

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di MANTOVA

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

INFORMAZIONI SOCIETARIE

**TERRITORIO ENERGIA
AMBIENTE S.P.A MANTOVA IN
FORMA ABBREVIATA TEA
S.P.A.**



PWYT0S

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	MANTOVA (MN) VIA TALIERCIO 3 CAP 46100
Indirizzo PEC	direzione@pec.teaspa.it
Numero REA	MN - 21253
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	01838280202
Forma giuridica	societa' per azioni

Indice

1 Allegati	3
------------------	---

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2019
TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA IN
FORMA ABBREVIATA TEA S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI
Capitolo 7 - DICHIARAZIONE

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo SCHEMI DI BILANCIO

Schemi di bilancio

CONTO ECONOMICO

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Ricavi	39.308	37.915
Altri ricavi e proventi	3.174	4.696
Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	856	881
Costi per servizi	8.751	10.028
Costo del personale	8.995	8.976
Altri costi operativi	1.549	1.551
Ammortamenti e svalutazioni	9.043	10.591
Risultato operativo	13.288	10.584
Proventi finanziari	4.052	3.884
Oneri finanziari	1.529	1.574
Risultato delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	7.463	7.763
Risultato prima delle imposte	23.275	20.657
Imposte	3.659	3.181
Risultato dell'esercizio	19.616	17.476

Gruppo Tea - Bilancio consolidato e separato 2019

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

SCHEMI DI BILANCIO Bilancio separato della Capogruppo

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Risultato dell'esercizio	19.616	17.476
Rivalutazione partecipazione con metodo del patrimonio netto	-578	-393
Altre componenti del risultato complessivo che saranno riclassificate a conto economico in esercizi successivi	-578	-393
Utile / (perdita) attuariale per benefici a dipendenti	-7	27
Utile / (perdita) attuariale per benefici a dipendenti - effetto fiscale	2	-6
Altre componenti del risultato complessivo che non saranno riclassificate a conto economico in esercizi successivi	-5	20
Totale altre componenti del risultato complessivo	-583	-373
Risultato complessivo dell'esercizio	19.034	17.103

Bilancio separato della Capogruppo SCHEMI DI BILANCIO

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Attività immateriali	4.279	4.108
Attività materiali	95.258	99.152
Diritto d'uso	352	-
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	57.170	47.378
Altre attività non correnti	30.080	26.089
Totale attività non correnti	187.139	176.728
Rimanenze	750	671
Crediti Commerciali	11.551	8.568
Crediti per imposte correnti	271	646
Altre attività correnti	41.073	35.706
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	20.321	25.872
Totale attività correnti	73.967	71.462
Totale attività	261.105	248.190
Capitale Sociale	73.403	73.403
Riserva legale	5.289	4.415
Riserva sovrapprezzo azioni	3.534	3.534
Altre riserve	66.932	61.765
Utili a nuovo	11.998	7.798
Utile (perdita) dell'esercizio	19.616	17.476

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

SCHEMI DI BILANCIO Bilancio separato della Capogruppo

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Patrimonio Netto	180.772	168.390
Finanziamenti non correnti	30.015	31.189
Benefici ai dipendenti	1.351	1.410
Fondi rischi e oneri	26.302	24.590
Passività per imposte differite	3.396	3.593
Altre passività non correnti	412	12
Totale passività non correnti	61.476	60.794
Finanziamenti correnti	3.517	223
Debiti commerciali	5.975	5.296
Debiti per imposte correnti	2.134	1.040
Altre passività correnti	7.232	12.446
Totale passività correnti	18.857	19.006
Totale passività	80.334	79.800
Totale patrimonio netto e passività	261.105	248.190

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo SCHEMI DI BILANCIO

RENDICONTO FINANZIARIO

	2019	2018
Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	19.616	17.476
Risultato dell'esercizio		
Rettifiche per:		
Ammortamenti e Svalutazioni	9.043	10.591
Accantonamenti/ (rilasci) a fondi rischi ed altri	411	-1.380
(Proventi)/ Oneri finanziari netti	-2.524	-2.310
Altre poste non monetarie	-3.804	-4.294
Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	22.742	20.083
Variazione delle rimanenze	-79	3
Variazione dei crediti commerciali	-2.984	2.080
Variazione dei debiti commerciali	679	-517
Variazioni delle altre attività/passività	1.599	4.426
Pagamenti per benefici ai dipendenti	-80	-228
Interessi pagati	-704	-720
Imposte sul reddito pagate	-5.317	-4.235

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

SCHEMI DI BILANCIO **Bilancio separato della Capogruppo**

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività operativa	15.857	20.891
Investimenti in attività materiali	-2.471	-2.980
Investimenti in attività immateriali	-2.180	-818
Investimenti in attività finanziarie	-6.700	
Dismissioni di attività materiali e immateriali	0	0
Finanziamenti erogati	-11.386	-5.388
Dividendi incassati	7.116	8.049
Interessi incassati	1.136	939
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività di investimento	-14.485	-198
Nuove emissioni di finanziamenti a lungo termine	2.355	0
Rimborso di finanziamenti	-306	-1.519
Dividendi distribuiti	-8.971	-6.539
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria	-6.922	-8.058
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-5.551	12.635
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	25.872	13.236
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	20.321	25.872

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo SCHEMI DI BILANCIO

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Utili a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale Patrimonio netto
<i>(in Euro migliaia)</i>							
Al 1° Gennaio 2018	73.403	3.014	3.534	57.236	3.268	15.992	156.446
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	17.476	17.476
Altre componenti del risultato complessivo	-	-	-	-	-	-373	-373
Risultato complessivo dell'esercizio	-	-	-	-	-	17.103	17.103
Riclassifiche	-	1.401	-	4.529	4.531	-10.461	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-5.158	-5.158
Al 31 Dicembre 2018	73.403	4.415	3.534	61.765	7.798	17.476	168.390
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	-	19.616	19.616
Altre componenti del risultato complessivo	-	-	-	-	-	-583	-583
Risultato complessivo dell'esercizio	-	-	-	-	-	19.034	19.034
Riclassifiche	-	874	-	5.167	4.200	-10.240	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-	-	-6.652	-6.652
Al 31 Dicembre 2019	73.403	5.289	3.534	66.932	11.998	19.616	180.772

Mantova, 28 maggio 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Massimiliano Ghizzi

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

Note esplicative

PRINCIPI DI REDAZIONE

1. Informazioni generali

Tea s.p.a., Società di servizi pubblici locali, ha nel suo storico legame col territorio, che affonda le sue radici nella fine dell'Ottocento, l'elemento caratterizzante la propria identità aziendale. Territorio che, da un punto di vista geografico, si è esteso dal capoluogo all'intera provincia di Mantova e oltre.

La sede legale della società è in via Taliercio, 3 Mantova. Tutti gli azionisti della Società sono enti pubblici, ed il Comune di Mantova detiene una partecipazione di controllo.

La Società, holding del Gruppo, è proprietaria di reti e impianti, della discarica di Mariana Mantovana e detiene le partecipazioni nelle Società operative. Essa inoltre eroga tutti i servizi di Staff, coordina la tesoreria ed il cash pooling per il Gruppo.

L'unica attività operativa che residua ancora oggi nella Holding è quella cimiteriale, che si concretizza con la gestione dei cimiteri di Mantova e

Suzzara (attività aggiudicate tramite gara) ed il forno crematorio di Mantova.

La Società nel corso del 2017 ha emesso un prestito obbligazionario non convertibile di ammontare pari a 30 milioni di euro e durata pari a 7 anni quotato nel mercato regolamentato della Borsa Irlandese (*Irish Stock Exchange*).

La revisione legale del bilancio separato è affidata a Deloitte & Touche s.p.a., società incaricata della revisione legale dei conti della Società e delle principali società del Gruppo.

2. Sintesi dei Principi contabili

La presente nota fornisce un elenco dei principi contabili internazionali adottati nella preparazione del presente Bilancio al 31 Dicembre 2019. Si segnala che le stime effettuate al 31 dicembre 2019 non riflettono le conseguenze dell'acuirsi delle possibili evoluzioni legate all'attuale scenario nazionale e internazionale caratterizzato dalla diffusione del COVID-19 e dalle

conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati. Tali circostanze, emerse nei primi mesi del 2020, pur configurandosi come un evento successivo che non richiede la correzione del bilancio ai sensi dello IAS 10, sono straordinarie per natura ed estensione e potranno comportare ripercussioni, dirette e indirette, sulle attività economiche, creando un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano allo stato attuale prevedibili. Gli effetti di tale evento dipenderanno anche dalla tempestività con cui saranno definite da parte delle istituzioni governative misure monetarie e fiscali a sostegno dei settori e degli operatori più esposti.

2.1 Base di preparazione

A decorrere dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, in applicazione del D. Lgs. 28 febbraio 2005 n. 38, successivamente modificato dal Decreto Legge n. 91 del 24 giugno 2014, la Società predispone il bilancio d'esercizio (**"Bilancio d'Esercizio"**) in

conformità agli International Financial Reporting Standards (di seguito **"IFRS"** o **"Principi Contabili Internazionali"**) emanati dall'International Accounting Standards Board (di seguito **"IASB"**) e adottati dalla Commissione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002. Questo poiché la Società ricade nella definizione riportata all'art. 2 (a) del Decreto. Lgs. n. 38/2005: *"Società emittenti strumenti finanziari ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati di qualsiasi Stato membro dell'Unione europea, diverse da quelle di cui alla lettera d"*.

Per IFRS si intendono tutti gli IFRS, tutti gli International Accounting Standards (IAS), tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Standard Interpretations Committee (IFRIC), precedentemente denominate "Standard Interpretations Committee" (SIC).

Il Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 Maggio 2020, è stato redatto

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

nel presupposto della continuità aziendale - pur nelle condizioni di incertezza legate alla diffusione della pandemia (COVID-19) come illustrate nel paragrafo "Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione" della relazione sulla gestione, cui si rinvia - in quanto gli Amministratori hanno verificato l'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi 12 mesi.

La descrizione delle modalità attraverso le quali la Società gestisce i rischi finanziari è contenuta nella relazione sulla gestione.

Di seguito sono indicati gli schemi di bilancio e i relativi criteri di classificazione adottati dalla Società, nell'ambito delle opzioni previste dallo IAS 1 "Presentazione del bilancio":

- La situazione patrimoniale e finanziaria è stata predisposta classificando le attività e le passività secondo il criterio "corrente/non corrente";
- Il conto economico separato è stato predisposto classificando i costi operativi per natura;
- Il conto economico complessivo, presentato in forma separata rispetto al conto economico, include le voci

di proventi e oneri che per espressa disposizione degli IFRS sono rilevati direttamente a patrimonio netto;

- Il rendiconto finanziario è predisposto secondo il "metodo indiretto", rettificando il risultato dell'esercizio delle componenti di natura non monetaria;
- Il prospetto delle variazioni del patrimonio netto, che presenta i proventi/(oneri) complessivi dell'esercizio, le operazioni con gli azionisti e le altre variazioni del patrimonio netto.

Il Bilancio è stato redatto applicando il metodo del costo storico, tenuto conto, ove appropriato, delle rettifiche di valore, con l'eccezione delle voci di bilancio che secondo gli IFRS devono essere rilevate al fair value, come indicato nei criteri di valutazione e fatti salvi i casi in cui le disposizioni IFRS consentano un differente criterio di valutazione.

Il Bilancio d'Esercizio è stato redatto e presentato in euro. Tutti gli importi inclusi nel presente documento, salvo ove diversamente indicato, sono espressi in migliaia di euro.

2.2 Criteri di valutazione

Di seguito sono brevemente descritti i principi contabili e i criteri di valutazione più significativi utilizzati per la redazione del Bilancio.

(i) Ricavi e Costi

I ricavi sono rilevati per l'ammontare pari al fair value (valore equo) del corrispettivo ricevuto o da ricevere, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse.

La Società registra i ricavi della vendita di beni e dell'erogazione di servizi quando l'ammontare dei ricavi può essere attendibilmente determinato, è probabile che i benefici economici derivanti dall'operazione affluiranno all'entità e lo stadio di completamento della transazione può essere attendibilmente misurato alla data di redazione del Bilancio. La Società basa le proprie stime sui risultati storici, tenendo in considerazione il tipo di cliente, di operazione e le caratteristiche specifiche di ogni accordo.

Il principio IFRS 15 stabilisce un modello di riconoscimento dei ricavi, che si applica a tutti i contratti stipulati con i clienti ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi IAS/IFRS.

I passaggi fondamentali per la rilevazione dei ricavi secondo questo modello sono:

- identificazione del contratto con il

cliente;

- identificazione delle performance obligations del contratto;
- determinazione del prezzo della transazione;
- allocazione del prezzo della transazione alle performance obligations contenute nel contratto;
- rilevazione del ricavo quando ciascuna performance obligation risulta realizzata.

Gli oneri e proventi da valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto sono relativi alle quote di utili o di perdite realizzate dalle società controllate e collegate. I dividendi incassati o da incassare deliberati da quest'ultime sono imputati a diretta riduzione del valore contabile della partecipazione sottoposto ad impairment test.

I costi sono iscritti per competenza quando relativi a servizi e beni acquistati o consumati nell'esercizio o per ripartizione sistemica ovvero quando non si possa identificare l'utilità futura degli stessi.

I proventi e gli oneri finanziari sono rilevati a conto economico nel corso dell'esercizio nel quale sono maturati.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

(ii) Operazioni in valuta I ricavi e i costi relativi a operazioni in moneta diversa da quella funzionale sono iscritti al cambio corrente del giorno in cui viene rilevata l'operazione. Le attività e passività monetarie in moneta diversa da quella funzionale sono convertite nella moneta funzionale applicando il tasso di cambio corrente alla data di riferimento del bilancio con imputazione dell'effetto a conto economico. Le attività e passività non monetarie espresse in moneta diversa da quella funzionale valutate al costo sono iscritte al cambio di rilevazione iniziale; quando la valutazione è effettuata al fair value (valore equo) ovvero al valore recuperabile o di realizzo, è adottato il cambio corrente alla data di determinazione di tale valore. (iii) Contributi pubblici I contributi pubblici ricevuti sono rilevati al loro fair value qualora vi sia una ragionevole certezza che gli stessi saranno erogati e che la Società rispetterà tutte le condizioni previste per la loro erogazione. I contributi pubblici in conto capitale sono rilevati a diretta riduzione degli investimenti comportando un minor importo dell'ammortamento durante la vita utile del cespite.	(iv) Dividendi I dividendi sono rilevati alla data di assunzione della delibera da parte dell'Assemblea che stabilisce il diritto a ricevere il pagamento, salvo quando sia ragionevolmente certa la cessione delle azioni prima dello stacco della cedola. I dividendi deliberati dall'Assemblea degli Azionisti sono rappresentati come movimento del patrimonio netto nell'esercizio in cui sono approvati. (v) Imposte sul reddito Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio, iscritte nella voce "Debiti per imposte correnti" al netto degli accanti versati, ovvero correnti" quando il saldo netto risulti a credito, sono determinate in base alla stima del reddito imponibile e in conformità alla normativa fiscale in vigore. Il reddito imponibile differisce dall'utile netto nel conto economico in quanto esclude componenti di reddito e di costo che sono tassabili o deducibili in altri esercizi, ovvero non tassabili o non deducibili. In particolare tali debiti e crediti sono determinati applicando le aliquote fiscali previste dai provvedimenti vigenti alla data di riferimento.	Alcune delle Società del Gruppo hanno aderito all'Istituto del consolidato fiscale introdotto dal D.Lgs. n. 34/4/2003. In base a tale istituto è previsto il riconoscimento di un'unica base imponibile delle società del Gruppo rientranti, su base opzionale, nel perimetro del predetto regime opzionale comporta la possibilità di compensare, ai fini IRES, i risultati fiscali (imponibili e perdite del periodo di consolidamento) delle società che vi partecipano. Le imposte anticipate e differite sono calcolate a fronte di tutte le differenze che emergono tra la base imponibile di una attività o passività e il relativo valore contabile, ad eccezione dell'avviamento e di quelle relative a differenze derivanti dalle partecipazioni in società controllate, quando la tempistica di rigiro di tali differenze è soggetta al controllo del Gruppo e risulta probabile che non si riverseranno in un lasso di tempo ragionevolmente prevedibile. Le imposte anticipate, incluse quelle relative alle perdite fiscali pregresse, per la quota non compensata dalle imposte differite, sono riconosciute nella misura in cui è probabile che sia disponibile un reddito imponibile futuro a fronte del quale le stesse possano essere recuperate. Le imposte anticipate	e differite sono determinate utilizzando le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili negli esercizi nei quali le differenze saranno realizzate o estinte. Le imposte sul reddito correnti, le imposte anticipate e differite sono rilevate nel conto economico separato alla voce "Imposte", ad eccezione di quelle relative a voci rilevate tra le componenti di conto economico complessivo diverse dall'utile netto e di quelle relative a voci direttamente addebitate o accreditate a patrimonio netto. Le imposte anticipate e differite sono compensate quando le stesse sono applicate dalla medesima autorità fiscale, vi è un diritto legale di compensazione ed è atteso una liquidazione del saldo netto. Il saldo passivo della compensazione è iscritto nella voce "Passività per imposte differite". Le altre imposte non correlate al reddito, come le imposte indirette e le tasse, sono incluse nella voce di conto economico "Altri costi operativi". (vi) Attività immateriali Le attività immateriali sono costituite da elementi non monetari, identificabili e privi di consistenza
--	---	--	--

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTEESPLICATIVE

fisica, controllabile e atti a generare benefici economici futuri, nonché l'avviamento quando acquisito a titolo oneroso. L'identificabilità è definita con riferimento alla possibilità di distinguere l'attività immateriale acquisita dall'avviamento. Questo requisito è normalmente soddisfatto quando:

- l'attività immateriale è riconducibile a un diritto legale o contrattuale; oppure
- l'attività è separabile, ossia può essere ceduta, trasferita, data in affitto o scambiata autonomamente oppure come parte integrante di altre attività.

Tali elementi sono inizialmente rilevati al costo di acquisto e/o produzione, comprensivo delle spese direttamente attribuibili per predisporre l'attività al suo utilizzo.

(a) Servizi in concessione

La società applica l'IFRIC 12 agli accordi per servizi in concessione stipulati tra un'entità del settore pubblico (concedente) e la Società (concessionario) con riferimento ai servizi cimiteriali. In particolare, nel caso in cui il concedente controlli l'infrastruttura definendo e monitorando le caratteristiche del servizio fornito e dei prezzi applicabili, mantenendo al tempo stesso un'interesse residuo nell'attività, il concessionario rileva il diritto a far pagare gli utenti per i servizi forniti attraverso l'utilizzo dell'infrastruttura.

Più precisamente, il gestore rileva un'attività immateriale in accordo con le previsioni della IAS 38, nella misura in cui abbia il diritto a far pagare gli utenti che si servono dell'infrastruttura. Pertanto, i flussi finanziari del concessionario non sono garantiti dal concedente, ma sono correlati all'effettivo utilizzo dell'infrastruttura da parte degli utenti e quindi il rischio di domanda è sostenuto dal concessionario. Con riferimento ai contributi in conto capitale ricevuti con riferimento alle attività non correnti soggette all'applicazione dell'IFRIC 12, essi sono contabilizzati a riduzione delle medesime.

(b) Altre attività immateriali a vita utile definita

Le attività immateriali a vita utile definita sono rilevate al costo, come precedentemente descritto, al netto degli ammortamenti cumulati e delle eventuali perdite di valore.

Le attività immateriali aventi vita utile definita sono ammortizzate a partire dal momento in cui l'attività è disponibile all'uso e il relativo costo è ripartito

sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione della medesima, ovvero sulla base della stimata vita utile. Le attività immateriali aventi vita utile definita sono ammortizzate sistematicamente lungo la loro vita utile intesa come la stima del periodo in cui le attività saranno utilizzate dalla Società. Le attività immateriali vengono ammortizzate secondo le modalità riportate di seguito:

Categoria di attività immateriali	Vita utile stimata (in percentuale)
Concessioni	Durata della concessione
Licenze	20% - 33%

(vii) Attività materiali

Le attività materiali sono iscritte al costo d'acquisto o di produzione, al netto degli ammortamenti accumulati e delle eventuali perdite di valore, determinando periodicamente il valore di mercato e adeguando a tale valore il saldo contabile alla data di riferimento della valutazione. Il costo d'acquisto o di produzione include gli oneri direttamente attribuibili all'acquisizione del cespite.

I costi per migliorie, ammodernamento e trasformazione aventi natura incrementativa di beni di terzi sono rilevati all'attivo patrimoniale quando è probabile che incrementino i benefici economici futuri attesi dall'utilizzo o dalla vendita del bene. Essi sono:

- riclassificati all'interno della voce del bene cui insistono;
- ammortizzati nel minor periodo tra vita utile delle migliorie effettuate e la durata del relativo contratto di locazione.

I costi successivi sono inclusi nel valore contabile dell'attività o rilevati separatamente, a seconda del caso, solo quando è probabile che essa genererà futuri benefici economici e che tale costo possa essere misurato con attendibilità. Gli oneri sostenuti per le manutenzioni e le riparazioni di natura ordinaria e/o ciclica sono direttamente imputati a conto economico quando sostenuti.

Le attività materiali sono ammortizzate sistematicamente a quote costanti lungo la loro vita utile economica tecnica, intesa come la stima del periodo in cui l'attività sarà utilizzata dalla Società. Periodo che decorre dal mese in cui inizia o avrebbe potuto iniziare l'utilizzazione del bene. Quando l'attività materiale è costituita da

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

anche operativa, nell'attivo patrimoniale con contrapposito un debito finanziario, fornendo inoltre la possibilità di non applicare il predetto modello ai contratti che hanno a oggetto beni di modesto valore (low-value asset) e ai contratti con una durata pari o inferiore a 12 mesi (short-term lease). Non sono invece previste dal nuovo principio modifiche significative per il locatore (lessor).

La Società ha completato il processo di valutazione degli impatti correlati all'introduzione del nuovo principio alla data di prima applicazione (1° gennaio 2019). Tale processo si è declinato in diverse fasi, tra cui la mappatura completa dei contratti potenzialmente idonei a contenere un leasing e l'analisi degli stessi, al fine di comprenderne le principali clausole rilevanti ai fini dell'applicazione delle disposizioni dell'IFRS 16.

L'approccio adottato in fase di prima applicazione è quello non retrospettivo, ovvero: diritto d'uso uguale alla passività finanziaria; ne deriva che il patrimonio netto non viene modificato in sede di FTA.

La tabella seguente riporta gli impatti derivanti dall'adozione dell'IFRS 16 alla data di transizione:

ATTIVITÀ (in Euro migliaia)	Impatti alla data di transizione (01.01.2019)
Attività non correnti	422
Diritto d'uso Fabbricati	
Totale	422
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	
Passività non-correnti	
Passività finanziarie non correnti per lease	355
Passività correnti	
Passività finanziarie correnti per lease	68
Totale	422
Patrimonio Netto	0
Utili a nuovo	0

più componenti significative aventi vite utili differenti, l'ammortamento è effettuato per ciascuna componente. Il valore da ammortizzare è rappresentato dal valore di iscrizione ridotta del presumibile valore netto di cessione al termine della sua vita utile. Non sono oggetto di ammortamento i terreni, anche se acquistati congiuntamente a un fabbricato, le opere d'arte, nonché le attività materiali destinate alla vendita. Eventuali modifiche al piano di ammortamento, derivanti da revisione della vita utile dell'attività materiale, del valore residuo ovvero delle modalità di ottenimento dei benefici economici dell'attività, sono rilevate prospetticamente.

La vita utile stimata delle principali attività materiali è la seguente:

Categoria di attività materiali	Vita utile stimata (in percentuale)
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	2% - 12,5%
Attrezzature industriali e commerciali	10% - 20%
Altre attività materiali	2% - 25%

(viii) Diritti d'uso IFRS16

In data 13 gennaio 2016 la IASB ha pubblicato il principio IFRS 16 - Leases che sostituisce il principio IAS 17 - Leases, nonché le interpretazioni IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases—Incentives e SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease.

Il Principio fornisce una nuova definizione di lease ed introduce un criterio basato sulla nozione di controllo (diritto d'uso - right of use) di un bene per distinguere i contratti di lease dai contratti di fornitura di servizi, individuando quali discriminanti dei lease: l'identificazione del bene, il diritto di sostituzione dello stesso, il diritto ad ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene e, da ultimo, il diritto di dirigere l'uso del bene sottostante il contratto per un periodo di tempo in cambio di un corrispettivo. Tale nozione è sostanzialmente diversa dal il concetto di "rischi e benefici" cui è posta significativa attenzione nello IAS 17 e IFRIC 4.

Il Principio stabilisce un modello unico di riconoscimento e valutazione dei contratti di lease per il locatario (lessee) che prevede l'iscrizione del bene oggetto di lease,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

L'adozione del principio IFRS 16 ha comportato le seguenti registrazioni al 31 dicembre 2019:

- Iscrizione di attività non correnti per Euro 422 migliaia. Tali attività rappresentano il valore d'uso attualizzato degli assets oggetto di diritti di godimento;
- Iscrizione di passività finanziarie non correnti per Euro 355 migliaia e correnti per euro 68 migliaia. Tali passività rappresentano l'obbligazione finanziaria relativa al valore attuale dei flussi di cassa da corrispondere alle controparti del lease per i contratti in essere al 31 dicembre 2018.
- Iscrizione di ammortamenti per Euro 71 migliaia, di oneri finanziari per Euro 8 migliaia e lo storno di costi per servizi per Euro 75 migliaia; l'effetto totale a conto economico (al netto della tassazione differita di Euro 1 migliaia) è una diminuzione dell'utile d'esercizio per Euro 2 migliaia.
- Rilevazione di un patrimonio netto finale diminuito dei minori utili di conto economico per Euro 2 migliaia.

Si segnala che l'incremental borrowing rate medio ponderato applicato alle passività finanziarie iscritte al 1 gennaio 2019 è risultato pari a 1,82%

Nell'adattare l'IFRS 16, la Società si è avvalsa dell'esenzione concessa dal paragrafo IFRS 16.5(a) in relazione al leasing di durata inferiore ai 12 mesi per gli affitti automezzi.

Parimenti, La Società si è avvalsa dell'esenzione concessa dall'IFRS 16.5(b) concernente i contratti di leasing per i quali l'attività sottostante si configura come un bene di modesto valore (vale a dire, il singolo bene sottostante al contratto di lease non supera il valore a nuovo di 5 mila euro). I contratti per i quali è stata applicata l'esenzione ricadono principalmente all'interno delle seguenti categorie: stampanti e attrezzature di modesto valore.

Per tali contratti l'introduzione dell'IFRS 16 non ha comportato la rilevazione della passività finanziaria per il lease e del relativo diritto d'uso, ma i canoni di locazione sono rilevati a conto economico su base lineare per la durata dei rispettivi contratti.

(ix) Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono iscritte al costo di acquisizione e successivamente valutate con il metodo del patrimonio netto; viene,

quindi, rilevata a conto economico la quota di utili o di perdite maturate nell'esercizio, ad eccezione degli effetti relativi ad altre variazioni del patrimonio netto della partecipata, riflessi direttamente nel conto economico complessivo. La quota di perdite eccedente il valore di carica contabile è rilevata in un apposito fondo del passivo nella misura in cui la Società ritenga sussistenti obbligazioni legali o implicite per le quali sarà impegnata ad adempiere nei confronti dell'impresa partecipata o comunque a coprire le perdite derivanti dalle stesse.

(x) Strumenti finanziari

Gli investimenti azionari non ricompresi nel precedente paragrafo (ix) Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto sono valutati al fair value a conto economico e ricompresi nella voce "Altre attività non correnti". Le azioni, il cui fair value non possa essere determinata con sufficiente attendibilità, sono valutate al costo di acquisizione. Inoltre, vengono effettuati regolarmente controlli sul valore di carico iscritto in bilancio di tali valori per verificare che non vi siano indicatori di perdite potenziali. In tal caso, viene registrata una svalutazione nel conto economico del periodo, tra gli oneri finanziari.

(xi) Impairment test
L'avviamento e le attività immateriali con vita utile indefinita non vengono ammortizzati ma sono soggette a impairment test con cadenza annuale, o più frequentemente, in presenza di indicatori che possano far ritenere che la stessa abbia subito eventuali perdite di valore.

La recuperabilità delle attività materiali, delle attività immateriali e dei diritti d'uso è verificata quando eventi o modifiche delle circostanze fanno ritenere che il valore di iscrizione in bilancio non sia recuperabile.

L'eventuale svalutazione viene rilevata per un importo pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo valore recuperabile, a sua volta, pari al maggior valore tra il fair value dell'attività meno i costi di dismissione e il valore d'uso della stessa. Ai fini della valutazione delle perdite di valore, le attività vengono raggruppate in base alla loro capacità di generazione dei flussi di cassa in entrata, separatamente individuabili e indipendenti da quelli delle altre attività o gruppi di attività, cash generating unit (di seguito anche "CGU") rappresentata dal più piccolo insieme identificabile di attività che genera flussi di cassa in entrata ampiamente

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

indipendenti da quelli generati da altre attività. La definizione delle CGU è operata considerando, tra l'altro, le modalità con cui il management controlla l'attività operativa (ad es. per linee di business) o assume decisioni in merito a mantenere operativi o dismettere i beni e le attività della società. Le CGU possono includere i corporate assets, ossia attività che non generano flussi di cassa autonomi, attribuibili su basi ragionevoli e coerenti. I corporate assets non attribuibili ad una specifica CGU sono allocati ad un'aggregata più ampia costituita da più CGU. Con riferimento all'avviamento, la verifica è effettuata a livello del più piccolo aggregato sulla base del quale la Direzione Aziendale valuta, direttamente o indirettamente, il ritorno dell'investimento che include l'avviamento stesso. I diritti d'uso, che generalmente non producono flussi di cassa autonomi, sono allocati alla CGU a cui si riferiscono; i diritti d'uso che non sono specificatamente allocabili alle CGU sono considerati corporate asset. La recuperabilità è verificata confrontando il valore di iscrizione con il relativo valore recuperabile	rappresentato dal maggiore tra il fair value, al netto dei costi di dismissione, e il valore d'uso. Quest'ultimo è determinato attualizzando i flussi di cassa attesi derivanti dall'uso della CGU e, se significativi e ragionevolmente determinabili, dalla sua cessione al termine della relativa vita utile al netto dei costi di dismissione. I flussi di cassa attesi sono determinati sulla base di assunzioni ragionevoli e supportabili rappresentative della migliore stima delle future condizioni economiche che si verificheranno nella residua vita utile della CGU, dando maggiore rilevanza alle indicazioni provenienti dall'esterno. Ai fini della determinazione del valore d'uso, i flussi di cassa previsti sono oggetto di attualizzazione ad un tasso che riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività non riflesse nelle stime dei flussi di cassa. In particolare, il tasso di sconto utilizzato è il Weighted Average Cost of Capital (WACC) il quale è differenziato in funzione della rischiosità espressa dai settori/business in cui opera l'attività. Sono definiti specifici WACC sulla base di un campione di società comparabili. Il valore d'uso è determinato al netto dell'effetto fiscale in quanto questo metodo produce valori sostanzialmente equivalenti a quelli	ottenibili attualizzando i flussi di cassa al lordo delle imposte ad un tasso di sconto ante imposte derivato, in via iterativa, dal risultato della valutazione post imposte. Quando il valore di iscrizione della CGU comprensivo dell'eventuale avviamento a essa attribuito, determinato tenendo conto delle eventuali svalutazioni delle attività non correnti che fanno parte della CGU, è superiore al valore recuperabile, la differenza è oggetto di svalutazione ed è attribuita in via prioritaria all'avviamento fino a concorrenza del suo ammontare; l'eventuale eccedenza della svalutazione rispetto all'avviamento è imputata pro quota al valore di libro delle attività che costituiscono la CGU, fino all'ammontare del valore recuperabile delle attività a vita utile definita. Quando vengono meno i motivi delle svalutazioni effettuate, le attività sono rivalutate e la rettifica è rilevata a conto economico. La ripresa di valore è effettuata per un importo pari al minore tra il valore recuperabile e il valore di iscrizione al lordo delle svalutazioni precedentemente effettuate e ridotto delle quote di ammortamento che sarebbero state rilevate qualora non si fosse proceduto alla svalutazione. Le svalutazioni dell'avviamento non sono oggetto di ripresa di valore.	(xii) Rimanenze Le rimanenze finali di materie prime e semilavorati sono valutate al minore tra il costo d'acquisto, determinato con il metodo del costo medio ponderato, e il valore netto di realizzo. I costi sono attribuiti alle singole voci delle rimanenze sulla base del costo medio ponderato. Il valore netto di realizzo è il prezzo di vendita stimato nel normale svolgimento dell'attività al netto dei costi stimati di completamento nonché di quelli stimati necessari per realizzare la vendita.	(xiii) Crediti commerciali I crediti commerciali sono inizialmente iscritti al fair value (valore equo) rettificato dei costi di transazione direttamente attribuibili e successivamente valutati al criterio del costo ammortizzato in base al metodo del tasso di interesse effettivo (ossia del tasso che rende uguali, al momento della rilevazione iniziale, il valore attuale dei flussi di cassa attesi e il valore rettificato per tenere conto di eventuali svalutazioni; mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione crediti. I crediti verso clienti sono inclusi nell'attivo corrente, a eccezione di quelli con scadenza contrattuale superiore ai dodici mesi rispetto alla data di bilancio.
---	---	--	--	---

127

7/41

Gruppo Tea - Bilancio consolidato e separato 2019

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

che sono classificati nell'attivo non corrente.	essere contabilizzato come un'estinzione della passività finanziaria originaria e la rilevazione di una nuova passività finanziaria. Analogamente una variazione sostanziale dei termini contrattuali di una passività finanziaria esistente, anche parziale, deve essere contabilizzata come un'estinzione della passività finanziaria originaria e la rilevazione di una nuova passività finanziaria.	di variazione di valore. Gli elementi inclusi nelle disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono valutati al fair value.	viene rilevata una svalutazione. In caso contrario, invece, si rileva una rivalutazione, che non potrà mai essere superiore all'ammontare delle svalutazioni precedentemente rilevate. Una rivalutazione (svalutazione) non rilevata entro la data di vendita dell'attività non corrente (o gruppo in dismissione) viene rilevata alla data dell'eliminazione contabile degli assets.
(xiv) Eliminazione contabile delle attività e passività finanziarie Le attività finanziarie sono eliminate contabilmente quando è soddisfatta una delle seguenti condizioni: • il diritto contrattuale a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto; • la Società ha sostanzialmente trasferito tutti i rischi e benefici connessi all'attività, cedendo i suoi diritti a ricevere flussi di cassa dall'attività oppure assumendo un'obbligazione contrattuale a riversare i flussi di cassa ricevuti a uno o più eventuali beneficiari in virtù di un contratto che rispetta i requisiti previsti dallo IAS 39 (c.d. "pass through test"); • la Società non ha né trasferito né mantenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici connessi all'attività finanziaria ma ne ha ceduto il controllo. Le passività finanziarie sono eliminate contabilmente quando sono estinte, ossia quando l'obbligazione contrattuale è adempiuta, cancellata o prescritta. Uno scambio di strumenti di debito con termini contrattuali sostanzialmente diversi, deve	(xv) Compensazione di attività e passività finanziarie La Società compensa attività e passività finanziarie se e solo se: • esiste un diritto legalmente esercitabile di compensare i valori rilevati in bilancio; • vi è l'intenzione o di compensare su base netta o di realizzare l'attività e regolare la passività simultaneamente.	Le operazioni di incasso sono registrate per data di operazione bancaria, per le operazioni di pagamento si tiene altresì conto della data di disposizione.	Le attività non correnti (incluse quelle che fanno parte di un gruppo di attività in dismissione) non vengono ammortizzate finché sono classificate come detenute per la vendita. Gli interessi passivi e le altre spese attribuibili alle passività di un gruppo classificato come detenuto per la vendita continuano a essere rilevate.
(xvi) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti comprendono la cassa, i depositi a vista nonché le attività finanziarie con scadenza all'origine uguale o inferiore ai tre mesi, prontamente convertibili in cassa e sottoposte a un irrilevante rischio	(xvii) Attività non correnti detenute per la vendita e attività cessate Le attività non correnti (o attività cessate) sono classificate come detenute per la vendita se il valore iscritto in bilancio sarà recuperato principalmente mediante la vendita delle stesse (vendita che deve essere altamente probabile), piuttosto che mediante il loro utilizzo. Tali attività vengono iscritte al minore tra il valore contabile e il relativo fair value al netto dei costi di vendita. Qualora il fair value sia inferiore al valore contabile dell'attività o gruppo di attività in dismissione,	Qualora il fair value sia inferiore al valore contabile dell'attività o gruppo di attività in dismissione,	Le attività non correnti classificate come detenute per la vendita e le attività facenti parte del gruppo in dismissione sono espresse separatamente dalle altre attività nello stato patrimoniale. Allo stesso modo anche le passività di un gruppo in dismissione classificato come detenuto per la vendita sono rappresentate separatamente dalle altre passività.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

(xviii) Debiti commerciali e altri debiti

I debiti commerciali e gli altri debiti sono classificati tra le passività correnti, a meno che il pagamento non sia dovuto oltre i 12 mesi successivi alla chiusura dell'esercizio. Essi sono inizialmente rilevati al loro fair value e successivamente valutati al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. Le passività finanziarie vengono cancellate dal bilancio quando scadono i diritti contrattuali sui relativi flussi finanziari o quando la passività finanziaria è ceduta con trasferimento sostanziale di tutti i rischi ed i benefici derivanti dalla proprietà delle stesse.

(xix) Finanziamenti

I finanziamenti sono inizialmente contabilizzati al loro fair value al netto dei costi di transazione direttamente attribuibili e successivamente valutati con il criterio del costo ammortizzato, utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. I finanziamenti sono classificati come passività correnti a meno che la Società non disponga di un diritto incondizionato di differimento del pagamento per un periodo superiore ai 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

(xx) Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che alla data di chiusura del bilancio sono indeterminati nell'ammontare e/o nella data di accadimento. Gli accantonamenti a tali fondi sono rilevati quando:

- è probabile l'esistenza di un'obbligazione attuale, legale o implicita, derivante da un evento passato;
- è probabile che l'adempimento dell'obbligazione sia oneroso;
- l'ammontare dell'obbligazione può essere stimato attendibilmente.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa ragionevolmente pagherebbe per estinguere l'obbligazione o per trasferirla a terzi alla data di chiusura del bilancio. I fondi per rischi ed oneri sono soggetti ad attualizzazione nel caso in cui sia possibile stimare ragionevolmente il momento della manifestazione delle uscite monetarie. Per l'attualizzazione dell'importo viene utilizzato un tasso pre-tax che riflette il valore temporale del denaro e tiene conto del rischio specifico associabile a ciascuna passività. Quando la passività è relativa ad attività

materiali (es. smantellamento e ripristino siti), le variazioni di stima del fondo sono rilevate in contropartita all'attività a cui si riferiscono nei limiti dei valori di iscrizione; l'eventuale eccedenza è rilevata a conto economico.

(xxi) Benefici ai dipendenti

Obbligazioni a breve termine

I benefici a breve termine sono rappresentati da salari, stipendi, relativi oneri sociali, indennità sostitutive di ferie e incentivi corrisposti sotto forma di bonus pagabile nei dodici mesi dalla data del bilancio. Tali benefici sono contabilizzati quali componenti del costo del personale nel periodo in cui è prestata l'attività lavorativa.

Obbligazioni a medio/lungo termine

Nei programmi con benefici definiti, tra i quali rientra anche il trattamento di fine rapporto dovuto ai dipendenti ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile Italiano ("TFR"), l'ammontare del beneficio da erogare al dipendente è quantificabile soltanto dopo la cessazione del rapporto di lavoro, ed è legata a uno o più fattori quali l'età, gli anni di servizio e la retribuzione; pertanto il relativo onere è imputato al conto economico di competenza in base a calcolo attuariale. La passività

iscritta nel bilancio per i piani a benefici definiti corrisponde al valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio. Gli obblighi per i piani a benefici definiti sono determinati annualmente da un attuario indipendente utilizzando il projected unit credit method. Il valore attuale del piano a benefici definiti è determinato scontando i futuri flussi di cassa ad un tasso d'interesse pari a quello di obbligazioni (high-quality corporate) emesse in euro e che tenga conto della durata del relativo piano pensionistico. Gli utili e le perdite attuariali derivanti dai suddetti aggiustamenti e le variazioni delle ipotesi attuariali sono imputate a conto economico complessivo.

A partire dal 1° gennaio 2007 la cd. legge finanziaria 2007 e i relativi decreti attuativi hanno introdotto modifiche rilevanti alla disciplina del TFR, tra cui la scelta del lavoratore in merito alla destinazione del proprio TFR maturando. In particolare, i nuovi flussi del TFR potranno essere indirizzati dal lavoratore a forme pensionistiche prescelte oppure mantenuti in azienda. Nel caso di destinazione a forme pensionistiche esterne la società è soggetta solamente al versamento di un contributo definito al fondo prescelto, e a partire da tale data

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

le quote di nuova maturazione hanno natura di piani a contribuzione definita non assoggettata a valutazione attuariale.

(xxii) Patrimonio Netto

Le azioni ordinarie sono classificate nel patrimonio netto. In caso di acquisto di azioni proprie da parte della Società, il corrispettivo pagato, incluso qualsiasi costo incrementale direttamente attribuibile (al netto delle imposte sul reddito) viene dedotto dal patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Società fino a quando le azioni non sono cancellate o rimesse. Nel caso in cui tali azioni ordinarie siano successivamente rimesse, qualsiasi corrispettivo ricevuto, al netto dei costi incrementali dell'operazione direttamente attribuibili e degli effetti fiscali, viene incluso nel patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Società.

(xxiii) Parti correlate

Per parti correlate si intendono quelle che condividono con la Società il medesimo soggetto controllante, le società che direttamente o indirettamente la controllano, sono controllate, oppure sono soggette a controllo congiunto dalla Società e quelle nelle quali la medesima detiene una partecipazione tale da poter esercitare un'influenza notevole. Nella definizione di parti correlate rientrano, inoltre, le entità che gestiscono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro esclusivi per i dipendenti della Società (nella specifica indicati alla nota "Rapporti con Parti correlate"), i dirigenti con responsabilità strategiche della Società. I dirigenti con responsabilità strategiche sono coloro che hanno il potere e la responsabilità, diretta o indiretta, della pianificazione, della direzione, del controllo delle attività della Società e comprendono i relativi Amministratori.

Conformemente con quanto disciplinato dalla IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate", paragrafo 26, la Società è dispensata dai requisiti informativi di cui al paragrafo 18 (secondo il quale la Società deve indicare la natura del rapporto con la parte correlata, oltre a fornire informazioni su tali operazioni e sui soldi in essere, inclusi gli impegni, necessarie agli utilizzatori del bilancio per comprendere i potenziali effetti di tale rapporto sul bilancio) nel caso sia quest'ultima sia la parte correlata, con cui vengano intrattenuti i rapporti, siano controllate dallo stesso ente governativo.

2.3 Principi contabili di recente emissione

Principi contabili, emendamenti e interpretazioni in vigore a partire dal 1° gennaio 2019

A partire dal 1° gennaio 2019 risultano applicabili obbligatoriamente i seguenti principi contabili e modifiche di principi contabili emanati dallo IASB e recepiti dall'Unione Europea. L'adozione di tali nuovi principi o emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio della Società ad eccezione degli effetti derivanti dalla prima applicazione del principio IFRS 16, illustrati nel paragrafo 2.2.VIII.

Annual
Improvements to
IFRS Standards
2015-2017 Cycle

Le modifiche introdotte da questo documento pubblicato dallo IASB in data 12 dicembre 2017 e applicabili dal 1° gennaio 2019 interessano, nell'ambito del processo annuale di miglioramento dei principi, l'IFRS 3 Business combinations, l'IFRS 11 Joint Arrangements, lo IAS 12 Income Taxes e lo IAS 23 Borrowing Costs.

IFRS 16 "Leases"

Il 13 gennaio 2016 lo IASB ha pubblicato l'IFRS 16 che sostituisce lo IAS 17 e le relative interpretazioni. Il nuovo principio fornisce una nuova definizione di lease ed introduce un criterio basato sul controllo (*right of use*) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti per servizi, individuando quali discriminanti: l'identificazione del bene, il diritto di sostituzione dello stesso, il diritto ad ottenere sostanzialmente tutti i benefici economici rivenienti dall'uso del bene e il diritto di dirigere l'uso del bene sottostante il contratto. Il principio stabilisce un modello unico di riconoscimento e valutazione dei contratti di leasing per il conduttore, che prevede l'iscrizione del bene oggetto di leasing operativo o finanziario nell'attivo con contropartita un debito finanziario, fornendo inoltre la possibilità di non riconoscere come leasing i contratti che hanno ad oggetto i beni di modico valore unitario e i leasing con una durata del contratto pari o inferiore ai 12 mesi.

Il principio si applica a partire dal 1° gennaio 2019 ma è consentita un'applicazione anticipata, solo per le Società

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni non ancora adottati ma applicabili in via anticipata

Alla data del bilancio gli organi competenti dell'Unione Europea hanno approvato l'adozione dei seguenti principi contabili ed emendamenti, non ancora adottati dalla società.

Amendments to references to the conceptual framework in ifrs standards

In data 29 marzo 2018, lo IASB ha pubblicato un emendamento al "References to the Conceptual Framework in IFRS Standards".

L'emendamento è efficace per i periodi che iniziano il 1° gennaio 2020 o successivamente, ma è consentita un'applicazione anticipata. Il Conceptual Framework definisce i concetti fondamentali per l'informativa finanziaria e guida il Consiglio nello sviluppo degli standard IFRS. Il documento aiuta a garantire che gli Standard siano concettualmente coerenti e che transazioni simili siano trattate allo stesso modo, in modo da fornire informazioni utili a investitori, finanziatori e altri creditori. Il Conceptual Framework supporta le aziende nello sviluppo di principi contabili quando nessuno standard IFRS è applicabile ad una particolare transazione e, più in generale, aiuta le parti interessate a comprendere ed interpretare gli Standard.

Amendments to IAS 1 and IAS 8 "definition of material"

In data 31 ottobre 2018 lo IASB ha pubblicato il documento "Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8)". Il documento ha introdotto una modifica nella definizione di "rilevante" contenuta nei principi IAS 1 e IAS 8.

che hanno applicato in via anticipata l'IFRS 15 Ricavi da contratti con clienti.

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments"

In data 7 giugno 2017, lo IASB ha emesso l'IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments", contenente indicazioni in merito all'accounting di attività e passività fiscali (correnti e/o differite) relative a imposte sul reddito in presenza di incertezze nell'applicazione della normativa fiscale. In particolare, l'interpretazione richiede a un'entità di analizzare tutte le incertezze applicative della normativa fiscale (individualmente o nel loro insieme a seconda delle caratteristiche) assumendo sempre che l'autorità fiscale esamini la posizione fiscale in oggetto, avendo piena conoscenza di tutte le informazioni rilevanti. Nel caso in cui l'entità ritenga non probabile che l'autorità fiscale accetti il trattamento fiscale seguito, occorre riflettere l'effetto dell'incertezza nella stima delle imposte sul reddito correnti e differite. Inoltre, il documento non contiene alcun nuovo obbligo d'informativa ma sottolinea che l'entità dovrà stabilire se sarà necessario fornire informazioni sulle considerazioni fatte dal management e relative all'incertezza inerente alla contabilizzazione delle imposte, in accordo con quanto prevede lo IAS 1. La nuova interpretazione è stata applicata dal 1° gennaio 2019.

Amendment to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures"

In data 12 ottobre 2017, lo IASB ha emesso l'amendamento allo IAS 28 per chiarire l'applicazione dell'IFRS 9 "Financial Instruments" per interessi a lungo termine in società controllate o joint venture incluse in investimenti in tali entità per i quali non è applicato il metodo del patrimonio netto.

Le disposizioni dell'Amendment allo IAS 28 sono efficaci a partire dagli esercizi aventi inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2019.

Amendment to IAS 19 "Plan amendment, curtailment or settlement"

Gli emendamenti allo IAS 19 pubblicati dallo IASB in data 7 febbraio 2018, in vigore dal 1° gennaio 2019, chiariscono le modalità di determinazione delle spese pensionistiche quando si verifica una modifica nel piano a benefici definiti, richiedendo all'entità di aggiornare le proprie ipotesi e rimisurare la passività o l'attività netta correlata al piano. In particolare, dopo il verificarsi di tale evento, l'entità deve utilizzare ipotesi aggiornate per misurare il current service cost e gli interessi per il resto del periodo di riferimento successivo all'evento.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

Tale emendamento ha l'obiettivo di rendere più specifica la definizione di "rilevante" e introdotto il concetto di informazione occultata (*obscured information*) accanto ai concetti di informazione omessa o errata già presenti nei due principi oggetto di modifica. L'emendamento chiarisce che un'informazione è occultata qualora sia stata descritta in modo tale da produrre per i primari lettori di un bilancio un effetto simile a quello che si sarebbe prodotto qualora tale informazione fosse stata omessa o errata. Le modifiche introdotte sono state omologate in data 29 novembre 2019 e si applicano a tutte le transazioni successive al 1° gennaio 2020.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni non ancora adottati ma applicabili in via anticipata

Alla data del bilancio gli organi competenti dell'Unione Europea hanno approvato l'adozione dei seguenti principi contabili ed emendamenti, ancora non adottati dalla Società.

IFRS 17 "Insurance Contracts"

In data 18 maggio 2017 lo IASB ha emesso l'IFRS 17 "Insurance contracts" che stabilisce i principi per il riconoscimento, la misurazione, la presentazione e la rappresentazione dei contratti di assicurazione inclusi nello standard. L'obiettivo dell'IFRS 17 è garantire che un'entità fornisca informazioni rilevanti che rappresentino fedelmente tali contratti, al fine di rappresentare una base di valutazione per il lettore del bilancio degli effetti di tali contratti sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sui risultati economici e sui flussi finanziari dell'entità.

Le disposizioni dell'IFRS 17 sono efficaci a partire dagli esercizi aventi inizio il, o dopo il, 1° gennaio 2021.

Amendments to IFRS 3 "business combinations"

In data 22 ottobre 2018 lo IASB ha pubblicato il documento "Definition of a Business (Amendments to IFRS 3)" che fornisce alcuni chiarimenti in merito alla definizione di business ai fini della corretta applicazione del principio IFRS 3 e agevolerà le società a determinare se l'acquisizione effettuata riguarda un business o piuttosto un gruppo di attività.

3. Stime e assunzioni

La predisposizione del bilancio richiede da parte degli amministratori l'applicazione di principi e metodologie contabili che, in talune circostanze, si fondano su difficili e soggettive valutazioni e stime basate sull'esperienza storica e su assunzioni che sono di volta in volta considerate ragionevoli e realistiche in funzione delle relative circostanze. L'applicazione di tali stime e assunzioni influenza gli importi riportati negli schemi di bilancio, il prospetto di situazione patrimoniale e finanziaria, il prospetto di conto economico separato, il prospetto di conto economico complessivo, il rendiconto finanziario, nonché l'informativa fornita. I risultati finali delle poste di bilancio per le quali sono state utilizzate le suddette stime e assunzioni, possono differire da quelli riportati nei bilanci che rilevano gli effetti del manifestarsi dell'evento oggetto di stima, a causa dell'incertezza che caratterizza le assunzioni e le condizioni sulle quali si basano le stime.

Le voci del Bilancio per le quali è più significativo l'utilizzo di stime e assunzioni riguardano la quantificazione degli accantonamenti per rischi ed oneri, la definizione della quota di ammortamento delle attività materiali e immateriali a vita utile definita, la valutazione delle attività immateriali a vita utile indefinita e delle partecipazioni, la valutazione dei benefici ai dipendenti, la quantificazione della fiscalità differita e degli stanziamenti di fine esercizio per ricavi relativi ad energia elettrica, gas ed acqua maturati per le somministrazioni effettuate tra la data dell'ultimo rilevamento del consumo effettivo e la data di fine esercizio. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione sono riflessi nel conto economico, qualora la stessa interessi solo quel periodo. Nel caso in cui la revisione interessi periodi sia correnti sia futuri, la variazione è rilevata nel periodo in cui la revisione viene effettuata e nei relativi periodi futuri.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

ANALISI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO E
STATO PATRIMONIALE

Conto Economico

1. Ricavi

La Società presenta una sola linea di business all'interno del suo report sulla base delle informazioni riesaminate dai suoi Direttori Operativi, responsabili delle decisioni riguardanti l'allocazione delle risorse e la valutazione dei risultati.

La seguente tabella presenta un *breakdown* dei ricavi per tipologia di attività:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Canone utilizzo impianti	21.853	18.640
Prestazioni a terzi	11.396	11.074
Servizi cimiteriali	4.150	3.945
Prestazioni tecniche	631	2.456
Ricavi per servizi in concessione	279	286
Ricavi delle vendite e prestazioni	382	609
Altro	618	907
Totale	39.308	37.915

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

2. Altri ricavi e proventi

Di seguito la composizione della voce in oggetto:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Proventi immobiliari	1.358	1.353
Rimborsi per danni, penali e riaddebiti	77	50
Rimborsi vari	9	10
Altri proventi	1.613	3.214
Contributi in conto esercizio	117	69
Totale	3.174	4.696

Gli altri proventi nel 2019 sono pari ad euro 1.613 migliaia e si riferiscono principalmente alla cessione di manodopera alle società controllate per euro 858 migliaia.

La voce contributi in conto esercizio comprende un contributo europeo incassato da Tea s.p.a. nell'anno, per il progetto "Dynamic Light" per euro 117 migliaia di euro

3. Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Acquisto energia elettrica	390	330
Acquisto calore	107	90
Carburanti e lubrificanti	67	54
Altre materie prime e materiali di consumo	292	407
Totale	856	881

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

4. Costi per servizi

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Manutenzioni e riparazioni	1.600	1.669
Prestazioni tecniche e servizi amministrativi	2.107	1.991
Prestazioni da comuni per gestioni servizi	26	26
Prestazioni varie da terzi	115	128
Assicurazioni	680	999
Spese postali	460	599
Attività di promozione commerciale	734	729
Spese bancarie e commissioni	159	284
Costi per godimento di beni di terzi	84	132
Spese di pulizia, trasporto e facchinaggio	129	121
Smaltimento rifiuti	195	138
Altri costi per servizi	2.463	3.213
Totale	8.751	10.028

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

5. Costo del personale

La voce in oggetto risulta detagliabile come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Salari e stipendi	6.483	6.471
Oneri sociali	2.060	2.042
Accantonamento a fondo TFR	411	415
Altri costi del personale	42	48
Totale	8.995	8.976

Nella seguente tabella è riepilogato il numero dei dipendenti per gli esercizi conclusi il 31 Dicembre 2019 e il 31 Dicembre 2018:

Al 31 Dicembre	2019	2018
Dirigenti	13	11
Quadri	8	8
Impiegati	129	128
Operai	18	18
Numero totale di dipendenti	168	165

6. Altri costi operativi

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Indennizzi vari	874	869
Imposte indirette e tasse varie	313	302
Accantonamento per rischi e oneri	0	0
Accantonamento fondo svalutazione crediti	0	0
Altri costi	362	380
Totale	1.549	1.551

7. Proventi/(Oneri) da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

I proventi si riferiscono all'iscrizione della quota di risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto.
Per il dettaglio della movimentazione delle partecipazioni si rinvia al commento alle tabelle di stato patrimoniale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

8. Ammortamenti e svalutazioni

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Ammortamenti delle attività immateriali	1.594	1.298
Ammortamenti delle attività materiali	7.378	6.508
Ammortamenti diritto d'uso	71	0
Svalutazione delle attività materiali	0	2.785
Totale	9.043	10.591

9. Proventi (oneri) finanziari netti

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Variazioni del Fair Value degli investimenti	0	0
Altri proventi finanziari	4.052	3.884
Totale proventi finanziari	4.052	3.884
Interessi passivi su finanziamenti	17	6
Oneri finanziari discarica	691	784
Oneri finanziari su prestito obbligazionario	762	760
Oneri finanziari su TFR	15	14
Altri oneri finanziari	44	10
Totale oneri finanziari	1.529	1.574
Totale proventi (oneri) finanziari netti	2.524	2.310

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

10. Imposte

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Imposte sul reddito correnti	3.854	3.405
Imposte sul reddito differite	-195	-223
Totale	3.659	3.181

La seguente tabella riporta la riconciliazione dell'onere fiscale teorico utilizzato nel Bilancio Separato rispetto all'onere fiscale effettivo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. L'onere fiscale effettivo è stato calcolato a un tasso pari al 24%, che corrisponde all'aliquota dell'imposta sul reddito delle società in Italia per l'esercizio concluso al 31 Dicembre 2019.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES) (in Euro)		
Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	23.275.500	
Onere fiscale teorico (%)	24,0%	5.586.120
Spese non deducibili (art. 108)	0	
Costi a deducibilità differita	690.904	
Altre variazioni in diminuzione	(10.156.314)	
Imponibile fiscale	13.810.089	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		3.303.989

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

L'IRAP è calcolata su una misura di reddito definita dalla normativa di riferimento come la differenza tra i proventi e gli oneri operativi, al lordo dei proventi e degli oneri finanziari, e, in particolare, al lordo del costo del personale, delle svalutazioni sui crediti e degli interessi compresi nei canoni di leasing. L'IRAP viene quindi applicata sulla base imponibile al tasso del 3,90% per l'esercizio concluso il 31 dicembre 2019.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP) (in Euro)

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	13.288.446	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
- costi del personale	9.074.599	
- svalutazioni	0	
	22.363.045	
Onere fiscale teorico (%)	3,90%	872.159
Variazioni in aumento valore della produzione	0	
Variazioni in aumento (costi per acquisti)	0	
Variazioni in aumento (costi per servizi)	393.617	
Variazioni in aumento (ammortamenti)	(6.241)	
Variazioni in aumento (oneri diversi di gestione)	136.672	
Variazioni in aumento (accantonamenti indeducibili)	0	
Deduzioni	(8.771.483)	
Imponibile Irap	14.115.610	
IRAP corrente per l'esercizio		550.509

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

Le variazioni delle attività e delle passività per imposte differite dell'esercizio, senza tenere conto della compensazione dei saldi, sono le seguenti:

MOVIMENTAZIONE IMPOSTE ANTICIPATE

Differenza Temporanea	Valore al 31.12.2018	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2019
Avviamento	30.680		-6.241	24.439
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	8.820	0	-1.498	7.322
Aliquota IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
Effetto fiscale IRAP	975	0	-243	732
Amm.to Rivalutazione Fabbricati	464.305			464.305
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	111.433	0	0	111.433
Aliquota IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
Effetto fiscale IRAP	18.108	0	0	18.108
Valutazione Enipower Mantova	62.854			62.854
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	11.460	0	0	11.460
Aliquota IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
Effetto fiscale IRAP	1.831	0	0	1.831
Compensi Amministratori	0			14.529
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	0	3.487		3.487
TFR IAS 19	165.551	6.628		172.179
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	39.732	1.591	0	41.323
Totale Effetto Fiscale IRES	171.445	5.078	-1.498	175.025
Totale Effetto Fiscale IRAP	20.914	0	-243	20.670

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

MOVIMENTAZIONE IMPOSTE DIFFERITE				
Differenza Temporanea	Valore al 31.12.2018	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2019
Acc.to fondi Discarica	12.525.367		-690.904	11.834.463
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	3.006.088	0	165.817	2.840.271
Aliquota IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
Effetto fiscale IRAP	488.489	0	26.945	461.544
Valutazione collegate	1.218.618			1.218.618
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	292.468	0	0	292.468
Aliquota IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
Effetto fiscale IRAP	47.526	0	0	47.526
Concessioni IFRIC 12	35.100			35.100
Aliquota IRES	24,0%	24,0%	24,0%	24,0%
Effetto fiscale IRES	8.424	0	0	8.424
Aliquota IRAP	3,9%	3,9%	3,9%	3,9%
Effetto fiscale IRAP	1.369	0	0	1.369
Totale Effetto Fiscale IRES	3.306.980	0	165.817	3.141.163
Totale Effetto Fiscale IRAP	537.384	0	26.945	510.439

Le attività fiscali differite rappresentano gli ammontari delle imposte sul reddito recuperabili negli esercizi futuri riferibili alle differenze temporanee deducibili e si riferiscono principalmente alla rivalutazione del fabbricato. Le passività fiscali differite rappresentano gli ammontari delle imposte sul reddito dovute negli esercizi futuri riferibili alle differenze temporanee deducibili e si riferiscono principalmente alla discarica di Mariana Mantovana.

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

Stato patrimoniale
1. Attività immateriali

La voce in oggetto e la relativa movimentazione per gli esercizi conclusi il 31 dicembre 2019 e 2018, risulta dettagliabile come segue:

(in Euro migliaia)	Licenze d'uso	Concessioni	Altre attività imm.	Totale
Saldo 1° Gennaio 2018	1.016	2.280	895	4.191
Di cui:				
- costo storico	2.608	5.281	11.903	19.792
- fondo ammortamento	-1.593	-3.000	-11.008	-15.601
Incrementi	286	818		1.104
Giroconti vari		112		
Decrementi		-269	-759	- 1.298
Ammortamento	-271			
Saldo 31 Dicembre 2018	745	2.409	954	4.109
Di cui:				
- costo storico	2.608	5.678	12.720	21.007
- fondo ammortamento	-1.863	- 3.270	-11.766	-16.899
Incrementi		279	1.485	1.764
Giroconti vari				-
Decrementi				-
Ammortamento	- 271	- 506	- 818	- 1.594
Saldo 31 Dicembre 2019	475	2.183	1.622	4.279
Di cui:				
- costo storico	2.608	5.958	14.206	22.772
- fondo ammortamento	- 2.134	- 3.775	- 12.584	-18.493

La voce "Concessioni", pari a euro 2.183 migliaia al 31 dicembre 2019, consiste nei beni relativi ai servizi cimiteriali forniti attraverso contratti con i rispettivi enti pubblici. Le attività coinvolte nello svolgimento di tali servizi sono contabilizzate applicando il modello dell'attività immateriale come indicato nell'IFRIC 12.

I servizi cimiteriali erogati comprendono la gestione e la manutenzione dei cimiteri (principalmente quelli dei comuni di Mantova e Suzzara); la gestione del forno crematorio e dell'illuminazione votiva. Tali servizi, svolti a seguito dell'aggiudicazione delle gare, sono sottoposti a tariffe determinate dall'ente appaltatore.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

2. Diritto d'uso

La voce in oggetto e la relativa movimentazione per gli esercizi conclusi il 31 dicembre 2019 e 2018, risulta detagliabile come segue:

(in Euro migliaia)	Diritto d'uso
Saldo 1° Gennaio 2019	422
Di cui:	
- costo storico	422
- fondo ammortamento	-
Incrementi	
Giroconti vari	
Decrementi	
Ammortamento	-71
Saldo 31 Dicembre 2019	352
Di cui:	
- costo storico	422
- fondo ammortamento	- 71

I diritti d'uso sono relativi ai contratti di locazione di immobili per i quali dal 2019 è applicato il principio IFRS 16.

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Costo storico	422	0
Fondo ammortamento	-71	0
Valore contabile netto	352	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

3. Attività materiali

Le attività materiali fanno principalmente riferimento alla discarica di Mariana Mantovana e alle reti ed impianti relativi a teleriscaldamento, gas, acqua e impianti generici non contabilizzati in conformità all'IFRIC 12.

La voce in oggetto e la relativa movimentazione per gli esercizi conclusi il 31 Dicembre 2019 e 2018, risulta dettagliabile come segue:

(in Euro migliaia)	Impianti e macchinari	Terreni e Fabbricati	Discarica	Altre attività mat.	Totale
Saldo 1° Gennaio 2018	52.402	27.321	25.393	2.865	107.980
Di cui:					
- costo storico	134.997	37.885	55.578	11.226	239.686
- fondo ammortamento	- 82.595	- 10.564	- 30.185	- 8.362	- 131.705
Incrementi	1.322	444	532	410	2.708
Decrementi	- 1	- 28	-	- 3	- 32
Svalutazione cespiti		- 2.785			
Giroconti vari	489	-	-	- 601	
Adeguamento fondo post-mortem	-	-	- 2.099	-	- 2.099
Ammortamento	- 4.079	- 963	- 913	- 552	- 6.508
Saldo 31 Dicembre 2018	50.133	23.990	22.912	2.117	99.152
Di cui:					
- costo storico	136.805	35.517	54.011	10.978	237.311
- fondo ammortamento	- 86.672	- 11.527	- 31.098	- 8.861	- 138.159
Incrementi	1.886	143		370	2.399
Decrementi		6		12	- 19
Svalutazione cespiti					-
Giroconti vari					-
Adeguamento fondo post-mortem			1.104		1.104
Ammortamento	- 4.052	- 973	- 1.880	- 473	- 7.378
Saldo 31 Dicembre 2019	47.966	23.154	22.137	2.001	95.258
Di cui:					
- costo storico	138.690	35.654	55.114	11.297	240.755
- fondo ammortamento	- 90.723	- 12.500	- 32.978	- 9.296	- 145.497

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

La seguente tabella mostra una suddivisione dei costi interni capitalizzati nel 2018 e 2019, principalmente relativi ad investimenti su beni rientranti negli accordi di servizi in concessione classificati tra le attività immateriali:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Materiali	0	0
Servizi	274	253
Personale	6	19
Totale	279	272

4. Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

Tea s.p.a. ha incrementato la propria partecipazione in Tea Acque s.r.l. dal 60 all' 80% acquistando dal socio Acque della Concordia s.r.l. una quota del 20% al prezzo di euro 3.650.000, a fronte di un valore della corrispondente quota del patrimonio netto di 2.847.946,80. Il maggior valore pagato scaturisce dall'applicazione del metodo di valutazione previsto nella gara e riflette le modifiche concordate fra i soci in tema di governance della società.

Nell'ambito degli accordi stipulati con Acque della Concordia s.r.l. Tea s.p.a. ha anche versato un anticipo di euro 2.000.000 a valere sul riscatto della residua quota del 20% rimasta nella titolarità di Acque della Concordia e ha definito in euro 400.000 il residuo prezzo da versare per l'esercizio del riscatto.

Il diritto di riscatto da parte di Tea s.p.a. è originariamente previsto dallo statuto di Tea Acque alla scadenza della concessione per la gestione del ciclo idrico integrato di cui Tea Acque è titolare per il territorio del Sub-Ambito2 della Provincia di Mantova.

Gli accordi in parola hanno introdotto la possibilità di effettuarlo anche in caso di prolungamento della concessione.

Il valore della partecipazione si incrementa rispetto al 2018 del valore di 7.082.042, pari alla somma del prezzo pagato per il 20% acquistato nel corso dell'esercizio (euro 3.650.000), dell'anticipo versato (euro 2.000.000) e del saldo ancora dovuto (euro 400.000) per l'acquisto del residuo 20% da effettuarsi quando sarà esercitabile il riscatto della quota e, infine, per effetto della quota di utile dell'esercizio della società partecipata. Per l'importo del saldo da pagare al momento del riscatto è stata iscritta una passività di pari importo alla voce "Altre passività non correnti".

Tea s.p.a. ha inoltre incrementato la propria partecipazione in Tea Rete Luce s.r.l. dal 60 all' 80% acquistando dal socio A3M Luce s.r.l. una quota del 20% al prezzo di euro 1.050.000, a fronte di un valore della corrispondente quota del patrimonio netto di 520.645,09. Il maggior valore pagato riflette le potenzialità di reddito della società in relazione all'ampliamento del suo raggio territoriale di attività.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

<i>(in Euro migliaia)</i>		Controllate
1° Gennaio 2018		38.546
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto		7.238
Quota parte delle altre componenti di conto economico complessivo delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto		-394
Dividendi		-4.633
31-dic-18		40.758
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto		7.518
Quota parte delle altre componenti di conto economico complessivo delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto		-578
Incrementi Partecipazioni		7.106
Dividendi		-3.750
31-dic-19		51.054
<i>(in Euro migliaia)</i>		Collegate
1° Gennaio 2018		6.595
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto		526
Dividendi		-500
31-dic-18		6.621
Proventi (Oneri) da partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto		-55
Dividendi		-450
31-dic-19		6.116

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

La seguente tabella mostra le attività, passività, ricavi e utile netto degli investimenti valutati usando il metodo del patrimonio netto; si evidenzia che i valori sono riferiti a bilanci redatti secondo i principi contabili nazionali.

(in Euro migliaia)	% partecipazione	Attività	Passività	Ricavi	Utile (Perdita)	Patrimonio Netto
31-dic-19						
Blugas Infrastrutture s.r.l.	28,70%	36.715	20.905	1.922	17	15.793
Unitea s.r.l.	50,00%	9.190	6.468	7.615	-181	2.903
Tnref Servizi s.r.l.	25,00%	2.719	1.850	1.062	123	746
Tea Energia s.r.l.	100,00%	41.975	30.867	153.440	3.341	7.767
Mantova Ambiente s.r.l.	40,48%	48.047	37.307	74.058	828	9.912
Sei s.r.l.	100,00%	53.701	40.911	31.418	985	11.805
Tea Acque s.r.l.	80,00%	92.197	78.791	36.344	2.765	10.641
Tea Servizi Funerari s.r.l.	100,00%	2.411	2.298	3.973	13	100
Tea Reteluce s.r.l.	80,00%	19.526	17.393	10.370	747	1.386
Aqa Mantova s.r.l.	100,00%	9.623	4.364	3.681	597	4.662
Depura s.r.l. (*)	60,00%	2.067	1.132	35	-65	1.000
						0
31-dic-18						
Blugas Infrastrutture s.r.l.	28,70%	37.386	21.592	2.143	102	15.692
Unitea s.r.l.	50,00%	10.610	6.807	9.372	944	2.860
Tnref Servizi s.r.l.	25,00%	3.678	2.933	927	93	653
Tea Energia s.r.l.	100,00%	41.747	29.967	141.576	3.435	8.345
Mantova Ambiente s.r.l.	40,48%	49.747	39.058	67.361	778	9.911
Sei s.r.l.	100,00%	49.432	37.628	30.405	1.110	10.694
Tea Acque s.r.l.	60,00%	85.194	73.553	34.351	2.517	9.124
Tea Servizi Funerari s.r.l.	100,00%	2.170	2.076	3.289	-148	242
Tea Reteluce s.r.l.	60,00%	11.462	10.076	8.338	331	1.055
Aqa Mantova s.r.l.	100,00%	9.469	4.807	3.582	544	4.118

(*) Depura s.r.l. chiuderà il primo esercizio al 31/12/2020 pertanto il dato non è disponibile

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

5. Rimanenze

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

(in Euro migliaia)	2019	2018
Semilavorati e prodotti in corso di lavorazione	673	584
Materie prime e materiali di consumo	77	87
Totale	750	671

Le rimanenze ammontano rispettivamente a euro 671 migliaia e Euro 750 migliaia al 31 dicembre 2018 e 2019.

6. Crediti commerciali

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Crediti verso clienti per fatture emesse	8.347	6.705
Crediti verso clienti per fatture da emettere	5.786	4.444
Fondo svalutazione crediti	-2.581	-2.581
Totale	11.551	8.568

I crediti si riferiscono principalmente a fatture emesse e da emettere verso le società controllate per i servizi erogati dalla società.

Nella seguente tabella si evidenzia che il fondo svalutazione crediti non ha subito variazioni:

(in Euro migliaia)	31-dic-18	Fondo svalutazione crediti
		2.581
Accantonamenti		
Utilizzi		
	31-dic-19	2.581

7. Crediti per imposte correnti

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Crediti per IRES e IRAP	260	617
Crediti verso erario per IVA	11	29
Totale	271	646

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

8. Altre attività correnti e non correnti

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

ALTRE ATTIVITÀ NON CORRENTI

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Crediti finanziari non correnti verso parti correlate	15.701	11.706
Partecipazione in altre imprese	13.881	13.881
Crediti finanziari non correnti verso altri	0	0
Depositi cauzionali	194	195
Altre attività non correnti	304	307
Totale	30.080	26.089

La voce "Partecipazione in altre imprese" si riferisce principalmente alla partecipazione in Enipower Mantova s.p.a. pari al 13,5%.

Il fair value della partecipazione in Enipower Mantova s.p.a. è determinato sulla base della miglior stima dei flussi finanziari futuri attesi derivanti dal suddetto investimento: trattasi, nello specifico, dei flussi di cassa futuri attesi dalla partecipata a titolo di dividendo. Tali flussi finanziari, una volta stimati, sono attualizzati alla data di riferimento del bilancio.

Il WACC, al 31 dicembre 2019, riflette l'incremento del tasso risk-free sottostante (rendimento del BTP decennale), il quale passa dal 2,1% nel 2017 al 2,5% dell'esercizio corrente e un diverso rapporto D/E. L'incremento del WACC e dei flussi di cassa attesi ha evidenziato un valore in linea con l'anno precedente.

In virtù dell'utilizzo di parametri non osservabili sul mercato, il fair value è classificato come "Fair value Livello 3".

La voce "Crediti finanziari verso parti correlate" è relativa ai finanziamenti in essere verso alcune società controllate e a una società collegata.

ALTRE ATTIVITÀ CORRENTI

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Anticipi a fornitori	40	21
Altri crediti verso controllate	4.291	3.802
Cash pooling verso controllate	33.830	29.348
Crediti finanziari correnti verso controllate	2.499	2.145
Crediti finanziari correnti verso altri	0	0
Risconti attivi	321	230
Altre attività correnti	93	159
Totale	41.073	35.706

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

9. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Cassa	2	6
Depositi bancari e postali	20.319	25.865
Totale	20.321	25.872

10. Patrimonio netto

Capitale Sociale

Al 31 dicembre 2019, il capitale sociale della Società interamente sottoscritto e versato, ammontava a euro 73.403 migliaia (euro 73.403 migliaia al 31 dicembre 2018) ed è composto da 283.408 azioni ordinarie in circolazione (comprendenti di 1.532 azioni proprie) con un valore nominale di Euro 259 ciascuna.

Altre riserve

Le altre riserve includono la riserva legale pari a euro 5.289 migliaia al 31 dicembre 2019 (euro 4.415 migliaia al 31 dicembre 2018).
Al 31 dicembre 2019 la riserva attuariale per benefici a dipendenti inclusa nella voce "Utile (perdita) a nuovo" risulta movimentata come segue:

(in Euro migliaia)	Riserva attuariale
Al 31 Dicembre 2017	-62
Utile/ (Perdita) attuariale per benefici ai dipendenti	27
Utile/ (Perdita) attuariale per benefici ai dipendenti-effetto fiscale	-6
Altre Componenti dell'utile complessivo	20
Al 31 Dicembre 2018	-42
Utile/ (Perdita) attuariale per benefici ai dipendenti	-7
Utile/ (Perdita) attuariale per benefici ai dipendenti-effetto fiscale	2
Altre Componenti dell'utile complessivo	-5
Al 31 Dicembre 2019	-47

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

La tabella seguente riporta le poste di patrimonio netto al 31 dicembre 2019 distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuitività.

(in Euro)	Saldo al 31 dicembre 2019	Possibilità di utilizzo (A, B, C)*	Quota disponibile al 31 dicembre 2019
Capitale sociale	73.403		
Riserva da sovrapprezzo azioni	3.534	A,B	
Riserva legale	5.289	B	
Riserva straordinaria	21.765	A,B,C	21.765
Riserva negativa azioni proprie in portafoglio	-416		
Riserva da valutazione partecipazioni con metodo del patrimonio netto	25.246	B	
Riserva rivalutazione 185/2008	2.592	A,B,C	2.592
Altre riserve	14	A,B,C	14
Riserva FTA	17.778	B	
Riserva attuariale	-47		
Utili portati a nuovo	11.998	A,B,C	11.998
Utile dell'esercizio	19.616	A,B,C	8.344
Totale	180.772		44.713

(*) Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci

(1) La riserva sovrapprezzo azioni, senza modifiche rispetto all'anno precedente, accoglie l'eccedenza del prezzo di emissione delle azioni rispetto al loro valore nominale e non può essere distribuita ai soci sino a che la riserva legale non abbia raggiunto un quinto del capitale sociale (art. 2431 codice civile). Essa può essere utilizzata per la copertura delle perdite, per l'aumento gratuito del capitale sociale, nonché per l'aumento della riserva legale.

(2) La riserva legale, ai sensi dell'art. 2430 del codice civile, è disponibile per aumenti di capitale per la quota eccedente il limite legale previsto dall'art. 2430 del codice civile. Nella fattispecie in oggetto, può essere utilizzata esclusivamente a copertura delle perdite ed è indisponibile per operazioni di aumento di capitale o distribuzione ai soci.

(3) La riserva indisponibile da rivalutazione delle partecipazioni deriva dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per la valutazione delle partecipazioni in società controllate e collegate. Come previsto dal D.Lgs. n.38/2005, art. 6, comma 5, tale riserva risulta essere disponibile solo per copertura perdite previo utilizzo delle

riserve di utili disponibili e della riserva legale; in tal caso, le suddette riserve dovranno essere reintegrate accantonando gli utili degli esercizi successivi.

(4) Con riferimento alla riserva FTA, come previsto dall'art. 7 D. Lgs 38/2005 comma 7 per la fattispecie in oggetto, trattasi di riserva indisponibile del patrimonio netto che negli esercizi successivi si libera per la parte che eccede le differenze positive sussistenti alla data di riferimento del bilancio. Tale riserva non è utilizzabile ai fini dell'incremento del capitale e qualora utilizzata per la copertura perdite sussiste un obbligo di successiva ricostituzione mediante utili negli esercizi successivi.

(5) La riserva attuariale è: (i) da coprire con gli utili portati a nuovo e (ii) da non considerare ai fini della distribuzione dei dividendi

(6) L'utile dell'esercizio comprende Euro 7.690 migliaia riferibili a plusvalenze che discendono dall'applicazione del metodo del patrimonio netto con riferimento alle partecipazioni in società controllate e collegate, da iscriverne in una riserva indisponibile in accordo con quanto previsto dall'Art. 6 comma 2 del D. Lgs 38/2005.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

11. Finanziamenti correnti e non correnti

Nella seguente tabella è fornito il dettaglio della voce in oggetto al 31 dicembre 2019 e 2018:

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018
Quota non corrente finanziamenti bancari	2.888	1.490
Debiti finanziari diritti d'uso	286	0
Prestito obbligazionario	26.841	29.699
Finanziamenti non correnti	30.015	31.189
Quota corrente finanziamenti bancari	517	221
Debiti finanziari diritti d'uso	69	0
Prestito obbligazionario	2.931	0
Scoperto bancario	0	3
Finanziamenti correnti	3.517	223
Totale finanziamenti	33.532	31.413

Gruppo Tea - Bilancio consolidato e separato 2019

32/41

152

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

Le seguenti tabelle mostrano una suddivisione delle date di scadenza dell'indebitamento corrente e non corrente al 31 dicembre 2019 e 2018 e la relativa movimentazione:

(in Euro migliaia)	Entro 12 mesi	Tra 1 e 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
31-dic-19				
Finanziamenti bancari	517	2.130	758	3.406
Debiti finanziari diritto d'uso	69	242	44	355
Prestito obbligazionario	2.931	26.841	0	29.772
Scoperto bancario	0	0	0	0
31-dic-18				
Finanziamenti bancari	221	993	497	1.711
Debiti finanziari diritto d'uso	0	0	0	0
Prestito obbligazionario	0	17.731	11.969	29.699
Scoperto bancario	3	-	-	3

Finanziamenti bancari

La seguente tabella fornisce informazioni sui principali finanziamenti bancari in essere al 31 dicembre 2019 e 2018:

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	Importo Erogato	Tasso d'interesse	2019	2018	quota corrente
Istituti Finanziari					
Credit Agricole	4.049	Euribor 6M	1.490	1.689	199
Banco BPM	2.000	EuroIRS 6y	1.916	0	0
Altri	289	Fisso	0	22	22
Totale	6.338		3.406	1.711	221
di cui tasso di interesse fisso			0	22	
di cui tasso di interesse variabile			3.406	1.689	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

Obbligazioni

La Società nel corso del 2017 ha emesso un prestito obbligazionario non convertibile di ammontare pari a 30 milioni di euro e durata pari a 7 anni quotato nel mercato regolamentato della Borsa Irlandese (Irish Stock Exchange). Tale prestito è valutato al costo ammortizzato ed ammonta ad Euro 29.772 migliaia al 31 dicembre 2019.
Si segnala che il prestito obbligazionario è assistito da clausole contrattuali che prevedono il rispetto di parametri finanziari (c.d. financial covenants), quali PFN/EBITDA e PFN Patrimonio Netto (dati di consolidato) calcolati sul bilancio consolidato del Gruppo Tea. Alla data di bilancio, i suddetti indici economico-finanziari e patrimoniali risultano integralmente rispettati.

Determinazione EBITDA (come da PROSPECTUS del BOND)

Bilancio chiuso al (in Euro migliaia)	2019	2018	Δ
EBITDA di Bilancio	44.601	42.807	1.794
Accantonamenti a fondi rischi e oneri	4.771	4.043	728
EBITDA per calcolo Covenants	49.372	46.850	2.522

Determinazione Indebitamento Finanziario Netto (come da PROSPECTUS del BOND)

Bilancio chiuso al (in Euro migliaia)	2019	2018	Δ
Passività finanziarie non correnti	81.731	88.658	-6.927
Passività finanziarie correnti	5.901	3.692	2.208
Passività finanziarie per leasing/ diritto d'uso	5.344	475	4.869
Disponibilità liquide	22.799	28.410	-5.611
Indebitamento finanziario netto	70.177	64.416	5.761

Covenants	Soglia contrattuale	Valore 2019	Valore 2018
Bond - Senior Unsecured Amortising Fixed Rate Notes EUR 30 Mln			
Net Debt/EBITDA	< 4,6x	1,42	1,37
Net Debt/Equity	< 1,5x	0,37	0,35

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

12. Benefici ai dipendenti

I benefici per i dipendenti includono il TFR per i dipendenti della Società. La seguente tabella mostra una suddivisione delle variazioni registrate negli esercizi in esame:

<i>(in Euro migliaia)</i>	TFR
1° Gennaio 2018	1.650
Costi per servizi	-
Oneri finanziari su TFR	14
Utilizzi e anticipi	-228
Utile (Perdita) attuariale	-27
31-dic-18	1.410
Costi per servizi	-
Oneri finanziari su TFR	15
Utilizzi e anticipi	-80
Utile (Perdita) attuariale	7
31-dic-19	1.351

Le assunzioni riguardanti l'invalidità dei dipendenti sono eseguite sulla base di un calcolo attuariale allineato alle statistiche pubblicate ed all'esperienza del settore assicurativo, distinguendo sesso ed età. Le assunzioni riguardanti l'età di pensionamento sono basate sulla qualifica e sul tipo di contratto di impiego. Le assunzioni attuariali di calcolo ai fini della determinazione dei piani pensionistici con benefici definiti sono dettagliate nella seguente tabella:

<i>Al 31 Dicembre (in percentuale)</i>	2019	2018
Assunzioni principali		
Tasso d'inflazione	0,70%	1,50%
Tasso di attualizzazione	0,24%	1,12%
Tasso di crescita salariale	1,18%	1,80%
Turnover rate - dirigenti	7,00%	6,00%
Turnover rate - dipendenti	7,00%	6,00%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

13. Fondi rischi e oneri

La movimentazione della voce in oggetto risulta dettagliabile come segue:

(in Euro migliaia)	Al 31 Dicembre 2018	Accanto- namenti	Rilasci	Variazioni dei cash flow stimati		Al 31 Dicembre 2019
				Utilizzi		
Fondo post-mortem discarica	21.194	691		1.104	-107	22.881
Rischi relativi al mercato del gas e dell'elettricità	700					700
Rischio per liquidazione Sinit	1.625					1.625
Rischi per garanzie Tnet	760					760
Altri fondi rischi	311	24				335
Totale	24.590	715	0	1.104	-107	26.302

Fondo post-mortem discarica

Si tratta di un fondo che riguarda sostanzialmente le spese future per il recupero ambientale dell'area della discarica una volta che questa sarà riempita; tale fondo include, pertanto, i costi per la gestione post-operativa finché il sito coinvolto non sarà stato integralmente convertito in area verde.

Tale voce è stata determinata ricorrendo alla valutazione di un esperto indipendente. Gli incrementi e i decrementi per il periodo sono stati effettuati per rettificare i fondi esistenti sulla base dei costi futuri stimati da sostenere alla data di chiusura del bilancio. I decrementi fanno riferimento all'utilizzo del fondo per le spese sostenute durante il periodo (relative a lotti chiusi della discarica), così come alla spesa complessiva sostenuta nella fase post-operativa fino a quando non sarà completata la mineralizzazione dei rifiuti e la conversione della discarica in area verde.

Rischi relativi al mercato del gas e dell'elettricità

Il fondo si riferisce alla controversia legale promossa dai Soci di Sinergie Italiane s.r.l. in Liquidazione (partecipata da Tea s.p.a. al 4,97%) nei confronti di Tea s.p.a. e di Sinergie Italiane s.r.l. in Liquidazione (Sinit), in relazione al preteso obbligo di Tea s.p.a. di riconoscere a Sinit una fee a copertura dei costi di gestione dei contratti di importazione del gas sottoscritti da Sinit.

Sul contenzioso è intervenuta la sentenza di 1° grado che ha solo parzialmente accolto la domanda di controparte senza comunque riconoscere la sussistenza di un danno risarcibile a carico di Tea. Parte attrice ha proposto appello, reiterando la domanda di risarcimento del danno. Nel corso del 2019 il procedimento d'appello non si è avviato pertanto, in considerazione del permanere del rischio di una decisione avversa a Tea, il fondo non viene rilasciato nonostante la decisione di primo grado favorevole.

Rischio per liquidazione SINIT

Il fondo è relativo ai possibili pagamenti che Tea s.p.a. sosterrrebbe in quanto socio di SINIT, a seguito della liquidazione della società. L'attività di liquidazione di SINIT è ancora in corso e nonostante il realizzo di alcuni cespiti, la situazione di deficit patrimoniale rimane in essere.

Altri fondi rischi

Si tratta di accantonamenti per rischi e oneri minori.

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

14. Altre passività correnti e non correnti

La voce in oggetto risulta detagliabile come segue:

DEBITI COMMERCIALI			
Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018	
Debiti verso fornitori terzi	3.580	3.349	
Debiti verso controllate	2.394	1.658	
Debiti verso collegate	0	193	
Debiti verso parti correlate	0	95	
Totale	5.975	5.296	

ALTRE PASSIVITÀ CORRENTI			
Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018	
Debiti verso controllate	101	35	
Cash pooling verso controllate	424	3.333	
Debiti verso dipendenti	692	836	
Debiti verso enti previdenziali	696	607	
Altre passività a breve termine	5.319	7.635	
Totale	7.232	12.446	

DEBITI PER IMPOSTE CORRENTI			
Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018	
Debiti tributari - IRAP	64	81	
Debiti tributari - IRES	1.500	451	
Altri debiti tributari	515	455	
Tassa regionale sui rifiuti	54	54	
Totale	2.134	1.040	

ALTRE PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)	2019	2018	
Passività per imposte differite	3.396	3.593	
Altre passività non correnti	412	12	
Totale	3.808	3.605	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

15. Altre informazioni

(i) Compensi spettanti ad amministratori e sindaci

I compensi annuali spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale sono dettagliati come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro)	2019	2018
Amministratori	265.109	378.461
Collegio Sindacale	58.576	60.840
Totale	323.685	439.301

(iii) Garanzie

Le garanzie prestate si analizzano come segue:

Al 31 Dicembre (in Euro migliaia)

Garanzie a favore di Società collegate per finanziamenti a medio/lungo termine
Garanzie a favore di altre Società per finanziamenti a medio/lungo termine

Totale

(iv) Passività potenziali

La nota "Fondi per rischi e oneri non correnti" dettaglia gli accantonamenti effettuati a fronte di tali fattispecie.

(ii) Corrispettivi Società di Revisione

I compensi annuali spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale sono dettagliati come segue:

Esercizio chiuso al 31 Dicembre (in Euro)	2019	2018
Revisione legale dei conti annuali	57.500	60.518
Altri servizi di verifica svolti	7.000	9.300
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	38.000	2.000
Totale	102.500	71.818

2019

12.435	12.435
3.911	3.911
16.346	16.346

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE Bilancio separato della Capogruppo

(v) Rapporti con parti correlate

A seguito dell'attuazione del D.Lgs. 118/2011, il socio di maggioranza del Gruppo Tea, il Comune di Mantova, procederà alla redazione del Bilancio Consolidato di Gruppo con le altre Società da esso controllate.

Alla luce di quanto sopra, di seguito è riportato il dettaglio dei rapporti intrattenuti dalla Società con le Parti Correlate, individuate sulla base dei criteri definiti dalla IAS 24 "Informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate", al e per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Sebbene le operazioni con Parti Correlate siano effettuate a normali condizioni di mercato, non vi è garanzia che, ove le stesse fossero state concluse fra o con terze parti, queste ultime avrebbero negoziato e stipulato i relativi contratti, ovvero eseguito le operazioni stesse, alle medesime condizioni e con le stesse modalità.

STATO PATRIMONIALE	Tea Energia	Mantova	Sei	Tea Acque	Tea Servizi	ElectroTea	Tea Reteluce	AqA Mantova	Depura
	s.r.l.	Ambiente s.r.l.	s.r.l.	s.r.l.	Funerari s.r.l.	s.r.l.	s.r.l.	s.r.l.	s.r.l.
Crediti commerciali	113.597	3.732.401	977.443	6.775.422	119.818	61.401	430.437	137.199	26.348
Crediti finanziari	-	12.688.696	15.226.614	6.000.000	1.058.369	1.743.541	7.604.726	2.271.761	300.000
Altri crediti	1.240.688	1.479	458.993	472.614	42.302	16	231.442	170.629	-
Debiti commerciali	54.679	568.124	344.862	182.209	316.892	-	91.451	-	197.564
Debiti finanziari	423.618	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri debiti	28.746	103.083	70.358	121.632	18.983	-	-	-	-

STATO PATRIMONIALE	Blugas				Unitesa	
	Comune di Mantova	Aster s.r.l.	Infrastrutture s.r.l.	Tnet Servizi s.r.l.	Unitesa s.r.l.	
Crediti commerciali	24.321	145	412.160	107.965	50.002	
Crediti finanziari	-	-	5.135.436	-	-	
Altri crediti	-	-	-	-	-	
Debiti commerciali	48.729	-	-	310	-	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	
Altri debiti	4.774.846	-	-	-	-	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo NOTE ESPLICATIVE

	Tea Energia s.r.l.	Mantova Ambiente s.r.l.	Sei s.r.l.	Tea Acque s.r.l.	Tea Servizi Funerari s.r.l.	ElectroTea s.r.l.	Tea Reteluce s.r.l.	AqA Mantova s.r.l.	Depura s.r.l.
CONTO ECONOMICO									
Ricavi operativi	3.002.596	16.956.235	6.606.824	7.167.137	622.603	25.707	801.455	465.475	-
Costi operativi	520.110	666.701	243.330	199.601	359.986	-	94.628	410	-
Proventi e oneri finanziari	-6.771	192.998	376.669	-1	12.695	60.033	159.336	48.205	322

	Blugas			Unitea		
CONTO ECONOMICO	Comune di Mantova	Aster s.r.l.	Aspef s.r.l.	Infrastrutture s.r.l.	Tnet Servizi s.r.l.	Unitea s.r.l.
Ricavi operativi	200.872	188.203	-	34.383	- 26.005	51.002
Costi operativi	2.372	2.215	-	-	85.892	-
Proventi e oneri finanziari	-	-	-	193.228	-	-

16. Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

La Società ha valutato gli eventi successivi fino al 28 Maggio 2020, data in cui si è riunito il CdA per l'approvazione della bozza del fascicolo di bilancio.

A partire dall'ultima settimana di febbraio 2020 l'Italia è stata interessata dalla diffusione dell'epidemia da coronavirus COVID-19 che ha determinato l'adozione da parte delle autorità preposte di misure di contenimento sanitario che hanno inciso profondamente sul tessuto economico nazionale e sui comportamenti individuali, in particolare con la chiusura di intere filiere produttive e la limitazione della libertà di movimento delle persone per ridurre le occasioni di contagio.

Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione" della Relazione sulla Gestione.

17. Destinazione del risultato dell'esercizio

Con riferimento alle informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 22-septies Codice Civile si propone all'Assemblea di destinare il risultato d'esercizio pari a €19.616.378,66 come segue:

A riserva di rivalutazione partecipazioni (D.lgs 38/2005)	€ 7.689.507,05
Utile distribuibile	€ 11.926.871,61
5% a riserva legale	€ 980.818,93
A riserva statutaria	€ 2.597.242,55
Utili a nuovo	€ 8.348.810,13

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

NOTE ESPLICATIVE **Bilancio separato della Capogruppo**

Signori Soci,

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

Il presente Bilancio, composto da Conto economico, Conto economico complessivo, Situazione Patrimoniale-Finanziaria, Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e Nota illustrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Mantova, 28 maggio 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Massimiliano Ghizzi

Gruppo Tea - **Bilancio consolidato e separato 2019**

41/41

161

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

**Territorio Energia Ambiente SpA Mantova
Tea SpA**
Via Tallerio, 3 -- 46100 MANTOVA
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro delle Imprese
CCIAA Mantova: 01838280202
REA CCIAA Mantova: 21253
Libro Verbali Assemblee

Pag. 307/2016

VERBALE DI ASSEMBLEA

L'anno 2020, il giorno 27 giugno alle ore 09.00 presso la sede sociale, sita in Mantova, Via Tallerio n.3, ha inizio l'Assemblea della società Tea S.p.A.

A norma dell'art.18 dello Statuto assume la presidenza Massimiliano Ghizzi, il quale nomina Bruna Matoti, Responsabile Affari Societari e Legali di Tea S.p.A., a Segretario dell'Assemblea.

Il Presidente informa che l'odierna seduta sarà registrata su applicativo - Google Meet -, al fine di facilitare la verbalizzazione e precisa che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa.

Il Presidente porge i saluti a nome suo e dell'intero Consiglio di Amministrazione ai partecipanti l'Assemblea e ringrazia tutti coloro che sono intervenuti in modalità audio video in questo difficile momento, a causa dell'emergenza COVID-19. Si dice dispiaciuto che quanto sta succedendo abbia portato anche TEA, che ha sempre gradito un contatto diretto con i soci nell'ambito della propria Assemblea, a procedere con formalità così restrittive che, purtroppo, sono rese indispensabili anche dalle disposizioni in vigore sulla sicurezza delle persone. Il Presidente auspica che ci si possa di nuovo ritrovare di persona quanto prima possibile.

Il Presidente constata che:

- con avviso del 12 giugno 2020 prot. 810 inviato a mezzo pec a tutti i Soci in pari data, è stata ritualmente e regolarmente convocata l'Assemblea dei soci della Società "Territorio Energia Ambiente S.p.a. Mantova" per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2019.
2. Destinazione Utile 2019. Delibere inerenti e conseguenti.

- in applicazione delle disposizioni in materia di svolgimento delle Assemblee di Società per azioni previste dall' Art. 106 del DL n. 18 del 17 marzo 2020 18 e dall'ulteriore normativa straordinaria in vigore in tema di contenimento della diffusione del COVID 19, la partecipazione dei Soci all'odierna Assemblea avviene mediante l'utilizzo di una piattaforma qualificata XDATANET, idonea a garantire l'identificazione dei presenti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto e di mezzi audio video per gli interventi in tempo reale;

- è quindi stata preclusa la partecipazione fisica ad ogni altro soggetto, fatta salva la presenza fisica di soggetti che sono stati ritenuti strettamente necessari per la regolare tenuta della riunione, anche nel rispetto delle "distanze sociali";

- alla luce della normativa straordinaria l'odierna riunione si svolge in una sala che è stata approntata con l'obiettivo di consentire il rispetto di tutte le prescrizioni in vigore;

Per quanto sopra il Presidente dichiara:

- che l'assemblea è valida e può discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno in quanto sono presenti in remoto, in persona dei legali rappresentanti regolarmente autorizzati od in persona di delegati muniti di regolari deleghe scritte, che vengono depositate agli atti della società, n.25 soci, portanti numero 249.844 azioni, pari all'87,16% dell'intero capitale sociale, come risulta dall'elenco analitico "a";
- che i Soci presenti risultano regolarmente e tempestivamente iscritti nel libro Soci per le azioni possedute ed hanno diritto di voto nella presente assemblea secondo la normativa vigente in materia;
- che la stessa Tea S.p.a. detiene numero 1.532 azioni proprie pari allo 0,5406% del capitale sociale;
- che, oltre a se stesso, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti: l'Amministratore Delegato Mario Barozzi ed il consigliere Elisa Ferrari; collegati in modalità audio video Andrea Bassoli e Stefania Confalonieri;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

**Territorio Energia Ambiente SpA Mantova
Tea SpA**
Via Tallero, 3 - 46100 MANTOVA
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro delle Imprese
CCIAA Mantova: 01838280202
REA CCIAA Mantova: 21253
Libro Verbalì Assemblee

Pag. 308/2016

- che del Collegio Sindacale sono presenti: Giovanni Saccenti e Maria Grazia Tambalo ed in modalità audio video Francesca Chiesi.

Om. S. G. S.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Territorio Energia Ambiente SpA Mantova

Tea SpA

Via Tallero, 3 - 46100 MANTOVA
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro delle Imprese
CCIAA Mantova: 01838280202
REA CCIAA Mantova: 21253
Libro Verbalì Assemblee

Pag. 309/2016

Omissis

Punto uno all'ordine del giorno: "Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2019."

Omissis

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...

Codice fiscale: 01838280202

**Territorio Energia Ambiente SpA Mantova
Tea SpA**
Via Tallercio, 3 - 46100 MANTOVA
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro delle Imprese
CCIAA Mantova: 01838280202
REA CCIAA Mantova: 21253
Libro Verbali Assemblee

Pag. 311/2016

01838280202



Quando al punto uno all'ordine del giorno: "Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Deliberazioni relative. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio 2019" si pone ai voti e si procede con le operazioni di votazione, da effettuarsi mediante votazione elettronica. Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 25 soci

voti contrari: nessuno

astenuti: nessuno

e pertanto il Presidente accerta che l'Assemblea all'unanimità, con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano l'87,16% del Capitale Sociale,

delibera

-di approvare il bilancio di esercizio di Tea S.p.a. chiuso al 31 dicembre 2019 nelle risultanze presentate unitamente alla relazione sulla gestione, alla relazione del Collegio Sindacale ed alla relazione della società di revisione, come da documentazione agli atti della presente seduta.

Quando al punto due all'ordine del giorno: "Destinazione Utile 2019. Delibere inerenti e conseguenti." si pone ai voti e si procede con le operazioni di votazione, da effettuarsi mediante votazione elettronica. Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 25 soci

voti contrari: nessuno

astenuti: nessuno

e pertanto il Presidente accerta che l'Assemblea all'unanimità, con il voto favorevole di tanti Soci che rappresentano l'87,16% del Capitale Sociale,

delibera

di accogliere la proposta del Socio di maggioranza di distribuire una parte dell'utile di esercizio pari ad euro 9.000.000, previo accantonamento a riserva legale ed a riserva statutaria, nel rispetto delle disposizioni del codice civile e dello statuto, in base al valore per azione così come di seguito:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

**Territorio Energia Ambiente SpA Mantova
Tea SpA**
Via Tallercio, 3 - 46100 MANTOVA
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro delle Imprese
CCIAA Mantova: 01838280202
REA CCIAA Mantova: 21253
Libro Verbali Assemblee

Pag. 312/2016

A riserva di rivalutazione partecipazioni (D.lgs 38/2005)	€	7.689.507,05
Utile distribuibile	€	11.926.871,61
5% a riserva legale	€	980.818,93
A riserva statutaria	€	1.937.242,55
A riserva per avanzo utili	€	2.871,93
Dividendo ai soci pari a € 31,95 per azione	€	9.005.938,20

Il Presidente invita quindi l'Amministratore Delegato a proseguire nel suo intervento, illustrando il Bilancio Consolidato 2019 mediante presentazione allegata al presente verbale, ove sono riportati i dati economico finanziari essenziali 2019 vs 2018 e l'andamento dei risultati:

Omissis

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

**Territorio Energia Ambiente SpA Mantova
Tea SpA**
Via Taliercio, 3 - 46100 MANTOVA
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro delle Imprese
CCIAA Mantova: 01838280202
REA CCIAA Mantova: 21253
Libro Verbali Assemblee

Pag. 313/2016

Il Gruppo chiude l'esercizio 2019 con l'aumento dei Ricavi; l'utile ante imposte (EBT) di 28,5 milioni contro i 26,5 milioni del 2018 con un incremento del 7,5% e un risultato netto di 21,1 milioni contro i 19,3 milioni del 2018 così con un incremento del 9,3%.

omissis

Riprende la parola il Presidente illustrando la Dichiarazione non Finanziaria – DNF 2019, documento allegato al Bilancio, che rendiconta le attività non con una matrice esclusivamente finanziaria ed economica, ma con una matrice di attività e di oggetto degli interventi sul territorio da parte della società.

Il Presidente precisa che il documento 2019 mantiene la Matrice di materialità del 2017, con una più dettagliata mappatura dei canali di stakeholder engagement del Gruppo. Anticipa ai soci che saranno presto coinvolti nella nuova attività di "stakeholder engagement", che sarà messa a punto al fine di aggiornare la matrice che rileva, attraverso l'ascolto interno ed esterno, gli aspetti che hanno un impatto significativo sull'attività economica, sociale e ambientale della Società.

Il Presidente Informa infine che la DNF è pubblicata anche in versione dinamica e più facilmente fruibile sul sito Istituzionale, nella sezione sostenibilità.

omissis

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

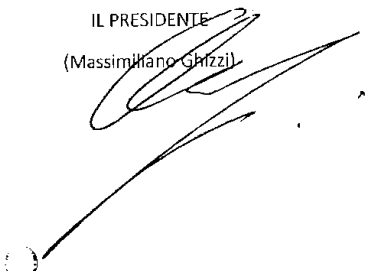
**Territorio Energia Ambiente SpA Mantova
Tea SpA**
Via Taliercio, 3 - 46100 MANTOVA
Codice Fiscale, Partita IVA, Registro delle Imprese
CCIAA Mantova: 01838280202
REA CCIAA Mantova: 21253
Libro Verbali Assemblee

Pag. 315/2016

L'Assemblea si conclude alle ore 11.35.

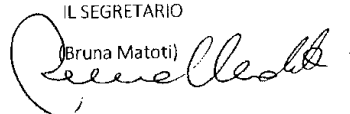
IL PRESIDENTE

(Massimiliano Ghizzi)



IL SEGRETARIO

(Bruna Matoti)



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...

Codice fiscale: 01838280202

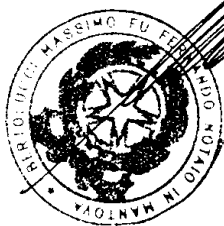
N. **84.772** di Repertorio

DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ

Certifico io sottoscritto Dott. Massimo Bertolucci, Notaio residente in Mantova ed iscritto nel Ruolo di questo Collegio Notarile, che la presente copia è conforme a quanto trovasi scritto alle pagine 307, 308, 309, 311, 312, 313 e 315 del registro Verbali Assemblee della società **"TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A. MANTOVA IN FORMA ABBREVIATA TEA S.P.A."**, con sede in Mantova (MN), Via Taliercio n. 3, iscritta nel R.E.A di Mantova al n. MN-21253, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese 01838280202.

Le parti mancanti non alterano né contraddicono quanto sopra riportato.

Mantova nel mio studio in viale Fiume n. 57, lì 14 (quattordici) luglio 2020 (duemilaventi).



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento
su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22 Decreto Legislativo 7 marzo
2005 n. 82, firmato come per Legge, che si rilascia per gli usi
consentiti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo

Risultati Economico-Finanziari

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione del conto economico e dello stato patrimoniale rispettivamente secondo il metodo della produzione effettuata e secondo la metodologia finanziaria delle fonti e degli impieghi, per l'esercizio in chiusura e per quello chiuso al 31/12/2018:

Bilancio chiuso al (in Euro migliaia)	2019	2018	Δ
Ricavi	39.308	37.915	1.393
Altri ricavi e proventi	3.174	4.696	-1.522
Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	-856	-881	26
Costi per servizi	-8.751	-10.028	1.277
Costo del personale	-8.995	-8.976	-19
Altri costi operativi	-1.549	-1.551	2
EBITDA	22.331	21.175	1.156
Ammortamenti e svalutazioni	-9.043	-10.591	1.548
EBIT	13.288	10.584	2.705
Proventi finanziari	4.052	3.884	168
Oneri finanziari	-1.529	-1.574	45
Risultato delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	7.463	7.763	-300
EBT	23.275	20.657	2.619
Imposte	-3.659	-3.181	-478
REDDITO NETTO	19.616	17.476	2.141

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo

Riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il metodo delle fonti e degli impieghi (in Euro migliaia)					
IMPIEGHI	2019	2018	FONTI	2019	2018
Attività Immateriali e Diritto d'uso	4.630	4.108			
Attività Materiali	95.258	99.152	Patrimonio Netto	180.772	168.390
Attività Finanziarie Non correnti	87.250	73.468	Passività consolidate	61.476	60.794
Rimanenze	750	671			
Liquidità differite	52.895	44.920	Passività correnti	18.857	19.006
Liquidità immediate	20.321	25.872			
Totale Impieghi	261.105	248.190	Totale Fonti	261.105	248.190

Poste le suddette riclassificazioni, vengono calcolati i seguenti indici di Bilancio:

Indicatori	2019	2018
Peso delle immobilizzazioni	0,72	0,71
Peso del capitale circolante	0,28	0,29
Peso del capitale proprio	0,69	0,68
Peso del capitale di terzi	0,31	0,32
Indice di disponibilità	3,92	3,76
Indice di liquidità	3,88	3,72
Indice di auto copertura del capitale fisso	0,97	0,95
ROE	10,85%	10,38%
ROI	7,10%	5,99%
ROS	31,28%	24,84%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo

Tabella posizione finanziaria (in Euro migliaia)			
Aggregati	2019	2018	Δ
Totale Immobilizzazioni	171.244	164.827	6.417
Capitale circolante netto	2.400	-1.351	3.752
Capitale investito lordo	173.645	163.476	10.169
Totale fondi e altro	-31.049	-29.593	-1.457
Capitale investito netto	142.595	133.883	8.712
Patrimonio netto	180.772	168.390	12.381
Posizione finanziaria netta	-38.176	-34.507	-3.669
Totale fonti di copertura	142.595	133.883	8.712
Rapporto debt/equity	-0,21	-0,20	-0,01

Commenti all'andamento economico e patrimoniale

Il conto economico della Capogruppo evidenzia un miglioramento dell'EBITDA di 1,2 milioni di euro, riconducibile sostanzialmente all'incremento dei ricavi dal patrimonio affidato in gestione alle società operative.

Il confronto con l'anno precedente migliora a livello di EBIT (+2,7 milioni di euro) a causa di alcune svalutazioni riconosciute nell'esercizio 2018 e non ripetute quest'anno.

Il miglioramento si riproduce sostanzialmente inalterato (+2,6 milioni di euro) a livello di EBT; all'incremento dell'utile ante imposte corrisponde un aumento delle imposte di 0,5 milioni di euro che riduce a 2,1 milioni di euro la variazione positiva del risultato netto rispetto al 2018.

La situazione patrimoniale riclassificata presenta un totale immobilizzazioni che aumentano di 6,4 milioni di euro a fronte di un capitale circolante che aumenta di 3,8 milioni di euro. Tale circostanza, a fronte di un aumento dei fondi, porta un capitale investito netto ad un totale di 142,6 milioni di euro. La copertura di patrimonio netto e la posizione finanziaria netta risulta pari a -38 milioni di euro. Il rapporto del debito sull'equity si attesta quindi a -21%.

Ebitda
+1,2
milioni di euro

EBIT
+2,7
milioni di euro

EBT
+2,6
milioni di euro

Capitale investito netto
143
milioni di euro

Debt/Equity
-0,21

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo

Investimenti in immobilizzazioni materiali

La maggior parte del patrimonio è collocato in Tea s.p.a. che, divenuta proprietaria dei beni un tempo dati in uso dal Comune di Mantova al momento della trasformazione in Azienda speciale nel 1994, da sempre ha effettuato gli investimenti. Il patrimonio è stato affidato alle società operative per la svlgimento della loro gestione a fronte di un canone. Anche la discarica per rifiuti urbani e speciali non pericolosi di Mariana Mantovana, di proprietà Tea s.p.a., è affidata in gestione a Mantova Ambiente a fronte di un canone commisurato alle quantità di rifiuto smaltito.

Con la nascita delle società operanti nei settori idrico e della distribuzione del gas il patrimonio preesistente è rimasto in capo a Tea s.p.a. mentre gli investimenti successivi sono realizzati dalle società operative. Questo assetto è coerente con l'impostazione tariffaria, che stabilisce una stretta connessione fra capitale investito e riconoscimento tariffario. In questa logica gli investimenti relativi al ciclo idrico integrato e sulle reti di distribuzione gas devono essere effettuati rispettivamente da Tea Acque, AqA e da Sei. Gli investimenti sulle reti e impianti del teleriscaldamento e sulla discarica vengono invece eseguiti da Tea s.p.a.

4,2
milioni di euro
investiti nel 2019

La separazione del patrimonio dalla gestione, oltre a rispondere a quanto disposto dall'art. 35 della L. 448/2001 (che prevede, al comma 9, che le Società costituite per la svlgimento dei servizi pubblici locali che siano a completo capitale pubblico debbano scorporare la proprietà delle reti e degli impianti dalla gestione), consente di salvaguardare la proprietà degli impianti e delle reti, che resterà di esclusiva competenza pubblica, senza impedire l'affidamento al mercato della gestione ed erogazione del servizio.

La Società, nel corso del 2019, ha effettuato investimenti per complessivi Euro 4.228.148 di cui Euro 1.757.344 in beni immateriali (Euro 1.478.236 software e 279.108 concessioni servizi cimiteriali) e Euro 2.470.804 in beni materiali così suddivisi:

Tipologia	Importo	Tipologia	Importo
Terreni + fabbricati	121.554	Impianti generici	51.329
Rete e allacci teleriscaldamento	1.559.937	Macchine ufficio elettroniche	306.942
Centrali teleriscaldamento	65.175	Mobili e macchine ordinarie ufficio	40.075
Attrezzature e altri beni	82.374	Investimenti in corso	243.418
		Totale beni materiali	2.470.804

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo

Gestione delle partecipazioni

Il 2019 è stato caratterizzato da diverse operazioni che hanno interessato le partecipazioni detenute dalla Capogruppo nelle società consolidate. In particolare sono state aumentate le percentuali di interessenza in Tea Reteluce s.r.l. e in Tea Acque s.r.l. portando entrambe all'80%, in ciascun caso acquistando la quota dal socio privato. Maggiori dettagli in relazione ai valori sono riportati in nota esplicativa di Tea s.p.a., al paragrafo 4 dei commenti allo stato patrimoniale.

Prima dell'acquisizione della quota incrementale in Tea Acque s.r.l., dalla società sono state scorporate per scissione le attività di manutenzione strade e di gestione dei rifiuti speciali, dando vita alla nuova controllata Depura s.r.l., controllata da Tea s.p.a. al 60%.

Attività di Ricerca e sviluppo

La Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo essendo la stessa demandata alle Società operative.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Di seguito si riportano i dettagli dei rapporti intercompany con le Società rientranti nel perimetro di consolidamento di livello minore (Gruppo Tea) e di livello superiore (Consolidato Comune di Mantova):

	Tea Energia s.r.l.	Mantova Ambiente s.r.l.	Sei s.r.l.	Tea Acque s.r.l.	Tea Servizi Funerari s.r.l.	ElectroTea s.r.l.	Tea Reteluce s.r.l.	AqA Mantova s.r.l.	Depura s.r.l.
STATO PATRIMONIALE									
Crediti commerciali	113.597	3.732.401	977.443	6.775.422	119.818	61.401	430.437	137.199	26.348
Crediti finanziari	-	12.688.696	15.226.614	6.000.000	1.058.369	1.743.541	7.604.726	2.271.761	300.000
Altri crediti	1.240.688	1.479	458.993	472.614	42.302	16	231.442	170.629	-
Debiti commerciali	54.679	568.124	344.862	182.209	316.892	-	91.451	-	197.564
Debiti finanziari	423.618	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri debiti	28.746	103.083	70.358	121.632	18.983	-	-	-	-
				Blugas					
				Infrastrutture					
STATO PATRIMONIALE		Comune di Mantova	Asfer s.r.l.		Tnet Servizi s.r.l.	Unitea s.r.l.			
Crediti commerciali		24.321	145	412.160	107.965	50.002			
Crediti finanziari		-	-	5.135.436	-	-			
Altri crediti		-	-	-	-	-			
Debiti commerciali		48.729	-	-	310	-			
Debiti finanziari		-	-	-	-	-			
Altri debiti		4.774.846	-	-	-	-			

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo

	Tea Energia s.r.l.	Mantova Ambiente s.r.l.	Sei s.r.l.	Tea Acque s.r.l.	Tea Servizi Funerari s.r.l.	ElectroTea s.r.l.	Tea Reteluce s.r.l.	AqA Mantova s.r.l.	Depura s.r.l.
CONTO ECONOMICO									
Ricavi operativi	3.002.596	16.956.235	6.606.824	7.167.137	622.603	25.707	801.455	465.475	-
Costi operativi	520.110	666.701	243.330	199.601	359.986	-	94.628	410	-
Proventi e oneri finanziari	-6.771	192.998	376.669	-1	12.695	60.033	159.336	48.205	322

	Comune di Mantova	Aster s.r.l.	Aspef s.r.l.	Blugas Infrastrutture s.r.l.	Tnet Servizi s.r.l.	Unitea s.r.l.
CONTO ECONOMICO						
Ricavi operativi	200.872	188.203	-	34.383	-26.005	51.002
Costi operativi	2.372	2.215	-	-	85.892	-
Proventi e oneri finanziari	-	-	-	193.228	-	-

Azioni proprie

La Società possiede n. 1.532 azioni proprie del valore nominale di euro 396.788 e valorizzate a Bilancio per euro 415.717. Tali azioni derivano dalla liquidazione volontaria di Smea s.p.a. avvenuta il 21 dicembre 2000. Tea s.p.a. partecipava in Smea con la percentuale del 5,84%.

Il valore a Bilancio è pari al valore delle azioni derivanti dalla liquidazione volontaria. In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile e nel patrimonio netto è stata costituita apposita riserva indisponibile di pari importo.

Durante l'anno non sono state vendute azioni proprie.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione

Si rinvia al paragrafo della relazione sulla gestione al Bilancio consolidato del Gruppo per quanto riguarda le misure prese in risposta all'emergenza sanitaria da coronavirus. In questo contesto la Capogruppo ha coordinato le iniziative delle singole società definendo le priorità di intervento le linee-guida comuni da seguire, nonché intervenendo sulle infrastrutture di proprietà utilizzate anche dalle controllate (sedi, impianti e dotazioni informatiche) per approntare le dotazioni di sicurezza necessarie a garantire contemporaneamente la continuità delle operazioni e la salute dei dipendenti.

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione nel corso del 2020 Tea s.p.a.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo



è impegnata a garantire l'operatività delle società controllate attraverso la gestione della liquidità e delle linee di credito bancarie nel contesto dell'incertezza generata dall'emergenza della pandemia da coronavirus di cui si è dato conto ampiamente nel paragrafo sull'evoluzione prevedibile della gestione della relazione sulla gestione del bilancio consolidato che si intende qui interamente richiamato.

Sul piano più strettamente economico i primi mesi del 2020 hanno fatto segnare una riduzione delle attività delle società operative che potrebbero riflettersi in una riduzione dei canoni percepiti dalla Capogruppo sugli asset di proprietà in uso alle controllate in tutti i casi in cui l'importo dei canoni è correlato ai volumi di attività delle società utilizzatrici.

Pur nel delineato contesto di incertezza legato all'attuale situazione di emergenza sanitaria, gli amministratori ritengono che, agli indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potrebbero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni non pongano dubbi sul presupposto della continuità aziendale, anche in considerazione delle prospettive economico-finanziarie della Società. Il bilancio è stato pertanto predisposto nella prospettiva della continuità aziendale.

Attraverso il supporto fornito dalle funzioni centrali di Staff, la Capogruppo assicurerà l'adozione da parte di tutte le società controllate delle misure organizzative che consentano la prosecuzione delle attività aziendali garantendo la sicurezza dei propri dipendenti e fornitori nel contesto dell'emergenza sanitaria in corso.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Relazione sulla gestione della Capogruppo

Uso da parte della società di strumenti finanziari

La Società dal 2017 è emittente di un prestito obbligazionario non convertibile per un importo di 30 milioni di Euro e durata pari a 7 anni, quotato nel mercato regolamentato della Borsa Irlandese (Irish Stock Exchange) e destinato a soli investitori istituzionali.

Tale prestito è valutato con il metodo costo ammortizzato, così come previsto dall'IFRS 9, ed ammonta al 31 dicembre 2019 ad Euro 29.772 migliaia.

Si segnala che il prestito obbligazionario è assistito da clausole contrattuali che prevedono a carico della Società il rispetto di parametri finanziari (c.d. *financial covenants*) determinate su grandezze del bilancio consolidato, quali PFN/EBITDA e PFN/Patrimonio Netto. Per un maggior dettaglio sulla determinazione e sul rispetto di tali indici si rimanda alle note esplicative del bilancio consolidato.

Sedi Secondarie

L'impresa non presenta sedi secondarie.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Massimiliano Ghizzi



Deloitte & Touche S.p.A.
Via Tortona, 25
20144 Milano
Italia
Tel: + 39 02 83322111
Fax: + 39 02 83322112
www.deloitte.it

Relazione della società di Revisione

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39 E DELL'ART. 10
DEL REGOLAMENTO (UE) N. 537/2014

**Agli Azionisti di
Territorio Energia Ambiente S.p.A.**

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Territorio Energia Ambiente S.p.A. (di seguito denominata "Società"), costituito dalla situazione patrimoniale e finanziaria, dal conto economico, dal conto di gestione e dal conto di ripartizione degli utili, nonché dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05.

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 revisione* 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.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, hanno stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio d'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Seedi Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
 Società Privata di diritto delle Imprese Milanesi - R.E.A. Milano n. 1720239 | Pendenza IVA: IT 01040701056
 Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Trieste Udine Verona

Il nuovo Delta è riferito a una o più delle seguenti entità: Deutsche Telekom Telekom Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo consorzio e le entità a esso correlate; DTTL, ciascuna delle sue member firm (sotto gestione separata e indipendente) in base DTTL (seminominalmente anche "Deutsche Telekom") non possiede capitali di rischio; si intende l'aggregazione complessiva relativa alla struttura della divisione degli Deutsche Telekom Limited e delle sue member firm (consolidata) www.dte.com.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202



Rilevazione delle attività e delle passività per discariche

Descrizione dell'aspetto chiave della revisione
Nel bilancio d'esercizio della Società risultano iscritte immobilizzazioni materiali e fondi per rischi ed oneri riferiti a discariche, rispettivamente pari a Euro 22.137 migliaia e Euro 22.883 migliaia. Il valore di carico delle immobilizzazioni materiali include, oltre ai costi capitalizzabili già sostenuti, il valore attuale della stima degli investimenti necessari al completamento delle strutture e degli impianti, da realizzarsi nel corso di esercizi futuri, e degli oneri c.d. "post-mortem", ossia le spese future per il recupero ambientale dell'area su cui le discariche insistono, a partire dal riempimento e fino al completamento della conversione del sito in area verde, al netto dei fondi di ammortamento. La contropartita contabile degli investimenti non ancora realizzati e degli oneri post-mortem è rappresentata dai fondi per rischi e oneri.

La determinazione del valore di bilancio degli investimenti non ancora effettuati e degli oneri connessi agli obblighi di gestione post-mortem è un processo complesso basato su assunzioni tecniche e finanziarie della Direzione, supportate da perizie di esperti indipendenti.

In relazione alla significatività degli importi iscritti nel bilancio d'esercizio, della complessità della loro determinazione e delle incertezze insite nei processi di stima, abbiamo considerato la rilevazione delle attività e delle passività per discariche un aspetto chiave della revisione del bilancio d'esercizio della Società.

I paragrafi "Stime e assunzioni" e "Fondi rischi e oneri" delle note esplicative riportano l'informativa relativa alle stime adottate e la descrizione della natura degli oneri futuri.

Procedure di revisione svolte
Nell'ambito delle verifiche di revisione abbiamo svolto, tra le altre, le seguenti procedure:

- rilevazione e comprensione dei controlli rilevanti posti in essere dalla Società per l'individuazione, la valutazione iniziale e l'aggiornamento dei costi per investimenti ancora da effettuare e dei fondi per oneri post-mortem;
- analisi dei criteri, dei metodi e delle assunzioni utilizzati dalla Direzione per la stima delle suddette voci;
- analisi della perizia esterna utilizzata dalla Direzione;
- valutazione della competenza, capacità e obiettività dell'esperto indipendente incaricato dalla Direzione;
- verifica della conformità del trattamento contabile delle attività e delle passività riferite a discariche e dell'adeguatezza dell'informativa resa in bilancio sulla base dei principi contabili di riferimento.



Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisce una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

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

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

Responsabilità 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 dell'ISA non identificherebbe errori significativi. 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 dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE Bilancio separato della Capogruppo

Deloitte.

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del proprio potere di giudizio, sulla base delle informazioni ricevute, sulla effettiva 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 inaffidabilità del bilancio, ovvero, qualora tale informazione sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probatori 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 rappresenta 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.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio d'esercizio, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea degli azionisti di Territorio Energia Ambiente S.p.A. ci ha conferito in data 17 maggio 2017 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Società per gli esercizi dal 2017 al 2025.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, par. 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 122-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98

Gli Amministratori di Territorio Energia Ambiente S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti probatori di Territorio Energia Ambiente S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la loro conformità alle norme di legge.

Deloitte.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla correttezza e sull'affidabilità del bilancio d'esercizio e consolidato della Società, sulla relazione sul governo societario e gli assetti probatori indicate nell'art. 122-bis, co. 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio d'esercizio di Territorio Energia Ambiente S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti probatori sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio di Territorio Energia Ambiente S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sono redatte 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.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.


Paola Mariateresa Rolli
Socio

Milano, 11 giugno 2020

Il sottoscritto Massimiliano Ghizzi – Presidente di Tea S.p.A. - ai sensi dell'art.47 del DPR 445/200 attesta la corrispondenza del presente documento a quello analogico conservato agli atti della Società.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Relazione del Collegio Sindacale

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
CONVOCATA
PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2019
AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, Codice Civile

Signori Azionisti,

• **Introduzione**

nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea degli Azionisti in data 15 luglio 2019 e termina il proprio mandato con l'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021.

La revisione legale dei conti è stata effettuata dalla Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A., nominata dall'assemblea dei soci tenutasi in data 17 maggio 2017 che ha conferito l'incarico per il periodo dal 2017 - 2025; al Collegio Sindacale compete la vigilanza di cui all'art. 2403 e ss Codice Civile.

▪ **Attività di vigilanza**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale in vigore e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

A tal fine ci siamo avvalsi dei flussi informativi posti in essere dalla Società, che si ritengono idonei a garantire ai Sindaci la verifica della conformità della struttura organizzativa, delle procedure interne, degli atti sociali e delle deliberazioni degli organi sociali alle norme di legge, alle disposizioni statutarie ed ai regolamenti applicabili.

Per lo svolgimento delle nostre verifiche ci siamo riuniti periodicamente nel rispetto di quanto previsto dalla legge e ricevuto informazioni dai responsabili delle varie funzioni aziendali.

Abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti ed alle riunioni del consiglio di amministrazione nel corso delle quali abbiamo potuto essere informati sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario poste in essere dalla Società e dal Gruppo. In base alle informazioni così assunte le deliberazioni e le operazioni conseguentemente poste in essere risultano conformi alla legge ed allo statuto sociale e non evidenziano potenziali conflitti di interesse con la Società, non sono manifestamente imprudenti, azzardate, atipiche o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori, durante le riunioni svoltesi, informazioni in merito all'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE Bilancio separato della Capogruppo

funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e 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, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Diamo inoltre atto che:

- non siamo intervenuti per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.,
- non sono pervenute denunce ai sensi art. 2408 c.c., né esposti di alcun genere da parte di terzi,
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7 c.c.

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non abbiamo avuto notizie di omissioni, fatti censurabili, limitazioni, eccezioni o irregolarità e non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio della sua attività, in qualità di Comitato per il Controllo Interno e la per Revisione Contabile, ai sensi dell'art.19 del D.Lgs.27.01.2010 n.39, ha provveduto a vigilare sul processo di informativa finanziaria, sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, di revisione interna e di gestione del rischio, sulla revisione legale dei conti annuali e sull'indipendenza della Società di Revisione.

La Società di Revisione ci ha consegnato la Relazione Aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, quale Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, redatta ai sensi dell'art. 11 del Regolamento (UE) n. 537/2014 nonché la conferma annuale dell'indipendenza ai sensi ai sensi dell'art. 6 paragrafo 2 lett. a) dello stesso regolamento. Dalla suddetta relazione aggiuntiva, non risultano carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria meritevoli di essere portate all'attenzione del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile. Inoltre nulla viene segnalato quali questioni significative emerse dalla revisione legale. Tuttavia il Collegio Sindacale provvederà ad informare il Consiglio di Amministrazione della Società in merito agli esiti della revisione legale 2019, così come avvenuto nel corso dell'anno 2019 per gli esiti relativi all'esercizio 2018.

Nel corso dell'esercizio 2019 il Collegio Sindacale, nel suo ruolo di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile, è stato chiamato ad approvare, laddove richiesto e previa verifica dei presupposti previsti dalla legge, i servizi non audit (NAS) conferiti alla Società di Revisione per incarichi diversi ed autonomi rispetto a quello di revisione legale. Tenuto conto della dichiarazione di indipendenza rilasciata dalla società Deloitte & Touche S.p.A., degli incarichi non audit conferiti alla stessa e degli incarichi conferiti

acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato che gli amministratori hanno effettuato, sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, un'analisi degli impatti correnti e potenziali futuri del Covid-19 sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della società.

Abbiamo in particolare verificato che hanno aggiornato la loro valutazione della sussistenza del presupposto della continuità aziendale, anche alla luce di quanto previsto dal DL 23/2020 convertito nella Legge 40/2020.

Abbiamo verificato, alla luce della suddetta analisi, l'informativa di bilancio con particolare riferimento alla continuità aziendale, in relazione alla quale non vengono evidenziate situazioni d'incertezza.

Abbiamo incontrato regolarmente il soggetto incaricato della revisione legale dei conti al fine dello scambio di dati e di informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti. In tali incontri non è emerso alcun fatto o anomalia di rilevanza tale da dover essere segnalato nella presente relazione.

Abbiamo incontrato i sindaci delle società controllate e, durante gli incontri svolti, non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle proprie controllate nonché sul corretto flusso di informazioni tra le stesse, e riteniamo che la Società sia in grado di adempiere agli eventuali obblighi di comunicazione previsti dalla legge.

Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D. Lgs. 231/2001 ai fini di un utile scambio di informazioni e preso visione delle relazioni dallo stesso emesse per l'anno 2019 in data 05 agosto 2019 ed in data 20 febbraio 2020. In particolare l'ultima relazione riferisce che sulla casella di posta dell'Odv sono pervenute due comunicazioni e si conclude con l'attestazione che l'Organismo di Vigilanza non è venuto a conoscenza di alcuna esplicita violazione del Modello 231 della Società nel periodo di riferimento nonché sino alla data della sottoscrizione della stessa; non sono emersi eventi/comportamenti a rischio reati tali da richiedere un intervento del Consiglio di Amministrazione e non sono giunte segnalazioni di comportamenti non idonei.

Diamo evidenza che l'ultima versione del codice etico della Società è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 18 aprile 2019 ed accoglie, tra l'altro, quanto disposto dalla Legge 179/2017 (Whistleblowing), con successiva adozione della politica di tutela dei diritti umani in data 14 giugno 2019.

Il Responsabile della funzione di Direzione Controllo Interno e Conformità ha esposto al Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 febbraio 2020 la relazione 2019 Internal Audit e la relazione afferente la valutazione sul sistema di controllo interno che si conclude con parere di adeguatezza dello stesso al raggiungimento degli obiettivi preposti. Si ricorda che allo stesso Responsabile compete la vigilanza in materia di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Bilancio separato della Capogruppo RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

alla sua rete dalla Società, non si ritiene che esistano aspetti critici in ordine all'indipendenza della Società di Revisione.

Con riferimento alla tematica dei non-audit service si riferisce che, su impulso e con il supporto del Collegio Sindacale, la Società ha adottato in data 2 ottobre 2019 una specifica procedura operativa volta a disciplinare il conferimento alla Società incaricata della Revisione Legale e/o al relativo Network di incarichi aventi ad oggetto servizi diversi dalla revisione legale.

Diamo atto che, ai sensi del D.Lgs. n.254/2016 (attuazione Direttiva UE 2014/95), la Società ha predisposto, con riferimento all'esercizio 2019, la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (DCNF) approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 28 maggio 2020. Detta dichiarazione è stata asseverata dalla società di revisione Deloitte & Touche Spa che in data 11 giugno 2020 ha rilasciato la relativa relazione. Dal momento che l'attività svolta dalla Società di Revisione è una revisione a carattere limitato, il giudizio è espresso in termini negativi. La relazione afferma, infatti, che sulla base del lavoro svolto non sono pervenuti elementi che facciano ritenere che la DNF del Gruppo Tea, relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, non sia redatta, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dagli articoli 3 e 4 del D.Lgs. 254/2016 e dal Global Reporting Initiative Standards (GRI Standards).

Non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi di non conformità della DCNF rispetto alle disposizioni normative che ne disciplinano la predisposizione e la pubblicazione.

Tenuto conto che l'attività esercitata dalla Società rientra tra quelle di cui il Dpcm 22 marzo 2020 ne ha consentito la prosecuzione, abbiamo chiesto ed ottenuto, dai vari responsabili e dal Consiglio di Amministrazione, costanti aggiornamenti e rassicurazioni circa la presenza di condizioni di salubrità e sicurezza negli ambienti di lavoro, nonché di tutte le ulteriori iniziative di organizzazione adottate e finalizzate a contenere e contrastare la diffusione del Covid-19.

- **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 comma 1 c.c..

Il bilancio è redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed omologati dall'Unione Europea, nonché conformemente ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005.

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 particolari da riferire.

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

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle

norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c..

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Si dà atto che in data 11 giugno 2020 la Società di revisione Deloitte & Touche Spa ha licenziato la propria relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 e dell'art.10 del Regolamento (UE) n. 537/2014 avente come oggetto la revisione contabile del Bilancio d'esercizio 2019. La relazione di revisione include, tra l'altro, l'indicazione degli aspetti chiave della revisione, in relazione ai quali, tuttavia, non viene espresso giudizio separato, essendo stati affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso. In particolare, l'aspetto chiave della revisione individuato con riferimento al bilancio della Società è la rilevazione delle attività e delle passività per discariche.

- **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nella relazione di revisione del bilancio 2019, il Collegio Sindacale, per i profili di propria competenza, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28 maggio 2020, nè alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio fondata su un approccio di ragionata prudenza coerente con l'attuale situazione, fermo restando la libertà decisionale dell'Assemblea dei Soci come statuito dalla legge.

A conclusione del primo esercizio del nostro mandato desideriamo esprimere il nostro vivo ringraziamento per la stima e la fiducia dimostrataci con la nomina, nonché manifestare un ringraziamento agli Amministratori tutti, e fra essi, in particolare al Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Massimiliano Ghizzi ed all'Amministratore Delegato Dott. Mario Barozzi, al Management nonché al Personale tutto della Società per l'assistenza nell'espletamento delle funzioni e dei compiti assegnati.

Mantova, lì 11 giugno 2020

Il collegio sindacale

- F.to Rag. Giovanni Saccenti (Presidente)
- F.to Dott. Maria Grazia Tambalo (Sindaco effettivo)
- F.to Avv. Francesca Chiesi (Sindaco effettivo)

Il sottoscritto Massimiliano Ghizzi – Presidente di Tea s.p.a. – ai sensi dell'art.47 del DPR 445/2000 attesta la corrispondenza del presente documento a quello analogico conservato agli atti della Società.

Gruppo Tea - Bilancio consolidato e separato 2019

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2019

TERRITORIO ENERGIA AMBIENTE S.P.A MANTOVA ...
Codice fiscale: 01838280202

Contenuto MAIL/PEC

Chiudi

Scarica il messaggio

Rispondi

Rispondi con allegati

Inoltra

A:

Da:

Cc:

Data:

Oggetto:

dp.mantova@pcc.agenziaentrate.it, dp.mantova.utmantova@agenziaentrate.it

gruppotea@pec.teaspa.it

16-07-2020 08:52

Tea s.p.a.: richiesta registrazione verbale assemblea ordinaria con distribuzione dividendo ai Soci

Selezione l'allegato

Corpo della mail/PEC:

In allegato si trasmette documentazione riferita a quanto in oggetto.
Cordiali saluti,
Segreteria Societaria

RAPPORTO DI CONSEGNA. Preselezionata la presente mail/PEC.

	Da	Oggetto	Data	dim.
	gruppotea@pec.teaspa.it	ACCETTAZIONE: Tea s.p.a.: richiesta registrazione verbale assemblea ordinaria con distribuzione dividendo ai Soci	16-07-2020 08:52	6.93 KB
	gruppotea@pec.teaspa.it	Tea s.p.a.: richiesta registrazione verbale assemblea ordinaria con distribuzione dividendo ai Soci	16-07-2020 08:52	4.12 MB
	gruppotea@pec.teaspa.it	CONSEGNA: Tea s.p.a.: richiesta registrazione verbale assemblea ordinaria con distribuzione dividendo ai Soci	16-07-2020 08:52	4.13 MB

(1 of 1)

Il sottoscritto Massimiliano Ghizzi – Presidente di Tea s.p.a. - ai sensi dell'art.47 del DPR 445/2000 attesta la corrispondenza del presente documento a quello analogico conservato agli atti della Società.