144.260 | (31.824) |
| Totale | 2.410.578 | 2.009.289 | 401.289 |

I **servizi di gestione e manutenzione** riguardano prevalentemente le attività svolte sulle centrali idroelettriche e sugli impianti di distribuzione del gas metano.

Le **spese per servizi generali** corrispondono al rimborso della quota di competenza delle spese comuni sostenute dalla società correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. e ripartite sulla base degli accordi intercorsi fra le parti.

I **consumi di gas metano** sono relativi principalmente all'alimentazione delle cabine di decompressione da cui si immette il gas nella rete di distribuzione.

I **costi per i servizi assicurativi** sono relativi alle coperture poste in essere dalla Società per le attività svolte.

I **compensi lettura** sono riferiti ai misuratori gas metano e in minima parte al teleriscaldamento.

I costi di **energia elettrica** riguardano principalmente le cabine metano e le centraline idroelettriche.

Le **consulenze amministrative** sono principalmente relative a servizi di consulenza per assistenza tecnica, giuridico-amministrativa e fiscale in vista della cessione del ramo gas.

I **servizi di revisione e controllo** consistono nelle prestazioni rese dagli organi deputati al controllo contabile e legale della società.

I **servizi cartografici** sono resi dalla Società Informatica Territoriale S.r.l. e si riferiscono all'attività di segnalazione condotte metano e gestione delle reti dei servizi gestiti.

Gli **altri costi per servizi** comprendono voci di costo singolarmente di importo modico ed hanno natura residuale, tra le quali segnaliamo per prevalenza il servizio di call center dedicato (Euro 14 mila), le spese per corsi di formazione (Euro 13 mila), le consulenze legali e notarili (Euro 14 mila), i corrispettivi dell'Organismo di vigilanza (Euro 12 mila) le spese del servizio telefonia (Euro 10 mila).

Si evidenzia che oltre il 70% dell'incremento totale dei costi per servizi è correlato all'incremento dei costi energetici, principalmente per l'approvvigionamento di gas metano utilizzato per il preriscaldamento del gas da distribuire in rete.

Costi per godimento beni di terzi

L'ammontare dei costi per godimento beni di terzi è riferito principalmente ai canoni riconosciuti ai Comuni per l'utilizzo delle microcentrali idroelettriche (1,7 milioni di euro nel 2022), il cui andamento è strettamente correlato a quello dei ricavi di vendita dell'energia elettrica. La voce comprende inoltre i canoni dovuti agli enti pubblici (ANAS e Veneto Strade, FF.SS., Demanio, Genio Civile, ecc.) per gli attraversamenti delle relative proprietà con le tubazioni della rete di distribuzione del metano (Euro 210 mila) e canoni di locazione e noleggio (Euro 121 mila).

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa 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.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

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

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è principalmente relativo alle concessioni idroelettriche (Euro 111 mila), agli impianti idroelettrici di terzi (Euro 16 mila) e alla banca dati cartografica (Euro 41 mila).

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è principalmente relativo agli impianti, alle reti ed allacci del metano (Euro 1,9 milioni) ed ai contatori metano (Euro 140 mila).

Oneri diversi di gestione

La voce accoglie prevalentemente le quote d'iscrizione ad associazioni di categoria, l'addizionale assicurativa sulla tariffa metano applicata nei confronti delle aziende di vendita da riversare alla Cassa Conguaglio Settore Elettrico, imposte diverse da quelle sul reddito, tasse, diritti e risarcimenti ad utenti e terzi.

Accoglie inoltre componenti di natura straordinaria principalmente legate allo stralcio di costi sostenuti per iniziative idroelettriche non realizzate, di cui 310 mila euro relativi all'iniziativa sul Torrente Sarzana precedentemente esposti tra le immobilizzazioni immateriali in corso, e 30 mila euro relativi all'iniziativa idroelettrica sul Rio Ornella precedente sospesi tra le giacenze di lavori in corso su ordinazione.

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione da imprese collegate sono costituiti dalla quota di riserva straordinaria distribuita dalla società Renaz S.r.l. nel 2022.

I proventi da partecipazione da altre imprese sono costituiti da dividendi distribuiti in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2021 dalla società FIAC S.r.l..

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche e ad altre fattispecie.

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 127.729 |
| Altri | 50 |
| Totale | 127.779 |

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce "C.16.d) Proventi diversi dai precedenti".

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|-----------------------------|-------------|-----------|--------------|--|----------------|----------------|
| Interessi bancari e postali | | | | | 30.780 | 30.780 |
| Interessi da crediti | | | | | 310 | 310 |
| Altri interessi attivi | | | | | 72.081 | 72.081 |
| Altri proventi | | | | | 8.886 | 8.886 |
| Totali | | | | | 112.057 | 112.057 |

Alla voce proventi diversi dai precedenti sono iscritti principalmente interessi attivi bancari per 31 mila euro e altri interessi concordati sui piani di rientro delle quote di anticipazione erogate per il realizzo di impianti idroelettrici per 72 mila euro. Trovano inoltre esposizione altri proventi a regolazione di rapporti creditorî verso la società correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A, per euro 9 mila, calcolati sulla base di specifici accordi tra le parti.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie".

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|----------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Rivalutazioni: | | | |
| a) di partecipazioni | 898.750 | (898.750) | |
| Svalutazioni: | | | |
| Totali | 898.750 | (898.750) | |

Nel corso dell'esercizio non si sono operate rettifiche di valore di attività e passività finanziarie.

Si ricorda che la rivalutazione di 899 mila euro effettuata nell'esercizio precedente è relativa alla partecipazione in Valmontina S.r.l. che era stata completamente svalutata a seguito della distruzione dell'impianto idroelettrico dalla stessa gestito avvenuta a causa degli eventi alluvionali del 2018. A fine 2020 l'impianto è stato riavviato e nel 2021, dopo aver osservato un intero anno di produzione, la Società ha operato una rivalutazione della partecipazione ripristinando il valore ante svalutazione.

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

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Imposte correnti | 1.290.598 | (767.255) | 523.343 |
| Imposte differite | (31.447) | (220) | (31.667) |
| Imposte anticipate | (111.897) | (41.358) | (153.255) |
| Totali | 1.147.254 | (808.833) | 338.421 |

Fiscalità differita (art. 2427, punto 14 del Codice Civile)

Le imposte differite sono state calcolate tenendo conto dell'ammontare di tutte le differenze temporanee generate dall'applicazione di norme fiscali e applicando le aliquote in vigore al momento in cui tali differenze sono sorte.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza degli esercizi successivi di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Di seguito viene esposto un prospetto contenente la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificandone il relativo ammontare, l'aliquota di imposta applicata, l'effetto fiscale, gli importi accreditati o addebitati a conto economico e le voci escluse dal computo, con riferimento sia all'esercizio corrente che all'esercizio precedente. Nel prospetto in esame si espone, inoltre, l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in Bilancio attinenti a perdite dell'esercizio e di esercizi precedenti.

| Voce | Esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | Esercizio corrente | |
|--|---------------------------------------|------|---------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | IRES | IRAP | IRES | IRAP | IRES | IRAP |
| IMPOSTE ANTICIPATE | Ammontare delle differenze temporanee | | | | | |
| Disallineamento amm.to civile e fiscale | 16.954.080 | | 682.047 | | 17.636.127 | |
| Variazione fondo rischi | 346.526 | | (35.455) | | 311.071 | |
| Spese manutenzione eccedenti 5% | 32.123 | | (8.031) | | 24.092 | |
| Perdite fiscali e ROL da fusione EC | 452.483 | | | | 452.483 | |
| Eccedenza fondo svalutazione crediti | 92.973 | | | | 92.973 | |
| Fondo rischi oneri su contributi - IRAP | 24.792 | | | | 24.792 | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 17.902.977 | | 638.561 | | 18.541.538 | |
| Perdite fiscali | | | | | | |
| Aliquote IRES e IRAP | 24,00 | 4,20 | | | 24,00 | 4,20 |
| Crediti per imposte anticipate | 4.296.714 | | 153.255 | | 4.449.969 | |
| IMPOSTE DIFFERITE | Ammontare delle differenze temporanee | | | | | |
| Disallineamento amm.to civile e fiscale | 4.782 | | (1.385) | | 3.397 | |
| Amm.to diritti concessione idroelettrico | 1.109.396 | | (111.115) | 998.281 | 998.281 | 998.281 |
| Amm.to diritti concessione idroelettrico - IRAP | 194.144 | | (194.144) | | | |
| Totale differenze temporanee imponibili | 1.308.322 | | (306.644) | 998.281 | 1.001.678 | 998.281 |
| Aliquote IRES e IRAP | 24,00 | 4,20 | | | 24,00 | 4,20 |
| Debiti per imposte differite | 313.997 | | (73.594) | 41.928 | 240.403 | 41.928 |
| Arrotondamento | | | | | 2 | |
| Imposte anticipate (imposte differite) nette IRES e IRAP | 3.982.717 | | 226.851 | (41.928) | 4.209.568 | (41.928) |
| Totali imposte anticipate (imposte differite) nette | 3.982.717 | | 184.923 | | 4.167.640 | |
| - imputate a Conto economico | | | 184.922 | | | |
| - imputate a Patrimonio netto | | | 1 | | | |

Riconciliazione imposte - IRES

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|------------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte | 1.368.299 | |
| Onere fiscale teorico % | 24 | 328.392 |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi: | | |
| Totale | 0 | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi: | | |
| - disallineamento amm.to civile e fiscale | 935.861 | |
| - utilizzo fondo rischi | (65.717) | |
| Totale | 870.144 | |
| Riciro delle differenze temporanee da esercizi precedenti: | | |
| - disallineamento amm.to civile e fiscale | 214.563 | |
| - amm.to diritti concessioni idroelettrico | (111.115) | |
| Totale | 103.448 | |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi: | | |
| - spese autovetture | 23.883 | |
| - sopravvenienze passive | 19.419 | |
| - amm.to autovetture | 953 | |
| - amm.to telefonia | 463 | |
| - spese telefoniche | 15.395 | |
| - multe e ammende | 1.135 | |
| - 10% IRAP | (6.449) | |
| - deduzione IRAP personale dipendente | (7.662) | |
| - tax credit energia/gas | (98.854) | |
| - accertamento 2011 | (483) | |
| - deduzione TFR accantonato | (3.119) | |
| - ACE | (167.794) | |
| Totale | (223.113) | |
| | | |
| Imponibile IRES | 1.911.882 | |
| IRES corrente per l'esercizio | | 458.852 |

Riconciliazione imposte - IRAP

Si riporta un prospetto contenente le informazioni richieste dal principio contabile n. 25, riguardanti la riconciliazione tra l'onere fiscale evidenziato in Bilancio e l'onere fiscale teorico.

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|------------------|----------------|
| Base imponibile IRAP (A - B + b9 + b10 lett. c) e d) + b12 + b13) | 3.325.067 | |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP: | | |
| - contributi previdenziali amm.re | 156 | |
| - rimborso km amministratore | 3.734 | |
| - IMU | 16.268 | |
| - amm.to diritti concessione idroelettrico | 111.115 | |
| - costo welfare dipendenti | 26.721 | |
| - multe e ammende | 1.135 | |
| Ricavi non rilevanti ai fini IRAP: | | |
| - utilizzo fondo rischi | 65.717 | |
| - tax credit energia/gas | 98.854 | |
| Totale | 3.319.625 | |
| Onere fiscale teorico % | 4,20 | 139.424 |
| Deduzioni: | | |
| - INAIL | 174 | |
| - Deduzioni costo personale dipendente | 1.783.939 | |
| Totale | 1.784.113 | |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi: | | |
| Totale | 0 | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi: | | |
| Totale | 0 | |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti: | | |
| Totale | 0 | |
| | | |
| Imponibile IRAP | 1.535.512 | |
| IRAP corrente per l'esercizio | | 64.492 |

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un decremento della liquidità per 1,5 milioni di euro.

Il flusso finanziario dell'attività operativa è stato pari a 2,5 milioni di Euro, sufficiente per sostenere gli esborsi per gli investimenti netti pari a 1,8 milioni di Euro. Il residuo flusso di 700 mila euro unitamente all'utilizzo di disponibilità liquide esistenti hanno permesso il rimborso dei finanziamenti in scadenza per 2,1 milioni di euro.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione media del personale dipendente alla data del 31/12/2022.

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti | 1 |
| Quadri | 0 |
| Impiegati | 27 |
| Operai | 8 |
| Altri dipendenti | 0 |
| Totale Dipendenti | 36 |

Il contratto di lavoro applicato per il personale è il CCNL Settore Gas-Acqua rinnovato in data 30/09/2022.

Segue dettaglio delle movimentazioni del personale rispetto all'anno precedente:

| Organico | Unità al 31/12/2022 | Media anno 2022 riferita ad unità a tempo pieno | Media anno 2021 riferita ad unità a tempo pieno | Variazioni |
|---|---------------------|---|---|------------|
| Dirigente | 1 | 1 | 1 | 0 |
| Impiegati tecnici | 18 | 17,5 | 18,25 | -0,75 |
| Operai | 6 | 6 | 6,25 | -0,25 |
| Impiegati amm.vi | 10 | 7,75 | 6,75 | +1 |
| Personale con contratto di somministrazione a tempo determinato | 2 | 1,75 | 1 | +0,75 |
| Personale in comando/distacco da altra società | 1,75 | 1,75 | 1 | +0,75 |
| TOTALE | 38,75 | 35,75 | 34,25 | 1,5 |

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

Il seguente prospetto evidenzia i compensi, le anticipazioni, i crediti concessi all'Amministratore Unico e ai membri del Collegio Sindacale, nonché gli impegni assunti per loro conto per l'esercizio al 31/12/2022, come richiesto dal punto 16 dell'art. 2427 del Codice Civile.

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 0 | 21.840 |

L'erogazione dei compensi all'Amministratore Unico è stata sospesa in applicazione della legge n. 296/06 (Finanziaria 2007), art. 1, commi 718, per cui "l'assunzione, da parte dell'amministratore di un ente locale, della carica di componente degli organi di amministrazione di società di capitali partecipate dallo stesso ente non dà titolo alla corresponsione di alcun emolumento a carico della società".

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti alla società di revisione per le prestazioni rese, relative a servizi di revisione legale.

| | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 17.607 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 17.607 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Come prescritto dal punto 17 dell'art. 2427 del Codice Civile, i dati sulle azioni che compongono il capitale sociale e il numero ed il valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dal prospetto che segue.

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|-------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Ordinarie | 14.081 | 7.040.500 | 14.081 | 7.040.500 |

Il capitale sociale è interamente composto da n. 14.081 azioni ordinarie, del valore nominale unitario di euro 500.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 n. 9 c.c. si segnala l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate; gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime sono distintamente indicate.

| | Importo |
|--------------|-----------|
| Garanzie | 1.041.911 |
| di cui reali | 0 |

Tra le garanzie è evidenziato il valore delle fidejussioni prestate a favore di enti pubblici, a garanzia della regolare esecuzione dei lavori di realizzazione delle infrastrutture.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis si segnala che nell'esercizio le operazioni effettuate con parti correlate sono state effettuate a normali condizioni di mercato. In ogni caso nella tabella seguente vengono esposte le operazioni con parti correlate:

| Voce | Soc. controll. | Soc. colleg. | Dirigenti | Altre parti corr. |
|---------------------------|----------------|--------------|-----------|-------------------|
| Ricavi | | | | 66.621 |
| Costi | | | | 421.892 |
| Proventi/Oneri finanziari | | | | 8.886 |
| Crediti finanziari | | | | 1.217.617 |
| Crediti commerciali | | | | 47.999 |
| Debiti commerciali | | | | 40.118 |

Per maggiori informazioni si rimanda a quanto esposto e dettagliato nella Relazione sulla gestione.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-ter si segnala che non risultano accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale che abbiano rischi o benefici rilevanti e che siano necessari per valutare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) c.c., si segnala che la Società sta definendo un progetto di fusione con la correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., in seguito alla fuoriuscita del ramo Distribuzione gas metano che dovrebbe concretizzarsi nel mese di giugno 2023. Il percorso per la fusione per incorporazione da parte della correlata delle attività che residueranno in Bim Belluno Infrastrutture S.p.A., consistenti nella Produzione idroelettrica da micro-centrali e nel Servizio di Teleriscaldamento nel Comune di Santo Stefano di Cadore, è stato illustrato nell'Assemblea dei Soci del 3 febbraio 2023 e approfondito in appositi incontri nelle Assemblee di Vallata riunite dal Consorzio Comuni BIM Piave, nonché in singoli incontri richiesti da alcuni Comuni.

L'Assemblea dei Soci del 22 marzo 2023 ha deliberato di dare avvio al progetto di fusione, chiedendo che sia corredato di un piano industriale nel quale siano presenti gli obiettivi e i progetti perseguiti con l'operazione straordinaria di fusione nonché, la chiara indicazione circa la destinazione dei proventi derivanti dalla gara del gas e i progetti e le aree di investimento in cui verrà impiegato il patrimonio aziendale proveniente da BIM Belluno Infrastrutture S.p.A..

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

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 1) del Codice Civile, si informa che la Società sottoscritto nel corso di annualità precedenti un contratto derivato per la copertura del rischio del tasso di interesse.

Di seguito si indicano le informazioni di dettaglio richieste dall'art. 2427-bis co.1 n. 1 Codice Civile.

Per ogni categoria di strumento finanziario derivato indicato nella tabella, si forniscono in calce alla stessa informazioni circa i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri, gli assunti fondamentali su cui si basano i modelli e le tecniche di valutazione, qualora il fair value non sia stato determinato sulla base di evidenze di mercato; i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio sono contenuti nella tabella esposta nella sezione del Patrimonio Netto.

| Descrizione | Fair value esercizio corrente | Fair value esercizio precedente | Variazione a CE | Variazione a PN | Natura | Capitale in vita |
|---|-------------------------------|---------------------------------|-----------------|-----------------|---|------------------|
| Contratto di interest rate swap n. 17312714 | 37.861 | (32.669) | | 70.530 | Derivato con finalità di copertura del rischio di tasso | 1.061.992 |

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

Ai sensi dell'art. 1 c.125-bis della L. 124/2017, si segnala l'importo delle sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria.

La Società attesta di aver incassato nel 2022 un contributo pari a 60.460 euro erogato dal Commissario Delegato per gli interventi urgenti in conseguenza degli eventi meteorologici VAIA. Tale contributo è stato erogato per il ripristino del cantiere di realizzazione di opere di stabilizzazione e sostegno della condotta forzata e di un tratto di scogliera di protezione spondale presso l'impianto sul torrente Ru delle Nottole in Comune di San Tomaso Agordino.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

| Descrizione | Valore |
|---------------------------|-----------|
| Utile dell'esercizio: | |
| - a Riserva legale | 51.494 |
| - a Riserva straordinaria | 978.384 |
| Totale | 1.029.878 |

Nota integrativa, parte finale

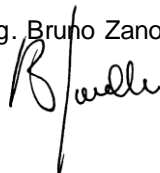
Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Belluno, 28 marzo 2023

L'Amministratore Unico

Ing. Bruno Zanolla

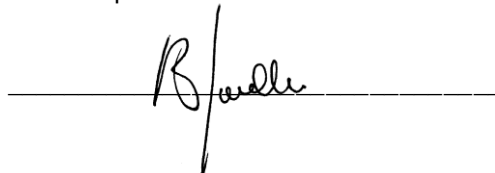


Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Bruno Zanolla, in qualità di Amministratore Unico di Bim Belluno Infrastrutture i S.p.A., ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Belluno, 28 marzo 2023

Firma



**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ria Grant Thornton S.p.A.
Galleria Europa, 4
35137 Padova

T +39 049 8756227
F +39 049 663927

Agli azionisti della
BIM Belluno Infrastrutture S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione al paragrafo della nota integrativa *"Debiti verso Banche"* per quanto concerne il mancato rispetto di un covenant finanziario previsto dal contratto di finanziamento stipulato con Intesa Sanpaolo e al paragrafo della relazione sulla gestione *"Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio"* per quanto riguarda la cessione del ramo distribuzione gas metano e le prospettive future della Società.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

L'amministratore unico 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'amministratore unico 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'amministratore unico 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 della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio.

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti 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'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico 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


L'amministratore unico di BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione di BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. al 31 dicembre 2022, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. al 31 dicembre 2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Padova, 14 aprile 2023



Ria Grant Thornton S.p.A.
Mauro Polin
Socio

BIM BELLUNO INFRASTRUTTURE S.P.A.Sede in VIA TIZIANO VECELLIO 27/29 - 32100 BELLUNO (BL)
Capitale sociale euro 7.040.500 i.v.**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2022**

Signori Azionisti,

sottoponiamo al vostro esame ed approvazione il Bilancio dell'esercizio 2022 che chiude con un *Valore della produzione* di 11,7 milioni di euro ed un *Utile d'esercizio* di 1 milione di euro.

Nel rinviarVi alla Nota Integrativa per quanto concerne i chiarimenti sui dati risultanti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico, in questa sede riportiamo alcune considerazioni sulla gestione della Società, sia con riferimento all'esercizio chiuso, sia sulle prospettive future, il tutto in conformità con quanto stabilito dall'art. 2428 del Codice civile.

Informazioni generali sulla situazione della Società e sulla sua evoluzione

Per quanto riguarda la Gara Gas, in data 29 marzo 2022, è stata pubblicata la sentenza del Consiglio di Stato che ha respinto in via definitiva il ricorso contro il pronunciamento del TAR Veneto che respingeva l'impugnazione da parte di 42 Comuni appartenenti all'ATEM (Ambito Territoriale Minimo) BELLUNO, dell'aggiudicazione del servizio di distribuzione alla società Italgas S.p.A..

La Società si appresta quindi a gestire la fase di passaggio degli asset di settore al nuovo Gestore entrante, con l'obiettivo di concludere l'operazione entro il primo semestre 2023. Peraltro, nel corso della procedura di gara, su istanza della Società, è stata effettuata una rivalutazione della RAB (*Regulatory Asset Base* ovvero *Capitale investito Netto*) per il calcolo della tariffa di distribuzione da parte di ARERA (Autorità di Regolazione per Reti, Energia e Ambiente), che ha comportato un significativo incremento dei ricavi; è stato pertanto richiesto - su mandato dell'Assemblea dei Soci - al Comune di Belluno, in qualità di Stazione Appaltante, di verificare l'impatto di questa rivalutazione sugli assetti della gara ed, eventualmente - nel caso tale rivalutazione si sostanzi in un incremento dei ricavi del gestore subentrante senza il conseguente corrispettivo in maggiori investimenti - di adottare dei correttivi nell'ambito del contratto di servizio. Ad oggi tale richiesta non ha avuto alcun riscontro.

Per quanto riguarda il settore idroelettrico, la produzione ha subito le conseguenze della siccità che ha interessato l'intero anno, registrando un netto calo delle quantità prodotte.

Si rende noto, altresì, che l'Assemblea dei Soci, nel corso della seduta del 3 febbraio 2023, ha deliberato di individuare nell'area di Levego - area già urbanizzata e in possesso di tutti i necessari requisiti - il sito sul quale, realizzare la nuova sede delle due società Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. e Bim Belluno Infrastrutture S.p.A. unitamente alla Società Informatica Territoriale S.r.l., partecipata dalle società e da altre realtà pubbliche, e al Consorzio dei Comuni Bim Piave Belluno. Al tal fine, sarà presentato ai Soci, in una delle prossime assemblee utili, un aggiornamento del piano economico, con i costi previsionali stimati e un piano di fattibilità.

Condizioni operative e sviluppo delle attività

Dal punto di vista operativo, nel 2022 è proseguita la gestione unificata del servizio pubblico di Distribuzione gas metano, dopo il conferimento del ramo d'azienda da parte della correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. avvenuto con decorrenza 1/1/2014.

Per quanto riguarda il settore idroelettrico, nel 2022 è continuata la gestione degli impianti idroelettrici, per la maggior parte affidati in gestione diretta dai Comuni soci, che ha registrato un marcato decremento dell'energia complessivamente prodotta rispetto all'anno precedente, per effetto dei persistenti fenomeni siccitosi. I ricavi generati sono quindi in forte riduzione, andamento che si riscontra anche nei costi per i canoni d'uso a favore dei Comuni che, per effetto delle convenzioni con gli Enti locali proprietari degli impianti, sono determinati secondo criteri standardizzati di proporzionalità.

Andamento della gestione**Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la Società**

Per quanto riguarda la Distribuzione gas metano, si fa presente che la Delibera ARERA 614/2021/R/COM ha ridotto il tasso di remunerazione del capitale investito dal 6,3% al 5,6% per il periodo 2022 – 2027.

I volumi di gas distribuiti nel 2022 sono stati 95 milioni di metri cubi, in sensibile diminuzione rispetto alle annualità precedenti:

| Anno | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|---------------|------|------|------|------|------|------|
| milioni di mc | 104 | 104 | 106 | 104 | 115 | 95 |

Si ricorda che la variabile dei consumi non incide sulla determinazione del ricavo di competenza, tutelato nel settore da meccanismi di perequazione tariffaria su scala nazionale.

Lo sviluppo e potenziamento della rete di proprietà è proseguito nel corso dell'esercizio con la realizzazione di piccoli estendimenti ed allacciamenti nei comuni già metanizzati. Alla chiusura dell'esercizio, si contano 42.301 PdR (punti di riconsegna) attivi su 906 km di rete, con un incremento rispetto all'anno precedente dei PdR allacciati pari a 388 unità.

Nell'ambito del settore idroelettrico, si segnala una drastica riduzione della produzione. I limitati accumuli nevosi nel corso dell'inverno 2021/2022 e la scarsità di precipitazioni nel corso dell'intero anno hanno determinato un periodo fortemente siccitoso, con scarse portate generalizzate a tutti i torrenti. Nel 2022, la produzione idroelettrica complessivamente generata dagli impianti in gestione e di proprietà è stata pari a circa 13,8 GWh (26,4 GWh nel 2021), con un decremento rispetto all'anno precedente del 48%.

Il Decreto-Legge 27 gennaio 2022 n. 4, cd. Decreto Sostegni-ter, prevede all'art. 15-bis che, dal 1° febbraio 2022 al 31 dicembre 2022, all'energia elettrica immessa in rete, da impianti alimentati da fonti rinnovabili con potenza superiore a 20 kW che non accedono a meccanismi di incentivazione, sia applicato un prezzo di ritiro dell'energia pari alla media del valore nel periodo 2010-2020; tale prezzo, con la successiva deliberazione ARERA 266/2022/R/EEL, è stato determinato, per la Zona Centro Nord, in 58 €/MWh.

La misura non si applica agli impianti per cui trovano applicazione i prezzi minimi garantiti (PMG) che sono salvaguardati; in tali casi, però, il normale meccanismo di applicazione dell'art. 7 della deliberazione ARERA 280/07, che consentirebbe di beneficiare di un conguaglio positivo a fine anno, determinato dalla differenza tra i più elevati prezzi di cessione a valori di mercato e i PMG, è precluso, essendo disposto che per il 2022 il confronto avvenga con il prezzo indicato dal Decreto Sostegni-ter. Si precisa che il PUN (prezzo unico nazionale) medio del periodo gennaio-novembre 2022 è di quasi a 304 €/MWh, mentre il PMG nel 1° scaglione (quello col valore più elevato) si ferma a poco più di 160 €/MWh.

La norma interessa 15 impianti gestiti e caratterizzati da contratti di cessione RID (ritiro dedicato, senza accesso ad incentivazione), mentre per gli altri impianti (incentivati con Tariffe onnicomprensive o Incentivi) non ha impatto, essendo previsto contrattualmente che il prezzo di cessione resti quello incentivato anche qualora, come sta accadendo quest'anno, risulti inferiore al valore di mercato.

Con le sentenze n. 2676 e n. 2677, il cui dispositivo è stato pubblicato il 1° dicembre 2022, la prima sezione del Tar Lombardia ha accolto i ricorsi promossi avverso la sopra richiamata deliberazione ARERA 266/2022/R/EEL, facendo di fatto venir meno il diritto del GSE di applicare il prezzo di riferimento imposto dall'art. 15-bis. A seguito di successivo ricorso al Consiglio di Stato, a marzo 2023, è stata accolta la domanda di sospensione cautelare dell'efficacia delle sentenze del TAR Milano, facendo così tornare pienamente operativa la deliberazione ARERA, ed è stata altresì fissata l'udienza per la trattazione della causa e la decisione nel merito al 5 dicembre 2023. Qualora il Consiglio di Stato dovesse annullare la Delibera ARERA 266/2022/R/EEL, potrebbero generarsi conguagli positivi relativi all'anno 2022 di circa 1 milione di euro, che a loro volta determinerebbero dei canoni aggiuntivi da destinare ai Comuni, ai sensi delle convenzioni sottoscritte, per circa 750 mila euro.

Nel settore di sviluppo di nuove iniziative, in data 23 giugno 2022, la Società ha formalizzato, con una lettera inviata alla Provincia di Belluno, la rinuncia all'Autorizzazione Unica alla costruzione e all'esercizio di un nuovo impianto idroelettrico sul torrente Sarzana, in Comune di Voltago Agordino, in sostituzione di quello attualmente in uso, la cui concessione scadrà in data 31 luglio 2024.

Tale rinuncia è motivata dalla notevole aleatorietà in merito alla possibilità dell'impianto in progetto di poter beneficiare della tariffa incentivante. In tale contesto, l'investimento non risulta economicamente sostenibile. Il procedimento si è concluso con la determinazione costitutiva della Provincia di Belluno n. 1297 del 02/12/2022 che ha pronunciato la decadenza della concessione di derivazione rilasciata nel 2013, stabilendo al contempo la validità fino al 31/07/2024 del precedente provvedimento concessorio del 1985 che regola l'impianto esistente. L'Amministratore Unico ha proceduto pertanto a deliberare la rinuncia all'investimento, eliminando dalle immobilizzazioni in corso quanto già speso per attività progettuali e studi di fattibilità.

A fine 2021 era stato siglato l'atto transattivo del procedimento di accertamento tecnico preventivo avviato nel 2021, relativo al rendimento dell'impianto idroelettrico realizzato in Comune di Lozzo di Cadore, denominato "Rio Rin", non conforme ai limiti minimi di producibilità previsti nel capitolato tecnico. In tale sede, erano stati individuati aspetti critici sull'opera di presa e sull'impianto, per cui sono in corso valutazioni di azioni correttive con l'obiettivo di avviare l'impianto pur nell'attuale situazione di scarsità della risorsa idrica.

Per quanto riguarda il sistema di teleriscaldamento di Santo Stefano di Cadore, la Società ha presentato, in data 05/10/2022 (con successive integrazioni in data 16/11/2022), domanda di partecipazione alla selezione per la concessione ed erogazione dei fondi previsti dal PNRR Missione 2, Componente 3, investimento 3.1 – "Promozione di un teleriscaldamento efficiente", identificata dal codice TLR00056. Il Progetto di estensione della rete presentato prevede un investimento totale di circa 2 milioni di euro (+IVA) ed un importo stimato dell'eventuale agevolazione di 764.000 euro. In esito alla procedura di valutazione, il progetto è risultato ammissibile, ma non finanziabile. Ad oggi è in corso un intervento di potenziamento della caldaia di supporto, con l'obiettivo di garantire la fornitura di calore oltre che nei periodi di maggior richiesta, anche in caso di emergenze per malfunzionamento della caldaia principale.

Comportamento della concorrenza

Nel servizio pubblico di Distribuzione del gas naturale, la Società opera su affidamento diretto in regime transitorio; nel campo delle Energie rinnovabili, da un lato gli affidamenti da parte degli Enti Soci sono acquisiti in regime di delegazione interorganica, mentre la Società opera in regime di concorrenza nell'ottenimento della titolarità di concessioni idroelettriche.

Clima sociale, politico e sindacale

Il clima sindacale risulta buono. Nel corso dell'esercizio, è stato sottoscritto con le RSU ed i rappresentanti sindacali il contratto integrativo aziendale per l'anno 2022, che, in linea con quello del 2021, prevede l'erogazione ai dipendenti di un premio di risultato legato al raggiungimento di obiettivi di efficientamento della misura, di miglioramento delle banche dati e di verifica di contatori con consumi anomali.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la Società

Come accennato, il 2022 è stato contrassegnato da una netta diminuzione della Produzione idroelettrica e da costi di produzione crescenti.

Il **Conto economico riclassificato** della Società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

| CONTO ECONOMICO Riclassificato (importi €/1000) | Consuntivo | | Consuntivo | | Δ Cons. 2022/ Cons. 2021 |
|--|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------------------------|
| | 2022 | | 2021 | | |
| Ricavi Servizio Distribuzione Gas Metano | 8.009 | | 8.502 | | (493) |
| Ricavi Servizio Produzione Energia Elettrica | 2.365 | | 4.724 | | (2.358) |
| Ricavi Servizi diversi | 294 | | 318 | | (23) |
| Totale ricavi prestazione servizi | 10.669 | | 13.543 | | (2.875) |
| Incremento Immobilizzazioni | 248 | | 330 | | (82) |
| Altri ricavi | 747 | | 1.016 | | (269) |
| Totale RICAVI | 11.664 | 100% | 14.889 | 100% | (3.226) |
| Acquisto materiali | (555) | | (484) | | (71) |
| Acquisto servizi | (2.411) | | (2.009) | | (401) |
| Godimento beni di terzi | (2.082) | | (3.301) | | 1.219 |
| Costo del personale | (1.966) | | (1.885) | | (82) |
| Altri costi | (521) | | (231) | | (289) |
| Totale Costi | (7.535) | | (7.911) | | 376 |
| EBITDA | 4.129 | 35% | 6.978 | 47% | (2.849) |
| Ammortamento Investimenti | (2.770) | | (2.573) | | (197) |
| Accantonamento F.do Svalutazione Crediti | 0 | | (30) | | 30 |
| Altri Accantonamenti | 0 | | 0 | | 0 |
| Totale Accantonamenti | (2.770) | | (2.603) | | (167) |
| EBIT | 1.359 | 12% | 4.375 | 29% | (3.016) |
| Oneri finanziari netti | 10 | | 36 | | (27) |
| EBT ordinario | 1.368 | 12% | 4.411 | 30% | (3.043) |
| Oneri straordinari | 0 | | 0 | | 0 |
| Proventi straordinari | 0 | | 899 | | (899) |
| Gestione straordinaria | 0 | | 899 | | (899) |
| EBT ante imposte | 1.368 | 12% | 5.310 | 36% | (3.942) |
| Imposte | (338) | | (1.147) | | 809 |
| Risultato Netto | 1.030 | 9% | 4.163 | 28% | (3.133) |

I **Ricavi Servizio Distribuzione Gas Metano** diminuiscono di 493 mila euro rispetto al 2021, per effetto della dinamica decrescente della tariffa in assenza di significativi investimenti, unitamente alla diminuzione del tasso di remunerazione stabilito da ARERA.

I **Ricavi Servizio Produzione Energia Elettrica** registrano un rilevante decremento rispetto al 2021 (- 2,4 milioni di euro) a causa della mancata produzione di energia elettrica compromessa dalla pesante situazione di siccità che ha contrassegnato tutto il 2022.

Negli **Altri ricavi** si segnala l'iscrizione del provento per il credito d'imposta ottenuto per l'acquisto di gas ed energia elettrica per 99 mila euro.

Tra i **Costi**, si evidenzia:

- l'incremento dell'**Acquisto servizi** rispetto al 2021 (+ 401 mila euro) in relazione principalmente agli incrementati costi energetici;
- la diminuzione dei costi relativi al **Godimento beni di terzi** (- 1,2 milioni di euro) rispetto al 2021 in relazione ai canoni da corrispondere ai Comuni per la gestione delle centrali idroelettriche di loro proprietà, correlati, per effetto delle convenzioni stipulate, all'andamento della produzione;

- l'incremento degli **Altri costi** in relazione allo stralcio di costi sostenuti per iniziative idroelettriche a cui la Società ha definitivamente rinunciato stante le difficoltà riscontrate sul mercato, che non rendono più conveniente la prosecuzione del progetto (310 mila euro relativi all'iniziativa sul Torrente Sarzana e 30 mila euro relativi all'iniziativa sul Rio Ornella).

L'**EBITDA** si attesta a 4,1 milioni di euro, in netta contrazione per quanto sopra commentato.

Dopo l'**Ammortamento Investimenti**, l'**EBIT** si attesta a 1,4 milioni di euro, riflettendo i decrementi già commentati.

L'**EBT ordinario** non si discosta dall'EBIT, stante il ridotto peso della gestione finanziaria positiva per effetto di interessi attivi e dividendi.

L'**EBT ante imposte** si attesta a 1,4 milioni di euro.

Il **Risultato netto**, dopo le imposte, è pari a 1 milione di euro, in netta contrazione rispetto all'anno precedente.

Lo **Stato patrimoniale riclassificato** della Società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

| STATO PATRIMONIALE riclassificato (importi €/1000) | Consuntivo | | Consuntivo | | Δ Cons. 2022 / Cons. 2021 |
|---|-----------------|------|-----------------|------|---------------------------------|
| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | |
| Immobilizzazioni materiali e immateriali | 35.256 | | 36.537 | | (1.281) |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1.985 | | 1.943 | | 43 |
| CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO | 37.242 | 87% | 38.480 | 87% | (1.238) |
| Crediti v/Clienti | 1.258 | | 2.785 | | (1.527) |
| Magazzino | 469 | | 362 | | 107 |
| Lavori in corso su ordinazione | 2 | | 38 | | (37) |
| Crediti per imposte anticipate | 4.450 | | 4.297 | | 153 |
| Crediti diversi v/Comuni | 2.086 | | 2.310 | | (223) |
| Crediti diversi | 5.976 | | 2.000 | | 3.973 |
| Attività Correnti | 14.240 | | 11.791 | | 2.447 |
| Debiti v/Fornitori | (2.470) | | (3.352) | | 882 |
| Debiti tributari | (78) | | (126) | | 50 |
| Debiti diversi | (2.779) | | (1.443) | | (1.335) |
| Passività Correnti | (5.327) | | (4.921) | | (403) |
| CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | 8.913 | 15% | 6.870 | 15% | 2.043 |
| Fondi accantonamento | (924) | -2% | (1.013) | -2% | 89 |
| CAPITALE INVESTITO NETTO TOTALE | 45.231 | 100% | 44.337 | 100% | 894 |
| Capitale sociale | (7.041) | | (7.041) | | 0 |
| Riserve | (36.743) | | (32.510) | | (4.233) |
| Risultato netto | (1.030) | | (4.163) | | 3.133 |
| PATRIMONIO NETTO | (44.813) | 99% | (43.713) | 99% | (1.100) |
| Debiti finanziari MLT v/finanziatori | (7.204) | | (9.302) | | 2.098 |
| Crediti finanziari MLT v/correlate | 1.218 | | 1.621 | | (403) |
| Debiti finanziari BT | 0 | | 0 | | 0 |
| Cassa | 5.569 | | 7.058 | | (1.489) |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | (417) | 1% | (624) | 1% | 206 |
| FONTI DI FINANZIAMENTO TOTALI | (45.231) | 100% | (44.337) | 100% | (894) |

Il Capitale Investito Netto nel 2022 registra un incremento di 894 mila euro, così distribuito:

- Capitale Immobilizzato Netto, che diminuisce di 1,2 milioni di euro, per effetto dell'ammortamento che incide in misura maggiore rispetto ai nuovi investimenti;
- Capitale Circolante Netto, che aumenta di 2 milioni di euro, principalmente in relazione all'incremento dei Crediti diversi (+4 milioni di euro) di cui 3,1 milioni di euro per misure di sostegno a tutela dei consumatori anticipate per conto della Cassa Servizi Energetici e Ambientali e 0,9 milioni di euro per crediti tributari (IVA e acconti eccedenti le imposte dirette).

Le Fonti di Finanziamento registrano analogo incremento, così distribuito:

- Patrimonio Netto, che si incrementa di 1,1 milioni di euro, per effetto dell'utile d'esercizio e di una rettifica della riserva per derivati su un mutuo;
- Posizione Finanziaria Netta, in riduzione di 206 mila euro rispetto al 2021: l'effetto del rimborso delle rate di mutuo (2,1 milioni di euro) parzialmente compensato dall'incasso dei Crediti finanziari verso Bim GSP (- 403 mila euro) in relazione al rimborso delle rate di ammortamento del mutuo oggetto di accollo, è stato affiancato da un marcato assorbimento di disponibilità liquide (1,5 milioni di euro) per l'erogazione di misure di sostegno a tutela dei consumatori, con rivalsa successiva sulla Cassa Servizi Energetici e Ambientali.

La **Posizione Finanziaria Netta**, confrontata con quella dell'esercizio precedente, è la seguente:

| (importi €/1000) | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depositi bancari e postali | 5.567 | 7.056 | (1.488) |
| Denaro e altri valori in cassa | 2 | 2 | (0) |
| Disponibilità liquide | 5.569 | 7.058 | (1.489) |
| Quota a breve di crediti finanziari verso Correlate (entro 12 mesi) | 404 | 403 | 1 |
| Quota a breve di finanziamenti a medio-lungo termine (entro 12 mesi) | (1.807) | (2.105) | 298 |
| Debiti finanziari netti a breve termine | (1.402) | (1.702) | 299 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 4.167 | 5.356 | (1.189) |
| Crediti finanziari a medio-lungo termine verso Correlate (oltre 12 mesi) | 813 | 1.218 | (404) |
| Debiti finanziari a medio-lungo termine (oltre 12 mesi) | (5.397) | (7.198) | 1.800 |
| Posizione finanziaria netta a medio-lungo termine | (4.584) | (5.980) | 1.396 |
| Posizione finanziaria netta | (417) | (624) | 206 |

A fronte del miglioramento della Posizione finanziaria netta a medio lungo termine, per effetto del rimborso dei finanziamenti, si riscontra un peggioramento della Posizione finanziaria netta a breve termine, per effetto della diminuzione delle disponibilità liquide, che sono state impiegate per anticipare per conto della Cassa Servizi Energetici ed Ambientali sostegni urgenti e straordinari a tutela dei consumatori, in relazione all'eccezionale situazione di tensione dei mercati del gas.

Analisi margini

Lo statuto, al titolo V, articolo 23 bis "Affidamenti in delegazione interorganica" prevede che la gestione "in house" si realizzi attraverso marcati poteri di indirizzo e controllo dell'Assemblea, garantendo il così detto "controllo analogo", cioè la situazione in cui l'ente affidante - nel nostro caso ciascuno dei Comuni - opera come se si avvallesse della propria struttura interna. A tale scopo lo statuto prevede che la Società sia dotata di strumenti di programmazione, di controllo economico-finanziario e di coinvolgimento dei Soci. Gli strumenti previsti consistono nel Piano Industriale pluriennale, nel Bilancio di Previsione Annuale e nella Relazione Semestrale che, insieme al Bilancio d'Esercizio, garantiscono il controllo economico e finanziario della gestione aziendale.

Si espone, pertanto, il confronto con i dati economici previsionali e l'analisi di settore.

Confronto del Conto Economico 2022 sul Bilancio Previsionale 2022

| CONTO ECONOMICO Riclassificato (importi €/1000) | Consuntivo | | Bilancio di Previsione | | Δ Cons. 2022/ Bil. Prev. 2022 |
|--|----------------|------|------------------------|------|--|
| | 2022 | | 2022 | | |
| Ricavi Servizio Distribuzione Gas Metano | 8.009 | - | 8.333 | - | (324) |
| Ricavi Servizio Produzione Energia Elettrica | 2.365 | - | 4.565 | - | (2.200) |
| Ricavi Servizi diversi | 294 | | 280 | | 14 |
| Totale ricavi prestazione servizi | 10.669 | | 13.178 | | (2.509) |
| Incremento Immobilizzazioni | 248 | | 249 | | (1) |
| Altri ricavi | 747 | | 612 | | 135 |
| Totale RICAVI | 11.664 | 100% | 14.039 | 100% | (2.375) |
| Acquisto materiali | (555) | | (425) | | (130) |
| Acquisto servizi | (2.411) | | (1.985) | | (425) |
| Godimento beni di terzi | (2.082) | | (2.943) | | 861 |
| Costo del personale | (1.966) | | (1.822) | | (144) |
| Altri costi | (521) | | (133) | | (388) |
| Totale Costi | (7.535) | | (7.308) | | (226) |
| EBITDA | 4.129 | 35% | 6.730 | 48% | (2.601) |
| Ammortamento Investimenti | (2.770) | | (2.830) | | 60 |
| Accantonamento F.do Svalutazione Crediti | 0 | | (30) | | 30 |
| Altri Accantonamenti | 0 | | 0 | | 0 |
| Totale Accantonamenti | (2.770) | | (2.860) | | 90 |
| EBIT | 1.359 | 12% | 3.870 | 28% | (2.512) |
| Oneri finanziari netti | 10 | | 20 | | (10) |
| EBT ordinario | 1.368 | 12% | 3.890 | 28% | (2.522) |
| Oneri straordinari | 0 | | 0 | | 0 |
| Proventi straordinari | 0 | | 0 | | 0 |
| Gestione straordinaria | 0 | | 0 | | 0 |
| EBT ante imposte | 1.368 | 12% | 3.890 | 28% | (2.522) |
| Imposte | (338) | | (1.078) | | 740 |
| Risultato Netto | 1.030 | 12% | 2.812 | 20% | (1.782) |

Le principali variazioni del Conto economico consuntivo rispetto al Conto economico previsionale 2022 approvato a dicembre 2021 sono:

- uno scostamento negativo del **totale RICAVI** di 2,4 milioni di euro, dovuto principalmente alla mancata produzione di energia elettrica causa siccità.
- un incremento del **totale COSTI** di 226 mila euro, dovuto principalmente all'aumento generale dei costi;
- **EBITDA**, **EBIT** ed **EBT** risultano in marcata contrazione (oltre 2,5 milioni di euro in meno);
- Il **Risultato Netto**, dopo le imposte, registra uno scostamento negativo di 1,8 milioni di euro.

Confronto del Conto Economico 2022 per Settore su Previsionale 2022

| CONTO ECONOMICO per settore importi €/1000 | Distribuzione Gas Metano | | Produzione energia elettrica | | Tele riscaldamento | | Servizi generali e altre poste | | Totale | |
|---|-----------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Cons. 2022 | Prev. 2022 | Cons. 2022 | Prev. 2022 | Cons. 2022 | Prev. 2022 | Cons. 2022 | Prev. 2022 | Cons. 2022 | Prev. 2022 |
| Ricavi Servizio Distribuzione Gas Metano | 8.009 | 8.333 | | 0 | | 0 | | 0 | 8.009 | 8.333 |
| Ricavi Servizio Produzione Energia Elettrica | | 0 | 2.365 | 4.565 | | 0 | | 0 | 2.365 | 4.565 |
| Ricavi Servizi diversi | | 0 | | 0 | 278 | 280 | 16 | 0 | 294 | 280 |
| Totale ricavi prestazione servizi | 8.009 | 8.333 | 2.365 | 4.565 | 278 | 280 | 16 | 0 | 10.669 | 13.178 |
| Incremento Immobilizzazioni | 236 | 234 | 8 | 15 | 4 | 0 | 0 | 0 | 248 | 249 |
| Altri ricavi | 388 | 446 | 182 | 22 | 23 | 2 | 153 | 142 | 747 | 612 |
| Totale Ricavi | 8.634 | 9.013 | 2.556 | 4.602 | 304 | 282 | 170 | 142 | 11.664 | 14.039 |
| Acquisto materiali | (259) | (156) | (17) | (21) | (162) | (175) | (117) | (74) | (555) | (425) |
| Acquisto servizi | (938) | (812) | (385) | (273) | (90) | (58) | (996) | (842) | (2.411) | (1.985) |
| Godimento beni di terzi | (131) | (123) | (1.832) | (2.738) | (8) | (1) | (111) | (81) | (2.082) | (2.943) |
| Costo del personale | (932) | (806) | (330) | (364) | (94) | (72) | (611) | (580) | (1.966) | (1.822) |
| Altri costi | (79) | (23) | (389) | (78) | (1) | (1) | (52) | (31) | (521) | (133) |
| Totale Costi | (2.338) | (1.920) | (2.953) | (3.473) | (356) | (307) | (1.887) | (1.608) | (7.535) | (7.308) |
| EBITDA | 6.295 | 7.092 | (397) | 1.129 | (52) | (25) | (1.718) | (1.466) | 4.129 | 6.730 |
| Ammortamento Investimenti | (2.186) | (2.191) | (458) | (520) | (59) | (58) | (67) | (61) | (2.770) | (2.830) |
| Accantonamento F.do Svalutazione Crediti | | (15) | | (15) | | 0 | | 0 | 0 | (30) |
| Altri Accantonamenti | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Totale Accantonamenti | (2.186) | (2.206) | (458) | (535) | (59) | (58) | (67) | (61) | (2.770) | (2.860) |
| EBIT (lordo servizi generali) | 4.109 | 4.886 | (855) | 594 | (111) | (83) | (1.784) | (1.527) | 1.359 | 3.870 |
| Quota spesa servizi generali | (1.681) | (1.451) | (204) | (176) | 0 | 0 | 1.885 | 1.627 | 0 | 0 |
| EBIT (netto servizi generali) | 2.428 | 3.436 | (1.059) | 417 | (111) | (83) | 101 | 100 | 1.359 | 3.870 |
| Oneri finanziari netti | | | | | | | | | 10 | 20 |
| EBT ordinario | | | | | | | | | 1.368 | 3.890 |
| Oneri straordinari | | | | | | | | | 0 | 0 |
| Proventi straordinari | | | | | | | | | 0 | 0 |
| Gestione straordinaria | | | | | | | | | 0 | 0 |
| EBT ante imposte | | | | | | | | | 1.368 | 3.890 |
| Imposte | | | | | | | | | (338) | (1.078) |
| Risultato Netto | | | | | | | | | 1.030 | 2.812 |

La Distribuzione Gas conferma l'ottima redditività, pur in diminuzione rispetto al dato previsionale a causa della riduzione del tasso di remunerazione del capitale investito anzi citata. Il settore idroelettrico presenta una marginalità negativa dovuta alla scarsa produzione che ha ridotto i margini per le centrali in gestione e li ha pressoché azzerati per gli impianti di proprietà. Il Teleriscaldamento di Santo Stefano di Cadore chiude con un margine negativo superiore a quello pur previsto e che ha determinato l'aumento delle tariffe con decorrenza 1° gennaio 2023.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

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

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente. L'attività svolta non richiede significativi investimenti in materia ambientale.

Personale

Nel corso dell'esercizio si sono verificati tre infortuni sul lavoro di lieve entità. Non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing. La società ha effettuato vari interventi di formazione del personale in materia di sicurezza e di natura tecnica.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati i seguenti investimenti:

| Immobilizzazioni | Acquisizioni dell'esercizio |
|--|-----------------------------|
| Impianti e macchinario | 1.293.371 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 114.141 |
| Imm.ni in corso | 426.888 |
| Altri investimenti | 59.785 |
| Totale complessivo | 1.894.184 |

Gli investimenti dell'esercizio si riferiscono ad estendimenti di reti (556 mila euro) allacci (555 mila euro), e contatori (100 mila euro) relativi al Servizio Distribuzione Metano. Tra le immobilizzazioni in corso rilevano costi sostenuti per opere di urbanizzazione del terreno di Levego (333 mila euro) e per un intervento di potenziamento della centrale a biomassa di Santo Stefano di Cadore (94 mila euro).

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 non risulta nulla da segnalare.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e correlate

Bim Belluno Infrastrutture S.p.A. intrattiene rapporti con Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., soggetto giuridico correlato in quanto costituito dai medesimi soggetti azionisti, e dal 19 dicembre 2013 anche socio della società, da cui originano le seguenti voci di bilancio:

Detti rapporti sono così riassunti:

| Società | Crediti | Debiti | Ricavi | Costi |
|--------------------------------------|-----------|--------|--------|---------|
| Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. | 1.265.616 | 40.118 | 75.507 | 421.892 |

I rapporti con **BIM Gestione Servizi Pubblici S.p.A.** riguardano principalmente servizi di distribuzione del GPL e di compravendita dei certificati di efficienza energetica, che BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. ha gestito per la società correlata, nonché servizi amministrativi, finanziari, del personale, informatici, commerciali, logistici, della sicurezza e tecnici ricevuti da BIM Gestione Servizi Pubblici S.p.A., sulla base di apposito contratto di servizio.

I crediti sono relativi per 1,2 milioni di euro all'accollo del mutuo di Banca Intesa da Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. avvenuto in data 25/09/2014, per cui è previsto un piano di rientro con orizzonte temporale analogo a quello del mutuo sopra citato

Tali rapporti non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali e sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non possiede azioni proprie.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis del Codice civile, di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

A tale proposito, si conferma che per i suoi aspetti strutturali, la Società continua ad essere caratterizzata da un'elevata componente delle immobilizzazioni e da rischi finanziari limitati connessi al ricorso a finanziamenti a medio e lungo termine oramai di ridotta entità.

L'assetto gestionale, che estende le prestazioni a favore principalmente di clienti qualificati o Comuni soci, non comporta rischi significativi sul versante del credito.

Dal punto di vista del mercato, la Società sta operando in qualità di affidataria del servizio di Distribuzione di gas naturale in regime di esclusiva, in fase di esaurimento dell'affidamento.

L'attività nel settore idroelettrico riscontra, oltre al principale elemento di rischio della complessità dell'evoluzione normativa e dell'evoluzione dei meccanismi di incentivazione delle fonti rinnovabili, anche le recenti difficoltà dovute alla scarsità della risorsa a causa della persistente siccità.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La Società sta definendo un progetto di fusione con la correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A., in seguito alla fuoriuscita del ramo Distribuzione gas metano che dovrebbe concretizzarsi nel mese di giugno 2023. Il percorso per la fusione per incorporazione da parte della correlata delle attività che residueranno in Bim Belluno Infrastrutture S.p.A., consistenti nella Produzione idroelettrica da micro-centrali e nel Servizio di Teleriscaldamento nel Comune di Santo Stefano di Cadore, è stato illustrato nell'Assemblea dei Soci del 3 febbraio 2023 e approfondito in appositi incontri nelle Assemblee di Vallata riunite dal Consorzio Comuni BIM Piave, nonché in singoli incontri richiesti da alcuni Comuni. L'Assemblea dei Soci del 22 marzo 2023 ha deliberato di dare avvio al progetto di fusione, chiedendo che sia corredato di un piano industriale nel quale siano presenti gli obiettivi e i progetti perseguiti con l'operazione straordinaria di fusione nonché, la chiara indicazione circa la destinazione dei proventi derivanti dalla gara del gas e i progetti e le aree di investimento in cui verrà impiegato il patrimonio aziendale proveniente da BIM Belluno Infrastrutture S.p.A..

Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto attiene il settore Distribuzione gas metano, la società procederà con la gestione corrente e con le attività pianificate per la prima parte dell'anno 2023, contestualmente alle attività richieste per il passaggio della gestione ad Italgas.

Per quanto riguarda il settore della Produzione di energia, potranno essere intraprese nuove iniziative energetiche per beneficiare dei vantaggi offerti dalle nuove configurazioni di autoconsumo a distanza, per le quali è imminente l'emanazione di apposito Decreto Ministeriale.

Senza il ramo della Distribuzione gas metano, sarà importante sfruttare tutte le possibili sinergie per ridurre i costi e poter riversare sul territorio i proventi e le economie realizzati. In questa ottica, la fusione con la correlata Bim Gestione Servizi Pubblici S.p.A. rappresenta un percorso naturale per riportare sotto un unico soggetto giuridico servizi importanti per la collettività che non devono più sottostare a logiche di separazione dettate dalla normativa vigente.

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sin qui espresso e riportato, sottoponiamo al vostro esame ed approvazione il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2022, proponendovi di così destinare l'utile d'esercizio:

| | | |
|--|-------------|------------------|
| utile d'esercizio al 31/12/2022 | Euro | 1.029.878 |
| 5% a riserva legale | Euro | 51.494 |
| a riserva straordinaria | Euro | 978.384 |

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

Belluno, 28 marzo 2023

L'Amministratore Unico
Ing. Bruno Zanolla



BIM Belluno Infrastrutture S.p.A.
Sede a Belluno, via T. Vecellio n. 27/29
Capitale sociale euro 7.040.500 i.v.
Registro Imprese di Treviso-Belluno e C.F. n. 00971880257

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL' ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile

Ai signori azionisti
della società BIM Belluno Infrastrutture S.p.A.

Il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile, mediante la presente relazione, è tenuto a riferire all'Assemblea degli Azionisti sulle attività di vigilanza svolte durante l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022, e su eventuali omissioni materiali e fatti censurabili identificati. Il Collegio Sindacale deve altresì formulare proposte riguardanti l'approvazione del bilancio.

Nel corso dell'esercizio la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti dal 1 gennaio 2021. Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

Va premesso che, con delibera del 28/07/2020, l'assemblea ha rinnovato l'incarico alla società di revisione Ria Grant Thornton S.p.A. di effettuare, per il triennio 2020-2022, il controllo contabile di cui all'art. 2409-bis del Codice Civile. Conseguentemente, detta attività non viene svolta dal Collegio Sindacale. La presente relazione ha dunque come oggetto solo il controllo di merito, ovvero l'attività di vigilanza prevista dalla Norma 3.8 delle "Norme di comportamento" sopra menzionate, consistente in un controllo sintetico complessivo, volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, al soggetto incaricato della revisione legale.

Da quanto riportato nella relazione di quest'ultimo, il bilancio dell'esercizio 2022, che evidenzia un utile di € 1.029.878, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra società, oltre a essere stato redatto in conformità alle norme che ne disciplinano la redazione.

Il bilancio è stato messo a nostra disposizione nei termini di legge. La società di revisione Ria

Grant Thornton S.p.A. ci ha consegnato la propria relazione datata 14/04/2023, contenente un giudizio senza rilievi. E' presente anche un "richiamo di informativa", con riferimento al paragrafo della Nota Integrativa intitolato ai "Debiti verso Banche", e al paragrafo della Relazione sulla Gestione intitolato ai "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio". I richiami di informativa vengono inseriti nella relazione del revisore in applicazione del Principio di Revisione ISA Italia 706, qualora lo stesso ritenga necessario "richiamare l'attenzione degli utilizzatori su uno o più aspetti presentati o oggetto di informativa nel bilancio che rivestano un'importanza tale da risultare fondamentali per la comprensione del bilancio stesso da parte degli utilizzatori". Va detto preliminarmente che si tratta di un riferimento ad aspetti già presentati dall'organo amministrativo nel bilancio, e non riguarda tematiche che per la loro natura o significatività dovrebbero indurre alla formulazione di rilievi.

Il primo punto riguarda il mancato rispetto di un "covenant" finanziario previsto dal contratto di finanziamento stipulato con Banca Intesa Sanpaolo. Il secondo punto si riferisce alla cessione del ramo della distribuzione del gas metano e le prospettive future della società. Su entrambi i punti il Collegio non ha osservazioni particolari da riferire. In merito al primo, va detto che l'eventuale conseguente rientro anticipato di una quota di debito non comporterebbe criticità per la società, visti i livelli, attuali e prospettici, della liquidità. Sul secondo punto, le prospettive future della società sono ormai delineate verso l'incorporazione nella consociata BIM GSP SpA, come esposto nel paragrafo della Relazione sulla Gestione sopra menzionato.

Attività di vigilanza ai sensi degli articoli 2403 e seguenti del C.C.

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

Abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti, alle riunioni del Comitato di Coordinamento, e a degli incontri con l'Amministratore Unico, nel corso dei quali, in relazione alle operazioni deliberate e sulla base delle informazioni acquisite, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Sia durante gli incontri periodici effettuati, che nel corso delle riunioni del Collegio, nonché attraverso la lettura delle determinate dell'Amministratore Unico, abbiamo acquisito da quest'ultimo, e dai dipendenti di BIM Gestione Servizi Pubblici S.p.A. che si occupano dell'attività amministrativa e tecnica della Vostra società (in base al contratto per l'esecuzione di servizi generali stipulato tra le due società correlate), 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. In base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferirvi.

Abbiamo scambiato tempestivamente dati e informazioni con la società incaricata della revisione legale dei conti, rilevanti per lo svolgimento della nostra attività di vigilanza. In base a quanto da essa riferitoci, non sono emersi dati e notizie rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo avuto contatti con i membri dell'Organismo di Vigilanza, e preso visione delle sue relazioni sull'attività di vigilanza svolta. Non sono emerse significative criticità che debbano essere evidenziate nella presente relazione, rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo adottato ai sensi del D. Lgs. n. 231/2001, con riferimento alle fattispecie di reato previste da quella norma.

Anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, e sul suo concreto funzionamento, nonché del sistema di controllo interno della società. A tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 del Codice Civile.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo amministrativo ex art. 25-octies del D.Lgs. n. 14/2019, o ex art. 15 del D.L. n. 118/2021 ("crisi d'impresa e di risanamento aziendale"), convertito nella L. n. 147/2021.

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

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 del Codice Civile, in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni di rilievo da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, l'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile.

La relazione della società incaricata della revisione legale dei conti sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, redatta ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010, è stata emessa in data odierna e contiene un giudizio senza rilievi, con un richiamo di informativa. Da essa emerge che "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione".

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività di vigilanza da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dalla società incaricata della revisione legale dei conti, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione, da parte dei Azionisti, del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dall'Amministratore Unico e proposto all'Assemblea.

In merito alla proposta dell'Amministratore Unico riguardante la destinazione del risultato d'esercizio, che si legge nella relazione sulla gestione, alla quale fa rinvio la nota integrativa, il Collegio Sindacale non ha nulla da osservare.

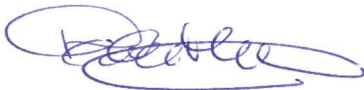
Belluno, 14 aprile 2023

IL COLLEGIO SINDACALE

Alberto Dalle Mule



Paola Munerol



Nicola Colli



BIM BELLUNO INFRASTRUTTURE S.P.A.
RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO
(ex art. 6, comma 4, TUSP)

BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. (d'ora innanzi BBI) è una società *in house* a totale partecipazione pubblica, diretta ed indiretta, da parte dei 60 comuni della Provincia di Belluno, del Consorzio BIM Piave Belluno e di una minima quota di BIM Gestione Servizi Pubblici S.p.A.. Risulta, pertanto, ad essa applicabile la normativa del testo unico sulle società partecipate (D.lgs. 175/2016), la quale prevede all'art. 6, comma 4, la redazione di una relazione sul governo societario.

I contenuti di tale relazione sono puntualmente previsti dai commi 2 e 3 del medesimo articolo che di seguito vengono riportati:

"2. Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4.

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

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

Di seguito vengono riportate le valutazioni effettuate in merito – in primis – alla valutazione del rischio aziendale e, successivamente, agli strumenti di governo societario.

1. Valutazione del rischio di crisi aziendale.

Come noto, l'art. 6, comma 4 del TUSP, prevede che *"le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4"*.

Al fine di procedere alla valutazione di tale rischio, sono stati, in primo luogo, esaminati i principali indicatori di redditività e finanziari verificandone il dato negli ultimi tre esercizi e, secondariamente, sono state esaminate alcune delle cd "soglie d'allarme" suggerite dalle associazioni di categoria delle utility.

Di seguito vengono riportati e commentati gli indicatori oggetto di verifica.

ROE (Return on equity)

ROE = (Utile di esercizio/Patrimonio netto) %

Per poter valutare un'impresa non è sufficiente considerare il solo risultato economico in valore assoluto, occorre considerare sempre il risultato economico in rapporto al capitale impiegato.

Il ROE esprime lo stesso concetto: indica quanto è il rendimento di € 100 di capitale investito nell'impresa.

Per poter dire se un dato valore di ROE è positivo o negativo bisogna metterlo a confronto con il rendimento di investimenti alternativi a basso rischio (BOT, BTP, ecc.).

La differenza fra gli investimenti alternativi "sicuri" (BOT, BTP, ecc.) e il valore del ROE viene definita "premio al rischio" in quanto "premia" l'investimento.

Negli ultimi tre esercizi, comprensivo il dato 2022, con riferimento a BBI, si registrano i seguenti valori:

| ROE BBI | | |
|---|------------------|------------------|
| Anno 2020 | Anno 2021 | Anno 2022 |
| 10,48% | 9,52% | 2,30% |
| Rendimento medio BOT¹ | | |
| Anno 2020 | Anno 2021 | Anno 2022 |
| -0,117% | -0,467% | -0,444% |
| Rendimento medio BPT² | | |
| Anno 2020 | Anno 2021 | Anno 2022 |
| 1,28% | 1,02% | 3,04% |

Come è agevole rilevare, il dato presenta dei valori positivi o comunque comparabili rispetto ai tassi di interesse presi a riferimento. Il minore rendimento registrato rispetto alle annualità precedenti è riferibile alla circostanza che, nel corso del 2022, la gestione del ramo relativo alla produzione di energia idroelettrica è stato penalizzato dal fenomeno della straordinaria siccità, a fronte del quale, peraltro, il Governo ha dichiarato lo stato di emergenza.

ROS (Return on sales)

$ROS = (\text{Risultato Operativo} / \text{Ricavi di vendita}) \%$

Il ROS esprime la percentuale di guadagno lordo in termini di risultato operativo su € 100 di vendite nette. L'indice è tanto più soddisfacente quanto più risulta elevato. Il ROS aumenta con l'aumentare dei ricavi e con il diminuire dei costi. I ricavi possono aumentare sia incrementando il volume delle vendite, sia incrementando i prezzi di vendita.

L'indice R.O.S. può assumere valori:

R.O.S. = maggiore di zero

Significa che una parte di ricavi è ancora disponibile dopo la copertura di tutti i costi inerenti alla gestione caratteristica. Esprime la capacità dei ricavi della gestione caratteristica di contribuire alla copertura dei costi extra-caratteristici, quali gli oneri finanziari e le imposte, e produrre un congruo utile quale remunerazione del capitale proprio.

R.O.S. = zero

La capacità remunerativa del flusso di ricavi caratteristici è limitata alla sola copertura dei costi della gestione caratteristica. In questo caso, la copertura degli oneri finanziari e delle imposte e il verificarsi di un utile dipendono dalla presenza di risorse extra-caratteristiche, quali proventi finanziari.

¹ Tasso medio ponderato BOT 12 mesi (dati Ministero del Tesoro asta gennaio 2022).

² Tasso medio di interesse dei titoli decennali del Tesoro (dati Ministero del Tesoro).

R.O.S. = negativo

Viene segnalata l'incapacità dei ricavi caratteristici a coprire i costi della gestione caratteristica, oltre che, s'intende, i costi finanziari, le imposte e la remunerazione del capitale proprio. Questo è sintomo di una gravissima crisi produttiva e gestionale.

Negli ultimi tre esercizi, comprensivo il dato 2022, con riferimento a BBI, si registrano i seguenti valori:

| ROS BBI | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Anno 2020 | Anno 2021 | Anno 2022 |
| 44,39% | 32,30% | 12,74% |

Dall'analisi si evince una situazione positiva con un buon margine di ricavi dopo la copertura di tutti i costi inerenti alla gestione caratteristica. La minore, incidenza in termini percentuali, di tale indice di verifica risiede nella circostanza che nel corso del 2022 la gestione del ramo relativo alla produzione di energia idroelettrica è stato penalizzato dal fenomeno della straordinaria siccità, a fronte del quale, peraltro, il Governo ha dichiarato lo stato di emergenza. In ogni caso, il dato evidenzia come la gestione caratteristica sia in grado, non solo di coprire i costi extra-caratteristici – oneri finanziari e imposte – ma anche di produrre un congruo utile quale remunerazione del capitale proprio.

Incidenza della gestione non caratteristica

Incidenza della gestione non caratteristica = (Utile di esercizio/Risultato Operativo)

Questo indicatore esprime l'incidenza della gestione non caratteristica sul risultato operativo, ovvero l'ammontare dell'utile netto su € 100 di risultato operativo. La differenza tra risultato operativo e risultato economico è dovuta in gran parte alla gestione finanziaria.

Questo rapporto indica quanto utile netto rimane dall'utile operativo dopo l'effetto degli interessi passivi, degli eventi finanziari e delle imposte.

Evidenzia l'influenza della gestione finanziaria e fiscale sul risultato d'esercizio; se queste gestioni influiscono negativamente sulla formazione del reddito, come frequentemente succede, il risultato di questo indice risulta < 1.

Un indice pari ad 1 (reddito operativo =utile di esercizio) evidenzia (caso abbastanza raro) una neutralità o assenza delle gestioni finanziarie, atipiche, straordinarie fiscali.

| Incidenza della gestione non caratteristica | | |
|--|------------------|------------------|
| Anno 2020 | Anno 2021 | Anno 2022 |
| 0,72 | 0,95 | 0,76 |

Nel 2022 l'indice si riavvicina alla soglia registrata nel 2020, essendo l'anno 2021 interessato da poste non caratteristiche rilevanti.

Indice di indebitamento. LEVERAGE

Leverage = (Capitale Investito Netto/Patrimonio Netto)

Tale indice è un indice economico di redditività aziendale.

Più il capitale proprio (denominatore della formula) è basso rispetto al totale degli impieghi, più l'indebitamento aumenta e aumenta anche l'indice. In generale l'indice è tanto più soddisfacente quanto più è basso.

Il Leverage dimostra in che modo l'azienda riesce a finanziare i propri investimenti ed in particolare se con prevalenza di capitale proprio o di capitale di terzi.

| Leverage | | |
|-----------|-----------|-----------|
| Anno 2020 | Anno 2021 | Anno 2022 |
| 1,33 | 1,19 | 1,18 |

Come si vede l'indice in esame per BBI risulta avere un andamento in diminuzione e, pertanto, una tendenza positiva negli ultimi tre esercizi.

Indice di autonomia finanziaria

Indice di autonomia finanziaria = (Patrimonio Netto/Totale finanziamenti) %

L'indice di autonomia finanziaria esprime il rapporto tra patrimonio netto e totale finanziamenti. L'autonomia finanziaria aumenta con l'aumentare del capitale netto. Un indice pari al 100% indica che tutti i finanziamenti sono rappresentati da capitale proprio.

Un indice inferiore a 33 segnala una bassa autonomia finanziaria e una struttura finanziaria pesante; valori compresi tra 33 e 55 segnalano una struttura finanziaria da tenere sotto controllo; valori tra 55 e 66 evidenziano una struttura soddisfacente; valori superiori a 66 indicano notevoli possibilità di sviluppo.

Nel caso di BBI la situazione si attesta su valori ben superiori che indicano una situazione finanziaria positiva, con un andamento molto soddisfacente, grazie alla diminuzione dell'indebitamento.

| Indice di autonomia finanziaria | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Anno 2020 | Anno 2021 | Anno 2022 |
| 343,21% | 469,91% | 622,05% |

Le cd "Soglie d'allarme"

I contributi dati dalle linee guida delle associazioni di categoria nell'ambito delle utility pubbliche (Utilitalia), individuano alcune soglie d'allarme, da verificare negli ultimi tre esercizi, di quali: Risultato Operativo di valore negativo; perdite di esercizio che erodono il patrimonio netto; dubbi sulla continuità aziendale rappresentati dal collegio sindacale o dalla società di revisione nelle rispettive relazioni al bilancio, ecc.

Nessuna di tali eventualità si è verificata (come agevole verificare dai bilanci approvati ed in corso di approvazione) con riguardo alla situazione di BBI.

In conclusione, tutti gli indicatori presi in considerazione evidenziano come BBI abbia una gestione in equilibrio e non vi sia alcun rischio di crisi aziendale.

2. Strumenti di governo societario.

I principali strumenti di governo societario sono previsti dallo Statuto Sociale e sono funzionali alla natura di società *in house* propria di BBI.

Gli articoli 22 e 23 dello Statuto, infatti, prevedono, rispettivamente, la nomina di organi atipici, non retribuiti, a carattere consultivo e di controllo, quali il Comitato di Coordinamento, costituiti da una rappresentanza della compagine sociale distribuita sul territorio, e l'adozione di strumenti di controllo ulteriori a favore dell'Assemblea dei Soci rispetto al classico Bilancio di Esercizio.

L'art. 22 dello Statuto, in particolare, cui è stata data applicazione da parte dell'Assemblea con la creazione del Comitato di Coordinamento, attribuisce a tale organo atipico le seguenti funzioni:

- a) - audizioni degli organi di vertice della Società, anche in ordine alla verifica dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo adottato nonché al concreto funzionamento dello stesso nell'ottica del migliore perseguimento dell'oggetto sociale;
- b) - formulazione di pareri, indicazioni, suggerimenti ed altri simili apporti collaborativi con riguardo all'impostazione amministrativa della Società;
- c) - disamina preventiva, in vista della elaborazione anticipata di possibili osservazioni e proposte, degli atti dell'Organo Amministrativo che saranno sottoposti all'Assemblea e ai Soci;
- d) - inoltro di richieste di informazioni e di acquisizione di documenti all'Organo Amministrativo in ordine a questioni inerenti alla programmazione e lo svolgimento dei servizi svolti;
- e) - promozione di iniziative di informazione e di modalità conoscitive che garantiscano la partecipazione e l'informazione degli utenti, anche organizzati in proprie forme rappresentative.

Dall'altro versante, l'art. 23 dello Statuto stabilisce che debba essere portato all'attenzione dell'Assemblea il Report Infrannuale al 30 giugno di ogni anno, che riporta a consuntivo una situazione intermedia rispetto alla gestione aziendale, nonché un Bilancio di Previsione annuale ed un Piano Industriale Triennale, che permettono ai Soci di determinare le linee guida della società in termini di investimenti, contenimento dei costi (con particolare riferimento ai costi del personale) e gestione finanziaria.

Tali strumenti consentono ai Soci un effettivo controllo sull'andamento della società.

In relazione agli ulteriori contenuti indicati al comma 3 dell'art. 6 del TUSP si evidenzia quanto segue.

Con riferimento a quanto previsto dalla lettera a), è utile sottolineare che BBI attualmente (e fino alla definizione della gara per l'affidamento del servizio) opera come gestore unico nell'ATEM "Belluno" (comprendente la quasi totalità dei Comuni metanizzati della Provincia di Belluno, con esclusione di Alano di Piave, Quero Vas e Feltre) del Servizio di Distribuzione GAS in regime di monopolio locale ai sensi e per gli affetti della normativa vigente, in regime transitorio.

Pertanto, non vi sono potenziali problematiche per quanto attiene al rispetto della concorrenza non essendo il servizio inserito in un mercato aperto.

Si ricorda, peraltro, che la gestione del servizio di distribuzione del gas è destinata, nel corso dell'anno 2023, ad essere assunte dal nuovo gestore (Italgas Reti S.p.A.).

Per quanto attiene il settore idroelettrico la società opera come soggetto *in house* su puntuale indicazione dei comuni soci. Le opere riguardanti il settore scontano una disciplina particolareggiata in termini di "concorrenza dei progetti" che vengono valutati da appositi organi provinciali prima di poter ottenere la concessione a derivare. Pertanto, anche in questo settore l'attività è puntualmente vigilata, in fase di avvio, dai soci pubblici, e successivamente dagli enti preposti alla vigilanza sulle risorse idriche.

Da un diverso punto di vista, nell'ambito delle proprie funzioni di Stazione Appaltante, la società garantisce il rispetto dei principi di concorrenza e parità di trattamento di derivazione comunitaria applicando puntualmente, nei settori ordinari e sopra le soglie comunitarie, il Codice dei Contratti Pubblici (D.lgs. 50/21016 e s.m.i.) e, per gli affidamenti nei settori speciali sotto soglia, le procedure previste dal "*Regolamento interno per l'affidamento di lavori, forniture e servizi sotto soglia comunitaria nei settori speciali ex art. 36, comma 8, del Decreto Legislativo n. 50, del 18/04/2016*", approvato dall'Organo Amministrativo della società.

Per quanto concerne la lettera b) le dimensioni aziendali, sostanzialmente ridotte in quanto riconducibili a quelle di una PMI, non necessitano di strutturare un ufficio ad hoc che faccia da riferimento con l'organo di controllo – nel ns. caso il Collegio Sindacale – il quale si interfaccia direttamente con i soggetti apicali delle varie funzioni aziendali nel corso delle verifiche periodiche effettuate a norma di legge.

Ulteriore controllo viene esercitato dall'Organismo di Vigilanza, nominato in occasione dell'adozione del Modello 231, che effettua attività di verifica delle attività aziendali soggette a rischio di commissione di reati presupposto. Esso si riunisce almeno con cadenza bimestrale e prevede periodici flussi informativi da parte del complesso aziendale.

Con riguardo alla lettera c), come sopra ricordato, BBI ha adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.lgs. 231/2001, aggiornato nel corso del 2021 e approvato con delibera dell'Amministratore Unico il 14 gennaio 2022, che comprende il Codice Etico, pubblicato sul sito aziendale, il quale disciplina proprio i comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società.

Con riferimento alla CSR (Corporate Social Responsibility), Responsabilità Sociale d'Impresa, BIM Belluno Infrastrutture S.p.A., non ha adottato particolari misure in proposito. Ciò anche a fronte degli esiti della gara gas e del mandato dell'Assemblea dei Soci, deliberato nel corso dell'Assemblea del 22 marzo 2023, a procedere con quanto necessario a finalizzare l'operazione straordinaria di fusione per incorporazione di BIM Belluno Infrastrutture S.p.A. in BIM Gestione Servizi Pubblici S.p.A..

Belluno, 28 marzo 2023

L'Amministratore Unico
Dott. Ing. Bruno Zanolla

