

# Bilancio di esercizio 2021

**Distribuzione Elettrica Adriatica SpA**

società di distribuzione di energia elettrica  
sede legale in via Guazzatore, 159 Osimo AN

codice fiscale e partita iva 02605800420  
iscritta al registro delle imprese di AN n. 02605800420 e R.E.A. 200978  
capitale sociale euro 3.225.806,00 i.v.

## **Consiglio di Amministrazione**

Fiorella Moroni	<i>Presidente</i>
Antonio Osimani	<i>Amministratore Delegato</i>
Stefano Agostinelli	<i>Consigliere</i>
Eleonora Chiocchi	<i>Consigliere</i>
Emiliano Roggero	<i>Consigliere</i>

## **Collegio Sindacale**

Giacomo Camilletti	<i>Presidente</i>
Katia Carnevali	<i>Sindaco effettivo</i>
Cristiano Lassandari	<i>Sindaco effettivo</i>

## **Società di revisione**

Deloitte & Touche Spa

## INDICE

• Relazione sulla gestione	Pag.	I - XI
• Bilancio di esercizio 2021	"	1
• Nota integrativa al bilancio	"	9
• Rendiconto finanziario	"	36
• Relazione Collegio Sindacale	"	38
• Relazione Società Revisione	"	41

**DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA S.P.A.**

Sede in VIA GUAZZATORE, 159 -60027 OSIMO (AN)

c.f. e P.IVA 02605800420 REA (AN) 200978

Capitale sociale Euro 3.225.806 i.v.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2021**

Signori Azionisti,

la Società Distribuzione Elettrica Adriatica Spa (in sigla DEA) chiude l'esercizio 2021 con un risultato economico positivo pari ad Euro 1.218.444,00.

L'esercizio 2021 rappresenta il nono anno di attività della Vostra Società che presenta al 31/12/2021 la seguente compagine sociale:

- 93% socio Astea Spa
- 7% socio Asp Polverigi Srl

Al fine di attribuire piena autonomia funzionale ed operatività alla Società ed anche con l'obiettivo di prospettare uno sviluppo nella distribuzione dell'energia elettrica sul territorio, il socio Astea, a far data dal 1/1/2015, ha conferito in DEA il ramo di azienda denominato "distribuzione energia elettrica e misura", relativo alla distribuzione di energia elettrica ed al servizio di illuminazione pubblica.

A far data dal 01/01/2016 anche Asp Azienda Servizi Polverigi, società attiva nella distribuzione di energia elettrica e del gas nel Comune di Polverigi, ha conferito in DEA il proprio ramo relativo alla distribuzione dell'energia elettrica.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 marzo 2022 ha rinviato il termine per l'approvazione del bilancio di esercizio fino a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ai sensi dell'art. 2364, 2 comma del codice civile, ovvero "quando lo richiedono particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società". Tra le ipotesi di rinvio vi rientrano i casi di partecipazione della società a operazioni straordinarie o di ristrutturazione aziendale quali fusioni, scissioni e conferimenti. Ad ottobre 2021 infatti è stata costituita la società Osimo Illumina Srl, di cui DEA detiene il 55%, una società di progetto, costituita ai sensi dell'art. 184 del codice degli appalti, all'esito dell'esercizio della facoltà prevista dal bando di gara relativo alla selezione per l'individuazione dell'affidatario per 25 anni del servizio di gestione, riqualificazione e adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica esistenti nel Comune di Osimo.

La partecipazione di DEA in Osimo Illumina ha avuto riflessi sui rapporti intercompany, per le conseguenti necessità di stipulare contratti di service tra le parti, oltre a determinare cambiamenti organizzativi e nei processi aziendali, rientrando dunque tra le motivazioni di carattere straordinario a sostegno del differimento dei termini di approvazione del bilancio, così come previsto dalla disposizione del codice civile.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Società ha per oggetto lo svolgimento delle seguenti attività:

- attività di distribuzione dell'energia elettrica che comprende le operazioni di gestione, esercizio, manutenzione e sviluppo delle reti di distribuzione dell'energia

elettrica in alta, media e bassa tensione, affidate in concessione in un ambito territoriale di competenza all'impresa distributrice titolare della concessione, ovvero in sub-concessione dalla medesima, ivi comprese le operazioni fisiche di sospensione, riattivazione e distacco e le attività di natura commerciale connesse all'erogazione del servizio di distribuzione.

- attività di misura dell'energia elettrica che comprende le operazioni organizzative, di elaborazione, informatiche e telematiche, finalizzate alla determinazione, alla rilevazione, alla messa a disposizione e all'archiviazione del dato di misura validato dell'energia elettrica immessa e prelevata dalle reti di distribuzione e trasmissione, sia laddove la sorgente di tale dato è un dispositivo di misura, sia laddove la determinazione di tale dato è ottenuta anche convenzionalmente tramite l'applicazione di algoritmi numerici; inoltre comprende le operazioni connesse agli interventi sui misuratori conseguenti a modifiche contrattuali o gestioni del rapporto commerciale, che non richiedono la sostituzione del misuratore.
- attività diverse che comprendono, in via residuale, tutte le attività diverse da quelle elencate precedentemente, purché consentite, inclusi i servizi prestati ad altre imprese ed enti, tra cui quelli prestati ad imprese che rientrano nei settori del gas naturale e dell'energia elettrica. In particolare la Società gestisce il servizio di pubblica illuminazione nei Comuni di Osimo, Recanati, Montelupone, Santa Maria Nuova e dal 01/09/2020 anche nei Comuni di Agugliano e Polverigi.

Il 2021 ha visto perdurare l'emergenza epidemiologica da Covid-19: in tale contesto la Società ha continuato a mettere in atto tutte le azioni ritenute necessarie a garantire da un lato la salute dei propri dipendenti e dall'altro la continuità operativa dei propri assets in condizioni di sicurezza.

A partire dal 15 ottobre così come previsto dal decreto Legge n. 127 del 21 settembre 2021 per accedere ai luoghi di lavoro in Italia è obbligatorio essere in possesso ed esibire, su richiesta, la Certificazione verde Covid-19 (Green pass), fatta eccezione per coloro che sono esentati dalla campagna vaccinale sulla base di idonea certificazione medica.

La Società DEA opera in un mercato regolamentato conseguentemente non si segnalano impatti negativi significativi sull'andamento economico societario.

I risultati complessivi della Società sono buoni, con indicatori in miglioramento rispetto al 2020 e non si ravvisa alcuna criticità in relazione alla continuità aziendale.

Visto il protrarsi dell'emergenza epidemiologica da Covid-19, in data 29 marzo 2021, Arera ha pubblicato la delibera 124/2021/R/eel contenente interventi urgenti necessari per attuare quanto disposto dal DL Sostegni in materia di riduzione della spesa sostenuta dalle utenze elettriche connesse in bassa tensione, diverse dagli usi domestici, per i mesi di aprile, maggio, giugno 2021, prorogato successivamente di un mese con la delibera 279/2021/R/eel in data 30 giugno 2021. In data 30 luglio 2021, la CSEA (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali) ha messo a disposizione i format necessari alla comunicazione dei minori incassi (circolare n. 29/2021/elt) da inviare entro il 30 settembre 2021.

DEA ha presentato la richiesta alla CSEA per il recupero di tali somme e la Cassa ha provveduto alla loro erogazione in data 28/10/2021 per l'importo di Euro 452.075.

Di seguito vengono segnalate iniziative e fatti rilevanti che hanno caratterizzato l'esercizio in esame:

- Come accennato nelle pagine precedenti, nel mese di ottobre 2021, con atto del notaio A. Scoccianti Rep. 46176-racc.23078, DEA Spa ha costituito la società Osimo Illumina Srl, società di progetto, di cui all'art. 184 del codice dei contratti pubblici, per la gestione della convenzione da stipularsi con il Comune di Osimo, della durata di 25 anni, avente ad oggetto la gestione, la riqualificazione e l'adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica esistenti nel Comune stesso. La società DEA detiene il 55% delle quote di Osimo Illumina, attraverso il conferimento in natura (punti luce, sostegni e impianti), avvenuto a valori contabili, come risulta da apposita perizia di stima redatta da un esperto indipendente.
- DEA partecipa insieme alla controllante Astea e alle altre società del gruppo alla redazione del Rapporto di Sostenibilità 2021. La rendicontazione sociale, conforme agli standard GRI (Global Reporting Initiative), permette di andare oltre rispetto alla pubblicazione di dati obbligatori, fornendo agli stakeholder le informazioni sulle strategie aziendali e sui risultati ottenuti nelle aree ambientale, sociale nonché economica.
- La Società nel corso dell'esercizio ha dato corso alla revisione del proprio modello organizzativo ex D.Lgs 231/2001 per quanto riguarda la parte speciale relativa all'anticorruzione e trasparenza del modello. La parte speciale, che si compone del documento che tiene conto del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza è stata rivista inserendo alcuni dettagli e programmando le misure del triennio 2022-2023-2024. L'approvazione del modello revisionato è stata effettuata nel mese di marzo 2022.
- In riferimento al recepimento del Regolamento Europeo 679/2016, meglio noto come GDPR, ed alla normativa nazionale rappresentata dal D.Lgs 196/2013, nel 2021 le attività si sono concentrate sull'implementazione delle restanti misure minime di sicurezza informatica previste dalle linee guida AGID (italiane) ed ENISA (europee) in modo da raggiungere il 100% di quelle previste e sull'adozione di ulteriori misure previste nei livelli standard ed avanzato, sempre al fine di assicurare un sempre maggiore grado di protezione dei dati. Tra le principali misure di sicurezza adottate citiamo l'autenticazione a due fattori per l'accesso da remoto a tutte le risorse aziendali.
- In tema di certificazioni di qualità (UNI EN ISO 9001) e di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro (UNI EN ISO 45001) si evidenzia che la verifica annuale, svoltasi nel mese di novembre 2021, è stata superata con esito positivo senza rilievi da parte dell'ente di certificazione RINA Spa.

### **Andamento della gestione**

Nel corso dell'esercizio la Società ha continuato a svolgere la sua attività di distribuzione e misura di energia elettrica nei Comuni di Osimo, Recanati e Polverigi, gestendo inoltre il servizio di pubblica illuminazione nei seguenti Comuni: Osimo, Recanati, Montelupone, Santa Maria Nuova, Agugliano e Polverigi.

L'esercizio 2021 chiude con un risultato economico positivo pari a Euro 1.218.444 in miglioramento rispetto al precedente esercizio.

L'Ebitda dell'esercizio 2021 si attesta ad Euro 4.247.960 contro Euro 4.096.851 dell'esercizio precedente, in crescita del 3,69%, con un'incidenza sui ricavi (considerando le voci A1 e A5) del 34,12%. Il Reddito operativo si posiziona ad Euro 1.866.931 contro 1.763.821 del 2020, rappresentando il 15% dei ricavi del periodo.

Il risultato della gestione finanziaria è sostanzialmente stabile esprimendo un saldo di oneri finanziari netti pari a Euro 140.384 contro Euro 147.511 del 2020 e riguarda prevalentemente gli interessi passivi sulle linee di credito in essere.

L'utile netto di periodo è pari ad Euro 1.218.444, in aumento del 4,39% rispetto al 2020. Il tax rate ammonta al 22,54%, contro il 28% dello scorso esercizio.

### Clima sociale, politico e sindacale

Il personale in forza in DEA Spa al 31/12/2020 era di 40 unità mentre la forza media annua era pari a 39,19 unità.

Nel corso del 2021 non sono state effettuate assunzioni, così come non sono avvenute cessazioni; la forza media annua è pari a 39,01 unità.

Nell'ottica della valorizzazione delle risorse umane e della crescita professionale del personale dipendente, la Società nel corso dell'esercizio ha implementato l'attività formativa rivolta ai propri dipendenti sia attraverso la formazione interna che esterna (partecipazione a convegni, corsi ed aggiornamenti).

Il contratto di lavoro applicato è il Contratto Federelettrica.

### I principali dati

#### Principali dati fisici

Tipologia di utenza	2021	2020
Energia elettrica distribuita (Kwh)	310.611.180	292.191.460
Clienti attivi (n.ro)	32.765	32.590
Km rete gestiti	1.455	1.447

**Principali dati economici**

Il conto economico riclassificato della Società è esposto di seguito:

	31/12/2020	31/12/2021	Variazione	%
Valore della produzione	12.631.083	13.501.461	870.378	
Costo della produzione	6.371.016	6.977.126	606.110	
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>6.260.067</b>	<b>6.524.335</b>	<b>264.268</b>	<b>4,22%</b>
Costo del lavoro	2.163.216	2.276.375	113.159	
<b>EBITDA/MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>4.096.851</b>	<b>4.247.960</b>	<b>151.109</b>	<b>3,69%</b>
Ammortamenti, svalut. altri acc.	2.333.030	2.381.029	47.999	
<b>EBIT/MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>1.763.821</b>	<b>1.866.931</b>	<b>103.110</b>	<b>5,85%</b>
Ris.gestione finanziaria	(147.511)	(140.384)	7.127	
Rettifiche di valore di att.finanziarie	-	-	-	
<b>RISULTATO PRIMA delle IMPOSTE</b>	<b>1.616.310</b>	<b>1.726.547</b>	<b>110.237</b>	<b>6,82%</b>
Imposte sul reddito	449.137	508.103	58.966	
<b>RISULTATO NETTO di ESERCIZIO</b>	<b>1.167.173</b>	<b>1.218.444</b>	<b>51.271</b>	<b>4,39%</b>
Ebitda/Ricavi (voci A1+A5)	35,00%	34,12%		
Ebit/Ricavi (voci A1+A5)	15,07%	15,00%		



**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato è il seguente:

	31/12/2020	31/12/2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	4.199.188	4.379.958	180.770
Immobilizzazioni materiali nette	37.882.585	37.098.876	(783.709)
Partecipazioni e altre imm.finanziarie	600	900.516	899.916
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO</b>	<b>42.082.373</b>	<b>42.379.350</b>	<b>296.977</b>
Rimanenze	1.155.291	1.047.000	(108.291)
Crediti verso clienti	4.023.058	2.630.359	(1.392.699)
Altri crediti	547.349	1.644.671	1.097.322
Ratei e risconti attivi	24.334	61.376	37.042
<b>ATTIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE</b>	<b>5.750.032</b>	<b>5.383.406</b>	<b>(366.626)</b>
Debiti verso fornitori	2.343.772	2.305.856	(37.916)
Acconti entro 12	3.051	594	(2.457)
Debiti Tributarî e previdenziali	307.078	284.089	(22.989)
Altri debiti	4.359.332	3.096.576	(1.262.756)
Ratei e risconti passivi	42.470	41.066	(1.404)
<b>PASSIVITA' DI ESERCIZIO A BREVE TERMINE</b>	<b>7.055.703</b>	<b>5.728.181</b>	<b>(1.327.522)</b>
<b>CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO</b>	<b>(1.305.671)</b>	<b>(344.775)</b>	<b>960.896</b>
TFR	329.615	339.873	10.258
Altri fondi	208.248	250.684	42.436
Debiti previdenziali (oltre 12)	0	0	0
Altre passività a medio lungo	0	0	0
<b>PASSIVITA' DI ESERCIZIO A MEDIO LUNGO</b>	<b>537.863</b>	<b>590.557</b>	<b>52.694</b>
<b>CAPITALE NETTO INVESTITO</b>	<b>40.238.839</b>	<b>41.444.018</b>	<b>1.205.179</b>
Patrimonio netto	32.316.403	32.980.440	664.037
Posizione finanziaria netta a m/l termine	8.449.749	6.322.700	(2.127.049)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(527.313)	2.140.878	2.668.191
<b>MEZZI PROPRI E INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>	<b>40.238.839</b>	<b>41.444.018</b>	<b>1.205.179</b>

**Principali dati finanziari**

La posizione finanziaria netta al 31/12/2021 è la seguente:

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	3.910.049	2.936.827	(973.222)
Denaro e valori in cassa	1.809	1.570	(239)
Azioni proprie			
<b>Disponibilità liquide e azioni proprie</b>	<b>3.911.858</b>	<b>2.938.397</b>	<b>-973.461</b>
Obblig. Obblig.convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(2.735.111)	(4.522.435)	(1.787.324)
Debiti verso controllante Astea (entro 12 mesi)	(649.434)	(576.840)	72.594
Crediti finanziari (entro 12 mesi)	0	20.000	20.000
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>(3.384.545)</b>	<b>(5.079.275)</b>	<b>(1.694.730)</b>
<b>PFN A BREVE</b>	<b>527.313</b>	<b>(2.140.878)</b>	<b>(2.668.191)</b>
Obblig.e obblig.convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(6.504.986)	(4.978.417)	1.526.569
Debiti verso controllante Astea (oltre 12 mesi)	(1.749.869)	(1.173.029)	576.840
Debiti finanziari	(194.894)	(171.254)	23.640
<b>PFN A MEDIO LUNGO</b>	<b>(8.449.749)</b>	<b>(6.322.700)</b>	<b>2.127.049</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(7.922.436)</b>	<b>(8.463.578)</b>	<b>(541.142)</b>

La quota di debito verso banche ammonta complessivamente a Euro 9.500.852 e risulta così costituita:

- ✓ debiti oltre 12 mesi Euro 4.978.417;
- ✓ debiti entro 12 mesi Euro 1.526.579 corrispondenti alle rate dei mutui che scadono entro 12 mesi;
- ✓ debiti entro 12 mesi Euro 2.995.856 pari ad affidamenti a breve termine.

La Società non ha assunto nuovi mutui nell'esercizio 2021.

Nella tabella di seguito esposta si indicano i finanziamenti a medio lungo termine contratti dalla Società:

<b>Finanziamenti a M/L termine</b>	<b>n.ro posizione</b>	<b>importo originario</b>	<b>ammortament o inizio fine</b>	<b>residuo al 31/12/2020</b>	<b>quota capitale 2021</b>	<b>tasso</b>	<b>interessi 2021</b>	<b>RATA ANNUA</b>	<b>residuo al 31/12/2021</b>
Mutuo BCC € 1,2 mil	16880101	1.200.000	2018 2025	798.199	168.823	eur 3 m+2,8 V	20.575	189.398	629.376
Mutuo BNL € 2,8 mil	6123268	2.800.000	2018 2023	2.036.364	509.091	eur 6 m+1,85 V	24.530	533.621	1.527.273
Mutuo BCC Filottrano	05/21/01983	350.000	2020 2025	298.937	68.862	eur 3 m+1,3 V	3.509	72.371	230.075
Mutuo BCC Recanati	01/21/58979	350.000	2020 2025	298.944	68.863	eur 3 m+1,3 V	3.509	72.372	230.081
Mutuo BPER € 3 mil	04510562	3.000.000	2020 2026	2.585.422	419.157	eur 3 m+1,1 V	26.484	445.641	2.166.265
Mutuo UBI € 2 mil	1821277	2.000.000	2021 2027	2.000.000	278.073	0,90% F	16.708	294.781	1.721.927
<b>TOTALE</b>		<b>9.700.000</b>		<b>8.017.865</b>	<b>1.512.869</b>		<b>95.315</b>	<b>1.608.183</b>	<b>6.504.996</b>

I debiti verso la controllante Astea per Euro 1.749.869 (quota oltre 12 mesi per Euro 1.173.029 ed entro 12 mesi per Euro 576.840), si riferiscono all'importo residuo dei mutui conferiti nell'ambito dell'originario conferimento del ramo, desumibili dai

contratti di finanziamento in essere fra DEA e Astea, secondo i quali la Società si impegna al rimborso integrale delle rate dei mutui relativi al ramo conferito, rimasti in capo ad Astea.

Il rapporto PFN/Ebitda è pari a 1,99x, in aumento rispetto allo scorso esercizio mentre il rapporto fra Indebitamento e Patrimonio netto si mantiene pari a 0,26.

Di seguito sono riportati gli indici che recepiscono le indicazioni previste dal D.Lgs 32/2007 recante attuazione della direttiva comunitaria 2003/51/CE, il quale prevede che le società di capitali devono fornire una maggiore informativa in merito all'attività aziendale. È stato individuato un primo livello di informazioni che si ritiene tutte le società debbano indicare ed un secondo livello di informazioni ritenuto obbligatorio solo per le società di maggiori dimensioni.

INDICATORI DI SOLIDITA'		31/12/2021	31/12/2020
<b>Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni</b>			
Margine primario di struttura	Mezzi propri-attivo fisso	(9.398.910)	(9.765.970)
Quoziente primario di struttura	Mezzi propri/attivo fisso	0,78	0,77
Margine secondario di struttura	(Mezzi propri+p.consol.)-attivo fisso	(2.485.653)	(778.358)
Quoziente secondario di struttura	(Mezzi propri+p.consol.)/attivo fisso	0,94	0,98
<b>Indicatori sulla struttura dei finanziamenti</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	(P.cons.+P.corr.)/ Mezzi propri	0,54	0,60
Quoziente di indebitamento finanziario	Pass.fin/Mezzi propri	0,19	0,26

#### Informazioni sul personale

La Società non ha registrato nel corso dell'esercizio 2021:

- casi di morti sul lavoro per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale;
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la Società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

#### Informazioni sull'ambiente

Si fa presente che la Società nel corso dell'esercizio 2021:

- non ha causato danni all'ambiente per cui sia stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- non le sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

## Investimenti

La Società nel corso dell'esercizio ha realizzato investimenti in beni materiali e immateriali per Euro 2.468.976, in aumento del 26% rispetto al dato dell'esercizio 2020

quale effetto della ripresa economica che ha caratterizzato soprattutto il primo semestre dell'esercizio. Nella tabella che segue viene riportato il confronto con l'anno precedente:

<b>Immobilizzazioni - Acquisizioni dell'esercizio</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Terreni e fabbricati	15.116	27.463
Impianti e macchinari	1.290.796	1.223.306
Attrezzature industriali e commerciali	27.800	1.395
Altri beni	27.216	48.408
Immateriali	748.664	622.566
Impianti in costruzione	359.384	28.690
<b>Totale</b>	<b>2.468.976</b>	<b>1.951.828</b>

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali realizzati nell'esercizio si riferiscono a rinnovi, potenziamenti ed ampliamenti relativi alle linee di media e bassa tensione ed alle cabine di trasformazione, mentre gli investimenti in immobilizzazioni immateriali riguardano prevalentemente i lavori di riqualificazione energetica degli impianti di illuminazione pubblica nei territori gestiti da DEA.

### Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2- numero 1, si dà atto che non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con imprese controllanti e consociate che vengono di seguito riepilogati:

<b>Società</b>	<b>Altri Crediti</b>	<b>Altri Debiti</b>	<b>Crediti comm.li</b>	<b>Debiti comm.li</b>	<b>Vendite</b>	<b>Acquisti</b>	<b>Oneri finanziari</b>
Astea Spa		1.766.060	175.075	460.785	866.646	919.253	24.392
Astea Energia Spa			68.205	514.009	398.971	1.398.635	
Osimo Illumina Srl	20.000		106.607	208.955	37.512		
<b>Totale</b>	<b>20.000</b>	<b>1.766.060</b>	<b>349.887</b>	<b>1.183.749</b>	<b>1.303.129</b>	<b>2.317.888</b>	<b>24.392</b>

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato. In particolare per ciò che riguarda i rapporti con il socio Astea Spa, essi riguardano prevalentemente il contratto di service che Astea svolge per l'espletamento di servizi amministrativi, di segreteria e legale, di approvvigionamento e di gestione del personale. Al contempo DEA fornisce ad Astea un contratto di service per le attività commerciali relative al servizio di distribuzione e misura gas, per le attività di raccolta, validazione e registrazione delle misure relative ai gruppi di misura di gas naturale, idrico e teleriscaldamento e per prestazioni di natura informatica che includono anche l'attività di gestione del software per l'attività di distribuzione gas di Astea.

Gli altri debiti/altri crediti indicati nei confronti del socio Astea si riferiscono al rimborso dei mutui che DEA si è impegnata ad effettuare a fronte del conferimento del ramo elettrico, oltre al debito per consolidamento fiscale verso la controllante Astea.

I rapporti con la società Astea Energia Spa, società partecipata da Astea Spa (la percentuale detenuta da Astea in Astea Energia al 31/12/2021 è pari all'1%), hanno riguardato l'acquisto di energia elettrica relativo ai punti di prelievo della pubblica illuminazione, che rappresenta un costo di approvvigionamento per la Società, e contestualmente il ricavo verso Astea Energia che costituisce il corrispettivo della attività di distribuzione elettrica.

I rapporti con la controllata Osimo Illumina Srl sono relativi alla costituzione della società e alle attività propedeutiche all'avvio della stessa. Si specifica che Osimo Illumina chiuderà il suo primo bilancio di esercizio in data 31/12/2022.

### **Azioni proprie e azioni o quote dell'impresa controllante**

Per quanto riguarda le informazioni previste dal n. 3 e n. 4 dell'art. 2428 si dichiara che:

- la Società non possiede direttamente o indirettamente azioni proprie o azioni o quote di società controllanti;
- durante l'esercizio la Società non ha effettuato, sia direttamente che indirettamente, né alienazioni di azioni proprie, né alienazioni di azioni o quote in società controllanti.

### **Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, punto 6-bis codice civile si fa presente che la Società non ha emesso né utilizzato alcun strumento finanziario.

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

#### Rischio credito

Il rischio di credito è rappresentato dall'esposizione della Società a potenziali perdite, che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. Il rischio di credito è costantemente oggetto di monitoraggio; in particolare la normativa dell'Autorità di regolazione per energia reti e ambiente (Arera) disciplina gli strumenti contrattuali che regolano i rapporti fra i distributori e i venditori che utilizzano le reti e gli impianti. Al fine di coprire il rischio di insolvenza sui crediti in essere, la Società ha comunque iscritto in bilancio un fondo svalutazione crediti per complessivi Euro 158.345.

#### Rischio di mercato

Il rischio di mercato comprende: il rischio cambio, il rischio tasso ed il rischio prezzi.

La Società non è soggetta direttamente al rischio di mercato derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute perché opera in un contesto nazionale in cui le transazioni sono condotte in euro.

L'esposizione al rischio tasso di interesse deriva dalla necessità di finanziare le attività operative sia nella loro componente reddituale che in quella finanziaria, oltre che dalla necessità di impiegare la liquidità disponibile. La variazione dei tassi di interesse può avere un impatto negativo o positivo sul risultato economico, influenzando indirettamente i costi e i rendimenti delle operazioni di finanziamento e di investimento.

Il rischio tasso è costantemente monitorato dalla Società al fine di ottimizzare i costi ed i proventi dei finanziamenti e degli investimenti.

Per quanto concerne il rischio prezzi, l'azienda opera in un mercato regolamentato.

Il quadro normativo tariffario della Società è stato illustrato nelle pagine che precedono.

#### Rischio liquidità

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

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

La rapida escalation che ha condotto alla decisione della Russia di invadere l'Ucraina il 24 Febbraio 2022, dopo alcune settimane di tensioni in costante crescita, ha innescato una serie di conseguenze in ambito economico e finanziario, specie con impatti sui mercati energetici generando una generale incertezza e volatilità dei mercati finanziari.

I livelli di prezzo delle commodity, sia gas che energia elettrica, già posizionati su valori molto elevati, hanno subito un incremento con tassi di crescita giornalieri estremamente rilevanti.

Benché la Società non abbia rapporti con alcuno dei paesi coinvolti nel conflitto tra Russia e Ucraina, e quindi non sia esposta direttamente a rischi sistemici, è innegabile che il contesto generale appare caratterizzato da un elevato livello di incertezza anche per la difficile lettura delle dinamiche geopolitiche attualmente in corso.

DEA continuerà dunque a monitorare la situazione sui mercati internazionali, anche se allo stato attuale non si prevedono effetti significativi sui risultati, sulla situazione finanziaria e sul business model di DEA.

In un business regolato quale è quello che caratterizza la Società, i ricavi sono legati al vincolo tariffario e quindi al riconoscimento di investimenti e al recupero di efficientamenti. Pertanto la normativa di settore in materia di regolazione e di promozione delle aggregazioni rappresenta oggetto di costante e attenta analisi.

In uno scenario complesso come quello attuale, la Società intende comunque continuare nell'impegnativo percorso, già intrapreso, di rafforzamento e crescita, al fine di ottenere sinergie industriali e strategiche, in un'ottica di consolidamento futuro.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato, nel suo insieme e nelle singole appostazioni.

Osimo, 9 maggio 2022

#### **F.to Il Consiglio di Amministrazione**

Fiorella Moroni	Presidente
Antonio Osimani	Amministratore Delegato
Stefano Agostinelli	Consigliere
Eleonora Chiocchi	Consigliere
Emiliano Roggero	Consigliere

**DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA S.p.a.**  
 Sede in Via Guazzatore, 159 - 60027 OSIMO (AN)  
 C.F. Reg.imp.AN - 02605800420 - Rea AN 200978  
 Capitale sociale Euro 3.225.806,00 i.v.

**Bilancio al 31/12/2021**

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Stato patrimoniale attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati)		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I. Immobilizzazioni immateriali:</b>		
1. Costi di impianto e ampliamento	-	-
2. Costi di sviluppo		
3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	551.327	667.844
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5. Avviamento	221.916	287.798
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7. Altre	3.606.715	3.243.546
	<b>4.379.958</b>	<b>4.199.188</b>
<b>II. Immobilizzazioni materiali:</b>		
1. Terreni e fabbricati	3.452.564	3.516.513
2. Impianti e macchinari	32.962.974	34.008.685
3. Attrezzature industriali e commerciali	85.853	66.780
4. Altri beni	135.145	176.969
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	462.340	113.638
	<b>37.098.876</b>	<b>37.882.585</b>
<b>III. Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1. Partecipazioni in :		
a) imprese controllate	588.984	
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	600	600
	<b>589.584</b>	<b>600</b>
2. Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12	20.000	
- oltre 12		
b) verso imprese collegate		
- entro 12		
- oltre 12		
c) verso controllanti		
- entro 12		

	31/12/2021	31/12/2020
- oltre 12		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12		
- oltre 12		
d-bis) verso altri		
- entro 12		
- oltre 12	310.932	
	<hr/> 330.932	
3. Altri titoli		
4. Strumenti finanziari derivati attivi		
	<hr/> 920.516	600
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>42.399.350</b>	<b>42.082.373</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I. Rimanenze</b>		
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	1.047.000	1.155.291
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3. Lavori in corso su ordinazione		
4. Prodotti finiti e merci		
5. Acconti		
	<hr/> 1.047.000	1.155.291
<b>II. Crediti</b>		
1. Verso utenti e clienti		
- esigibili entro 12 mesi	2.630.359	4.023.058
- esigibili oltre 12 mesi		
	<hr/> 2.630.359	4.023.058
2. Verso imprese controllate		
- esigibili entro 12 mesi	106.607	
- esigibili oltre 12 mesi		
	<hr/> 106.607	
3. Verso imprese collegate		
- esigibili entro 12 mesi		
- esigibili oltre 12 mesi		
	<hr/>	
4. Verso controllanti		
- esigibili entro 12 mesi	175.075	227.408
- esigibili oltre 12 mesi		
	<hr/> 175.075	227.408
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro 12 mesi		
- esigibili oltre 12 mesi		
	<hr/> -	-
5 bis. Per crediti tributari		
- esigibili entro 12 mesi	20.004	14.142
- esigibili oltre 12 mesi		
	<hr/> 20.004	14.142
5 ter. Per imposte anticipate		
- esigibili entro 12 mesi		
- esigibili oltre 12 mesi		



	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
5 quater. Verso altri	-	-
- esigibili entro 12 mesi	1.342.985	305.799
- esigibili oltre 12 mesi	1.572	613
	<u>1.344.557</u>	<u>306.412</u>
<b>Totale crediti</b>	<b>4.276.602</b>	<b>4.571.020</b>
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1. Partecipazioni in imprese controllate		
2. Partecipazioni in imprese collegate		
3. Partecipazioni in imprese controllanti		
3 bis. Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4. Altre partecipazioni		
5. Strumenti finanziari derivati attivi		
6. Altri titoli		
7. Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>IV. Disponibilità liquide</b>		
1. Depositi bancari e postali	2.936.827	3.910.049
2. Assegni		
3. Denaro e valori in cassa	1.570	1.809
	<u>2.938.397</u>	<u>3.911.858</u>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>8.261.999</b>	<b>9.638.169</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>61.376</b>	<b>24.334</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>50.722.725</b>	<b>51.744.876</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	3.225.806	3.225.806
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	24.169.685	24.169.685
III. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale	393.498	335.139
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	3.973.007	3.418.600
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
<b>IX. Utile (perdite) d'esercizio</b>	<b>1.218.444</b>	<b>1.167.173</b>
<b>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>		
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>32.980.440</b>	<b>32.316.403</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>		
1. Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
2. Fondi per imposte, anche differite		
3. Strumenti finanziari derivati passivi		
4. Altri	250.684	208.248
	<b>250.684</b>	<b>208.248</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>339.873</b>	<b>329.615</b>
<b>D) Debiti</b>		
1. Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2. Obbligazioni convertibili		
3. Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4. Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	4.522.435	2.735.111
- oltre 12 mesi	4.978.417	6.504.986
	<b>9.500.852</b>	<b>9.240.097</b>
5. Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6. Acconti		
- entro 12 mesi	594	3.051
- oltre 12 mesi	172.826	195.507
	<b>173.420</b>	<b>198.558</b>
7. Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	2.305.856	2.343.772
- oltre 12 mesi		
	<b>2.305.856</b>	<b>2.343.772</b>
8. Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9. Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	208.955	
- oltre 12 mesi		
	<b>208.955</b>	
10. Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11. Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	1.053.816	1.076.153
- oltre 12 mesi	1.173.029	1.749.869
	<b>2.226.845</b>	<b>2.826.022</b>
11-bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
	-	-
12. Debiti tributari		
- entro 12 mesi	63.247	114.867
- oltre 12 mesi		
	63.247	114.867
13. Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	220.842	192.211
- oltre 12 mesi		
	220.842	192.211
14. Altri debiti		
- entro 12 mesi	2.410.645	3.932.613
- oltre 12 mesi	-	-
	2.410.645	3.932.613
<b>Totale debiti</b>	<b>17.110.662</b>	<b>18.848.140</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>41.066</b>	<b>42.470</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>50.722.725</b>	<b>51.744.876</b>

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.371.769	11.642.653
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.051.712	926.838
5. Altri ricavi e proventi:		
- Contributi in conto esercizio		
- Altri	77.980	61.592
	77.980	61.592
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>13.501.461</b>	<b>12.631.083</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.101.189	2.089.820
7. Per servizi	4.443.446	4.181.441
8. Per godimento di beni di terzi	152.327	148.634
9. Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.575.950	1.491.255
b) Oneri sociali	521.482	498.483
c) Trattamento di fine rapporto	115.578	102.769
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	63.365	70.709
	2.276.375	2.163.216
10. Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	567.894	490.696
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.763.756	1.795.345
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
	2.331.650	2.286.041
11. Variaz. delle rimanenze di mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	108.292	(195.518)
12. Accantonamento per rischi	-	-
13. Altri accantonamenti	49.379	46.989
14. Oneri diversi di gestione	171.872	146.639
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>11.634.530</b>	<b>10.867.262</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>1.866.931</b>	<b>1.763.821</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
<b>15. Proventi da partecipazioni:</b>		
- Da imprese controllate		
- Da imprese collegate		
- Da imprese controllanti		

	31/12/2021	31/12/2020
- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- Altri		
	-	-
<b>16. Altri proventi finanziari:</b>		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
- Da imprese controllate		
- Da imprese collegate		
- Da imprese controllanti		
- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- Altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti da:		
- Da imprese controllate		
- Da imprese collegate		
- Da imprese controllanti		
- Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- Altri	312	1.290
	312	1.290
<b>17. Interessi e altri oneri finanziari:</b>		
- verso imprese controllate		
- verso imprese collegate		
- verso imprese controllanti	24.392	32.650
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	116.304	116.151
	140.696	148.801
<b>17-bis. Utile e perdite su cambi</b>		
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(140.384)</b>	<b>(147.511)</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' e PASSIVITA' FINANZIARIE</b>		
<b>18. Rivalutazioni:</b>		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	-	-
<b>19. Svalutazioni:</b>		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	-	-
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>1.726.547</b>	<b>1.616.310</b>
(A-B+/-C+/-D+/-E)		
<b>20. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite, anticipate</b>		

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
- Imposte correnti	522.000	475.000
- Imposte relative a esercizi precedenti	(13.897)	(25.863)
- Imposte differite e anticipate		
- Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale/trasparenza fiscale		
	<hr/> 508.103	<hr/> 449.137
<b>21. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>1.218.444</b>	<b>1.167.173</b>

C.F. - Reg. Imp. 02605800420  
Rea 200978

**DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA S.P.A.**

Sede in VIA GUAZZATORE, 159 -60027 OSIMO (AN)  
c.f. e P.IVA 02605800420 REA (AN) 200978  
Capitale sociale Euro 3.225.806 i.v.

**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2021**

**Premessa**

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (redatti in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Gli importi sono espressi in unità di euro, salvo diversa indicazione.

**Attività svolte**

La Società ha per oggetto lo svolgimento delle seguenti attività:

- attività di distribuzione dell'energia elettrica che comprende le operazioni di gestione, esercizio, manutenzione e sviluppo delle reti di distribuzione dell'energia elettrica in alta, media e bassa tensione, affidate in concessione in un ambito territoriale di competenza all'impresa distributrice titolare della concessione, ovvero in sub-concessione dalla medesima, ivi comprese le operazioni fisiche di sospensione, riattivazione e distacco e le attività di natura commerciale connesse all'erogazione del servizio di distribuzione.

- attività di misura dell'energia elettrica che comprende le operazioni organizzative, di elaborazione, informatiche e telematiche, finalizzate alla determinazione, alla rilevazione, alla messa a disposizione e all'archiviazione del dato di misura validato dell'energia elettrica immessa e prelevata dalle reti di distribuzione e trasmissione, sia laddove la sorgente di tale dato è un dispositivo di misura, sia laddove la determinazione di tale dato è ottenuta anche convenzionalmente tramite l'applicazione di algoritmi numerici; inoltre comprende le operazioni connesse agli interventi sui misuratori conseguenti a modifiche contrattuali o gestioni del rapporto commerciale, che non richiedono la sostituzione del misuratore.

- attività diverse che comprendono, in via residuale, tutte le attività diverse da quelle elencate precedentemente, purché consentite, inclusi i servizi prestati ad altre imprese ed enti, tra cui quelli prestati ad imprese che rientrano nei settori del gas naturale e dell'energia elettrica. In particolare la Società gestisce il servizio di pubblica

illuminazione nei Comuni di Osimo, Montelupone, Recanati, Santa Maria Nuova, Agugliano e Polverigi.

### **Eventuale appartenenza a un Gruppo**

Ai sensi dell'art.2497 bis del c.c. si segnala che la Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Astea S.p.A. in relazione alla osservanza degli obblighi previsti a carico del gestore indipendente di cui alla delibera dell'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico n. 11/07-Obblighi di separazione amministrativa e contabile (unbundling) per le imprese operanti nei settori dell'energia elettrica e del gas pubblicata in GU n. 36 del 13.02.2007 e sue successive modificazioni (vedasi delibera AEEGSI n. 296/2015/R/com).

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nel corso dell'esercizio la Società ha continuato a svolgere la sua attività di distribuzione e misura di energia elettrica nei Comuni di Osimo, Recanati e Polverigi, gestendo inoltre il servizio di pubblica illuminazione nei seguenti Comuni: Osimo, Recanati, Montelupone, Santa Maria Nuova, Agugliano e Polverigi.

Nonostante il contesto economico nazionale e internazionale ancora caratterizzato dall'emergenza epidemiologica da Covid-19, la Società, come l'intero settore delle utility, non ha subito direttamente l'interruzione delle attività per effetto del lockdown e delle successive restrizioni; il business in cui opera DEA è di natura prevalentemente regolato e quindi non influenzato nel breve periodo dai fenomeni di mercato collegati alla pandemia. I risultati complessivi dell'esercizio sono buoni e non si ravvisa alcuna criticità in relazione alla continuità aziendale.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 marzo 2022 ha rinviato il termine per l'approvazione del bilancio di esercizio fino a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ai sensi dell'art. 2364, 2 comma del codice civile, ovvero "quando lo richiedono particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società". Tra le ipotesi di rinvio vi rientrano i casi di partecipazione della società a operazioni straordinarie o di ristrutturazione aziendale quali fusioni, scissioni e conferimenti. Ad ottobre 2021 infatti è stata costituita la società Osimo Illumina Srl, di cui DEA detiene il 55%, una società di progetto, costituita ai sensi dell'art. 184 del codice degli appalti, all'esito dell'esercizio della facoltà prevista dal bando di gara relativo alla selezione per l'individuazione dell'affidatario per 25 anni del servizio di gestione, riqualificazione e adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica esistenti nel Comune di Osimo.

### **Criteri di formazione**

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

### **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati sono quelli previsti specificamente nell'art. 2426 e nelle altre norme del C.C., così come modificati dal D.lgs. n. 139/2015.

Per la valutazione di casi specifici non espressamente regolati dalle norme sopraccitate



si è fatto ricorso ai principi contabili nazionali formulati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Si precisa inoltre che:

- La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.
- L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.
- In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).
- La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.
- La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.
- Gli importi delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci di bilancio dell'esercizio precedente.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili, sono esposti di seguito:

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

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

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

L'avviamento presente in bilancio rientra fra i beni conferiti nel ramo di Astea spa e di Asp Polverigi srl e si riferisce in entrambi i casi all'acquisto delle reti ex Enel avvenuto nel 2004 con entrata in funzione nel 2005; viene ammortizzato, in continuità di valore, in 20 anni pari al periodo della sua stimata vita utile.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le Altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono a spese su beni di terzi, in particolare ad investimenti nella pubblica illuminazione dei Comuni di Recanati, Montelupone, Santa Maria Nuova, Agugliano e Polverigi i quali sono ammortizzati in base alla durata della concessione.

### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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

Per i beni entrati in funzione nell'esercizio, poiché si tratta di beni che partecipano al processo produttivo in maniera continuativa durante l'anno si è ritenuto di applicare l'aliquota corrispondente alla vita economico-tecnica, rapportata ai 6/12.

Si espongono di seguito le aliquote relative ai cespiti di maggior rilievo:

- Fabbricati: 2%
- Linee elettriche MT: 2,29%
- Linee elettriche BT: 2,29%
- Cabine di trasformazione: 2,66%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

## **Titoli**

Al 31/12/2021 non esistono voci classificabili in tale categoria.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate e in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

## **Rimanenze magazzino**

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

## **Crediti**

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

Il criterio del costo ammortizzato (introdotto dal D.lgs. 139/2015 e disciplinato nel principio OIC 15 per i crediti) non è stato applicato dato che gli effetti calcolati dalla Società sono risultati irrilevanti, in quanto sia i costi di transazione, sia le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

**Fondi per rischi e oneri**

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

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

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

**TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

**Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. Il criterio del costo ammortizzato (introdotto dal D.lgs. 139/2015 e disciplinato nel principio OIC 19 per i debiti) non è stato applicato dato che gli effetti calcolati dalla Società sono risultati irrilevanti, in quanto sia i costi di transazione, sia le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

**Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

La Società non ha effettuato operazioni di locazione finanziaria.

**Riconoscimento ricavi**

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

**Imposte sul reddito**

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

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

**Criteria di conversione dei valori espressi in valuta**

La Società non ha crediti o debiti espressi in valuta estera.

**Deroghe**

Si precisa non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe a norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art.2423.

**Attività****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Il capitale sociale è stato interamente versato dai soci.

**B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
4.379.958	4.199.188	180.770

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione	Valore 31/12/2020	Incrementi esercizio	Riclassifiche esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2021
Impianto e ampliamento	-				-
Sviluppo					
Diritti brevetti industriali e opere ingegno	667.844	147.056		(263.573)	551.327
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento	287.798			(65.882)	221.916
Immobilizzazioni in corso e acconti	-				-
Altre	3.243.546	601.608		(238.439)	3.606.715
<b>TOTALE</b>	<b>4.199.188</b>	<b>748.664</b>	<b>-</b>	<b>(567.894)</b>	<b>4.379.958</b>

Nel corso dell'esercizio sono stati realizzati nuovi investimenti per un totale di Euro 748.664 che, al netto della quota di ammortamento dell'esercizio, determinano un valore residuo da ammortizzare complessivo pari a Euro 4.379.958. In particolare la voce "Altre" comprende gli investimenti realizzati nella pubblica illuminazione in base alla convenzione in essere fra la Società e i Comuni di Recanati, Montelupone, Santa Maria Nuova e i Comuni di Polverigi e Agugliano.

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto:

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto
Impianto e ampliamento	31.283	(31.283)	-
Sviluppo	-	-	-

Diritti brevetti industriali	1.410.008	(742.164)	667.844
Concessioni, licenze, marchi	-		-
Avviamento	1.317.642	(1.029.844)	287.798
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-
Altre	4.008.257	(764.711)	3.243.546
<b>Totale</b>	<b>6.767.190</b>	<b>(2.568.002)</b>	<b>4.199.188</b>

**Spostamenti da una ad altra voce**

Non sono stati effettuati spostamenti da una ad altra voce.

**Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno**

Non sono state effettuate rivalutazioni o svalutazioni.

**Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio**

Non sono state effettuate rivalutazioni di immobilizzazioni ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 o leggi successive.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
37.098.876	37.882.585	(783.709)

Descrizione	Valore	Incrementi esercizio	Riclassifiche esercizio	Dismissioni esercizio	Amm.to esercizio	Valore
	31/12/2020					31/12/2021
Terreni e fabbricati	3.516.513	15.116			(79.065)	3.452.564
Impianti e macchinari	34.008.685	1.290.796	10.682	(728.329)	(1.618.860)	32.962.974
Attrezzature	66.780	27.800			(8.727)	85.853
Altri beni	176.969	27.216		(11.936)	(57.104)	135.145
Immobilizzazioni in corso e acconti	113.638	359.384	(10.682)			462.340
<b>TOTALE</b>	<b>37.882.585</b>	<b>1.720.312</b>	<b>-</b>	<b>(740.265)</b>	<b>(1.763.756)</b>	<b>37.098.876</b>

Nel corso dell'esercizio sono stati realizzati nuovi investimenti per un totale di Euro 1.720.312 che consistono principalmente in interventi di rinnovo, ampliamento ed estendimento di reti ed impianti.

Fra le dismissioni dell'esercizio della voce Impianti e macchinari sono compresi Euro 690.885 che riguardano il conferimento in natura effettuato da DEA in occasione della costituzione in data 19/10/2021 della società Osimo Illumina Srl, di cui detiene il 55%. Il conferimento è avvenuto a valori contabili, come risulta da apposita perizia di stima redatta da esperto indipendente.

La nuova società di progetto, ai sensi dell'art. 184 del codice degli appalti, andrà a gestire la convenzione venticinquennale con il Comune di Osimo per la gestione, riqualificazione energetica e adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica esistenti nel suo territorio.

**Terreni e fabbricati**

Descrizione	Importo
Costo storico	4.551.041
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.034.528)
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>3.516.513</b>

Acquisizione dell'esercizio	15.116
Ammortamenti dell'esercizio	(79.065)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>3.452.564</b>

**Impianti e macchinari**

Descrizione	Importo
Costo storico	62.002.073
Ammortamenti esercizi precedenti	(27.993.388)
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>34.008.685</b>
Acquisizione dell'esercizio	1.290.796
Giroconti positivi (entrata in funzione)	10.682
Dismissioni	(728.329)
Ammortamenti dell'esercizio	(1.618.860)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>32.962.974</b>

Si riporta di seguito il dettaglio delle acquisizioni dell'esercizio pari ad Euro **1.290.796**:

Misuratori elettronici	€	128.032
Impianto telecomando e telecontrollo	€	12.878
Apparecchiature sottostazioni trasformazione	€	30.544
Apparecchiature cabine di trasformazione	€	259.927
Linee distribuzione media tensione	€	477.002
Linee distribuzione bassa tensione	€	382.413

**Attrezzature industriali e commerciali**

Descrizione	Importo
Costo storico	91.319
Ammortamenti esercizi precedenti	(24.539)
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>66.780</b>
Acquisizione dell'esercizio	27.800
Ammortamenti dell'esercizio	(8.727)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>85.853</b>

**Altri beni**

Descrizione	Importo
Costo storico	649.237
Ammortamenti esercizi precedenti	(472.268)
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>176.969</b>
Acquisizione dell'esercizio	27.216
Dismissioni	(11.936)
Ammortamenti dell'esercizio	(57.104)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>135.145</b>

**Immobilizzazioni in corso e acconti**

Descrizione	Importo
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>113.638</b>
Acquisizione dell'esercizio	359.384

Giroconti (riclassificazione per entrata in funzione)	(10.682)
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>462.340</b>

### Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Come già evidenziato nelle premesse di questa Nota integrativa, le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore).

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
920.516	600	919.916

### Partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/Perdita	% Poss.	Valore bilancio al 31/12/2021
Osimo Illumina Srl	Osimo	1.070.880	1.070.880	-	55%	588.984

Come già indicato, la Società, nel corso del 2021, con il conferimento in natura dei beni alla Osimo Illumina Srl, ha acquisito una partecipazione pari al 55% nel capitale sociale della società che chiuderà il suo primo bilancio di esercizio al 31/12/2022.

### Altre imprese

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/Perdita	% Poss.	Valore bilancio al 31/12/2021
Banca di Credito Cooperativo *	Recanati	86.084	26.508.818	1.263.642	0,70%	600

\* dati riferiti all'ultimo bilancio approvato (31/12/2020)

La Società detiene una azione della Banca di Credito Cooperativo di Recanati e Colmurano il cui valore corrisponde al costo di acquisto pari a Euro 600.

### Crediti

Descrizione	31/12/2020	Incremento	Decremento	31/12/2021
Imprese controllate	-	20.000	-	20.000
Imprese collegate	-	-	-	-
Verso Altri	-	310.932	-	310.932
	-	<b>330.932</b>	-	<b>330.932</b>

I crediti verso imprese controllate al 31/12/2021 pari a euro 20.000 si riferiscono al finanziamento soci effettuato in favore della società di nuova costituzione Osimo Illumina Srl. I crediti finanziari verso altri, pari a Euro 310.932, riguardano i crediti vantati dalla società verso gli altri soci di Osimo Illumina (rispettivamente verso Astea Energia Spa per Euro 241.836 e verso Cogepa Telecommunication Spa per Euro 69.096) in quanto il capitale è stato liberato non proporzionalmente fra i soci, integralmente ed in forma mista da parte del socio di maggioranza DEA Spa.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
1.047.000	1.155.291	(108.291)

La Società al 31/12/2021 presenta rimanenze di magazzino per un valore di Euro 1.047.000 che si riferiscono principalmente a materiali utilizzati per le attività gestite dalla Società.

I criteri di valutazione adottati sono indicati nella prima parte della presente Nota Integrativa.

## II. Crediti

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
4.276.602	4.571.020	(294.418)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	2.630.359			2.630.359
Verso imprese controllate	106.607			106.607
Verso imprese collegate	0			0
Verso controllanti	175.075			175.075
Per crediti tributari	20.004			20.004
Per imposte anticipate	0			0
Verso altri	1.342.985	1.572		1.344.557
	<b>4.275.030</b>	<b>1.572</b>		<b>4.276.602</b>

Non ci sono crediti che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine.

I crediti verso clienti al 31/12/2021 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/clienti per fatture	1.867.443
Crediti per fatture da emettere	921.261
Fondo svalutazione crediti	(158.345)
	<b>2.630.359</b>

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante il fondo esistente che ammonta al 31/12/2021 ad Euro 158.345.

Nel corso dell'esercizio il fondo non ha subito movimentazioni.

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>158.345</b>
Utilizzo nell'esercizio	-
Accantonamento esercizio	-
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>158.345</b>

L'ammontare dei crediti verso clienti si riduce di Euro 1.392.699 rispetto al precedente esercizio a seguito degli interventi promossi dal Governo e recepiti dall'Arera nel corso del 2021 i quali hanno previsto la riduzione e l'azzeramento, per alcune tipologie di utenti, degli oneri generali di sistema. L'applicazione di queste misure ha fatto sì che, da un lato, i crediti emessi nei confronti dei clienti si siano ridotti per la quota parte



inerente i suddetti oneri non applicati in fattura e dall'altro anche l'importo del debito verso la Cassa per i servizi energetici ambientali (Csea) sia diminuito in maniera corrispondente, rispetto al precedente esercizio, dal momento che la componente oneri di sistema rappresenta, per il distributore, un debito verso la Csea.

I crediti verso controllate, al 31/12/2021, pari a Euro 106.607 riguardano crediti verso la società Osimo Illumina srl inerenti l'avvio delle attività di gestione e riqualificazione della pubblica illuminazione nel Comune di Osimo.

I crediti verso controllanti, al 31/12/2021, pari a Euro 175.075 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso Astea	141.638
Crediti per fatture da emettere verso Astea	33.437
	<b>175.075</b>

I crediti verso altri, al 31/12/2021, pari a Euro 1.344.557 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti per depositi cauzionali attivi	1.572
Crediti verso Cassa Servizi Energetici Ambientali (CSEA)	1.304.061
Crediti verso Inps	31.921
Crediti diversi	7.003
	<b>1.344.557</b>

Il credito verso Csea al 31/12/2021 comprende sia il credito per perequazione dei ricavi dell'esercizio 2021 che il credito per perequazione dei ricavi 2020; quest'ultimo è stato incassato nel mese di gennaio 2022.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Crediti per Area Geografica	V/clienti	V/Controllate	V/collegate	V/controlanti	V/altri	Totale
Italia	2.630.359	106.607	0	175.075	1.344.557	4.256.598
<b>Totale</b>	<b>2.630.359</b>	<b>106.607</b>	<b>0</b>	<b>175.075</b>	<b>1.344.557</b>	<b>4.256.598</b>

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
2.938.397	3.911.858	(973.461)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020
Depositi bancari e postali	2.936.827	3.910.049
Denaro e altri valori in cassa	1.570	1.809
	<b>2.938.397</b>	<b>3.911.858</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Il rendiconto finanziario - a cui si rimanda - mostra la natura delle operazioni che hanno generato la variazione delle disponibilità liquide nel periodo.

**D) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
61.376	24.334	37.042

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

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

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Costi per borsa di studio	33.771
Costi per assicurazioni	7.759
Costi prestazioni servizio	7.184
Costi manutenzione attrezzatura	1.797
Costi marketing	5.088
Diversi	5.777
	<b>61.376</b>

## Passività

## A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
32.980.440	32.316.403	664.037

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	31/12/2021
Capitale	3.225.806			3.225.806
Riserva da sovrapprezzo azioni	24.169.685			24.169.685
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	335.139	58.359		393.498
Riserve statutarie				
Altre riserve:				
Riserva straordinaria	3.418.600	554.407		3.973.007
Utile (perdita) dell'esercizio	1.167.173	1.218.444	(1.167.173)	1.218.444
	<b>32.316.403</b>	<b>1.831.210</b>	<b>(1.167.173)</b>	<b>32.980.440</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva legale	Riserva straord.	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente (01/01/2020)</b>	<b>3.225.806</b>	<b>24.169.685</b>	<b>267.951</b>	<b>2.780.307</b>	<b>1.343.775</b>	<b>31.787.524</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi					(638.294)	(638.294)
- altre destinazioni (riserva)			67.188	638.293	(705.481)	0
Altre variazioni						
Risultato dell'esercizio precedente					1.167.173	1.167.173
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente (31/12/2020)</b>	<b>3.225.806</b>	<b>24.169.685</b>	<b>335.139</b>	<b>3.418.600</b>	<b>1.167.173</b>	<b>32.316.403</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi					(554.407)	(554.407)
- altre destinazioni (riserva)			58.359	554.407	(612.766)	0
Altre variazioni (distribuzione riserve)						
Risultato dell'esercizio corrente					1.218.444	1.218.444
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente (31/12/2021)</b>	<b>3.225.806</b>	<b>24.169.685</b>	<b>393.498</b>	<b>3.973.007</b>	<b>1.218.444</b>	<b>32.980.440</b>

L'assemblea dei soci di DEA in data 08/06/2021 ha deliberato la destinazione dell'utile 2020 per l'importo di Euro 58.359 a riserva legale, per Euro 554.407 a riserva straordinaria e per Euro 554.407 a dividendo, da distribuirsi fra i soci Astea Spa e Asp Polverigi Srl entro il 31 dicembre dell'esercizio 2021.

Il capitale sociale è così composto:

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
--------------	--------	-------------------------

Azioni ordinarie	3.225.806	1
------------------	-----------	---

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la possibilità di distribuzione e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	24.169.685	A, B, C	
Riserve di rivalutazione		A, B	
Riserva legale	393.498	B	
Riserve statutarie		A, B	
Altre riserve	3.973.007	A, B, C	
Utili (perdite) portati a nuovo			
<b>Totale</b>	<b>28.536.190</b>		

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

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione.

La Società non detiene nel proprio patrimonio netto Riserve di rivalutazione.

b) Composizione della voce Riserve statutarie.

La Società non detiene nel proprio patrimonio netto Riserve statutarie.

Nel Patrimonio netto non sono presenti:

- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.
- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.
- Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione per aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva.

## B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
250.684	208.248	42.436

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	31/12/2021
Altri Fondi	208.248	51.879	(9.443)	250.684

La voce Fondi per rischi e oneri al 31/12/2021 pari a Euro 250.684 è così composta:

- Euro 10.057 dal fondo rischi per potenziali controversie inerenti indennità non corrisposte, nei confronti di personale ex dipendente cessato dal lavoro. Il fondo è

stato utilizzato nell'esercizio per Euro 9.443 ed è stato incrementato per Euro 2.500.

- Euro 240.627 dal fondo ripristino beni in concessione. DEA, quale capogruppo di un'associazione temporanea di imprese, è risultata a suo tempo aggiudicataria sia della gara per la gestione complessiva del servizio di pubblica illuminazione - compresa la riqualificazione energetica dell'impianto - nel Comune di Recanati per un periodo di 25 anni a decorrere dal 01/01/2015, sia della gara per il medesimo servizio nel Comune di Montelupone sempre per un periodo di 25 anni a partire dal 01/01/2016. Gli ammortamenti dei cespiti che saranno realizzati verranno effettuati per la durata della concessione e quindi in 25 anni, tuttavia tali beni (trattasi prevalentemente di apparecchiature led) presentano una vita tecnico economica inferiore alla durata della concessione e pertanto si è stimato un fondo per rischi e oneri per tener conto della c.d. "perdita di devoluzione", sin dall'inizio della concessione. Tale fondo che al 31/12/2020 ammontava ad Euro 191.248, è stato incrementato nel 2021 di Euro 49.379, per un importo complessivo al 31/12/2021 pari a Euro 240.627.

Per quanto concerne la gara per la gestione, riqualificazione e adeguamento degli impianti di pubblica illuminazione nel Comune di Santa Maria Nuova, e nei Comuni di Polverigi ed Agugliano (Unione Comuni Terra dei Castelli), la Società si è aggiudicata la concessione rispettivamente nell'esercizio 2018 e nell'esercizio 2020 per la durata di 12 anni, periodo non superiore alla vita economico-tecnica degli investimenti che verranno realizzati, per cui non si è ritenuto di dover costituire un analogo fondo ripristino beni in concessione.

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
339.873	329.615	10.258

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi e del TFR corrisposti e di quanto versato al Fondo Tesoreria presso l'INPS.

#### D) Debiti

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
17.110.662	18.848.140	(1.737.478)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	4.522.435	4.978.417		9.500.852
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti	594	172.826		173.420
Debiti verso fornitori	2.305.856			2.305.856
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate	208.955			208.955
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti	1.053.816	1.173.029		2.226.845
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Debiti tributari	63.247			63.247

Debiti verso istituti di previdenza	220.842		220.842
Altri debiti	2.410.645		2.410.645
	<b>10.786.390</b>	<b>6.324.272</b>	<b>17.110.662</b>

Non sono state svolte operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

I debiti più rilevanti al 31/12/2021 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
<b>Acconti:</b>	<b>173.420</b>
Depositi cauzionali passivi da clienti	172.826
Acconti	594
<b>Debiti v/fornitori:</b>	<b>2.305.856</b>
Debiti v/fornitori	1.579.741
Debiti per fatture da ricevere	726.711
Note di credito da ricevere	(596)
<b>Debiti verso controllate:</b>	<b>208.955</b>
Debiti per sottoscrizione quote Osimo Illumina Srl	208.955
<b>Debiti verso controllanti:</b>	<b>2.226.845</b>
Debiti oltre 12 mesi per rimborso mutui Astea	1.173.029
Debiti verso Astea (entro 12 mesi per rimborso mutui)	576.840
Debiti verso Astea	367.032
Debiti verso Astea fatture da ricevere	109.944
<b>Debiti tributari:</b>	<b>63.247</b>
Debiti per IVA	15.327
Debiti per IRPEF	40.077
Debiti per imposte sui redditi	7.843
<b>Altri Debiti:</b>	<b>2.410.645</b>
Debiti verso CSEA	2.120.448
Debiti verso personale ferie non godute	93.643
Debiti verso personale per premio produttività	71.082
Altri debiti verso personale	8.617
Debiti verso CDA	6.707
Debiti verso banche per interessi e commissioni	55.645
Debiti per deposito cauzionale	41.122
Debiti diversi	13.381

Il debito verso banche pari a Euro 9.500.852 è così composto:

- Euro 2.300.000 relativi ad un affidamento a breve utilizzato in via prevalente sotto forma di anticipo fatture;
- Euro 695.856 per debiti verso banche per factor;
- Euro 6.504.996 riguardanti finanziamenti a medio lungo termine contratti dalla società e riepilogati nella tabella che segue:

Finanziamenti a M/L termine	n.ro posizione	importo originario	ammortamento		residuo al	quota capitale	tasso	interessi 2021	RATA ANNUA	residuo al
			inizio	fine	31/12/2020	2021				31/12/2021
Mutuo BCC € 1,2 mil	16880101	1.200.000	2018	2025	798.199	168.823	eur 3 m+2,8 V	20.575	189.398	629.376
Mutuo BNL € 2,8 mil	6123288	2.800.000	2018	2023	2.036.364	509.091	eur 6 m+1,85 V	24.530	533.621	1.527.273
Mutuo BCC Filottrano	05/21/01983	350.000	2020	2025	298.937	68.862	eur 3 m+1,3 V	3.509	72.371	230.075
Mutuo BCC Recanati	01/21/58979	350.000	2020	2025	298.944	68.863	eur 3 m+1,3 V	3.509	72.372	230.081
Mutuo BPER € 3 mil	04510562	3.000.000	2020	2026	2.585.422	419.157	eur 3 m+1,1 V	26.484	445.641	2.166.265
Mutuo UBI € 2 mil		2.000.000	2021	2027	2.000.000	278.073	0,90% F	16.708	294.781	1.721.927
<b>TOTALE</b>		<b>9.700.000</b>			<b>8.017.865</b>	<b>1.512.869</b>		<b>95.315</b>	<b>1.608.183</b>	<b>6.504.996</b>

Negli schemi di bilancio - il debito verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine pari a Euro 6.504.996 - viene distinto in quota capitale da pagare nel 2022, pari a Euro 1.526.579, rispetto al debito oltre 12 mesi di Euro 4.978.417.

I Debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione) nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce acconti oltre 12 mesi corrisponde ai depositi cauzionali versati dai clienti.

I debiti verso controllanti riguardano debiti verso la capogruppo Astea; in particolare il debito oltre 12 mesi, pari a Euro 1.173.029 è relativo all'importo complessivo residuo dei mutui conferiti a DEA nell'ambito del ramo. Secondo il contratto di finanziamento in essere fra Astea e DEA, quest'ultima si impegna al rimborso integrale delle rate dei mutui relativi al ramo conferito, rimasti in capo ad Astea.

I debiti tributari si riferiscono a ritenute Irpef per Euro 40.077, a debiti per Iva pari a Euro 15.327 e a debiti per saldo Irap per Euro 7.843.

Si specifica che la Società a partire dell'esercizio 2014 ha aderito al consolidato fiscale di Gruppo.

Fra gli altri debiti entro 12 mesi pari a Euro 2.619.600 è compreso l'importo di Euro 2.120.448 relativo al debito verso CSEA - Cassa per i servizi energetici e ambientali – per partite perequative di ricavi 2021, nonché per componenti ed oneri di sistema relativi all'ultimo trimestre dell'esercizio 2021, relativi alla attività di distribuzione elettrica.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Controllanti	V / imprese sottoposte al controllo	V / Altri	Totale
Italia	2.305.856	208.955	2.226.845	0	2.619.600	<b>7.361.256</b>
<b>Totale</b>	<b>2.305.856</b>	<b>208.955</b>	<b>2.226.845</b>	<b>0</b>	<b>2.619.600</b>	<b>7.361.256</b>

I debiti non sono assistiti da garanzia reale su beni sociali.

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
41.066	42.470	(1.404)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. I ratei e risconti passivi al 31/12/2021 sono i seguenti:

- interessi passivi di competenza 2021 che verranno addebitati nel 2022 per Euro 7.860;
- credito di imposta su investimenti in beni strumentali di cui alla legge 178/20 per Euro 12.689;
- risconto per la parte progettuale non ancora realizzata relativa al contributo europeo Interrface per l'importo di Euro 20.517. DEA attraverso il progetto Interrface (a cui partecipa anche Astea, congiuntamente ad altri 42 partner europei) ha ottenuto un finanziamento europeo a fondo perduto di 94.500 Euro per la durata di 4 anni a partire dal 1/1/2019 e si prefigge lo scopo di rispondere alla necessità di trovare soluzioni alle criticità di reti elettriche locali in cui sono presenti impianti di produzione di energia. L'obiettivo è quello di consentire il superamento dei problemi di rete, mediante lo spostamento di parte dei carichi

elettrici e l'integrazione di un sistema di accumulo di energia. Nel progetto sono coinvolti sia clienti di grandi dimensioni sia alcuni clienti residenziali, attraverso un processo informatico di demand/response in cui Astea avrà il ruolo di aggregatore della domanda.

La Società ha registrato nell'esercizio il contributo spettante pari a Euro 29.510 ed ha sospeso, attraverso la registrazione di un risconto passivo per Euro 20.517, la quota corrispondente alle attività che dovranno essere realizzate successivamente al 31/12/2021.

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

## Conto economico

### A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
	13.501.461	12.631.083	870.378
Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	12.371.769	11.642.653	729.116
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.051.712	926.838	124.874
Altri ricavi e proventi	77.980	61.592	16.388
	<b>13.501.461</b>	<b>12.631.083</b>	<b>870.378</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione. I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

### Ricavi per categoria di attività

	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
<b>Ricavi</b>	<b>12.371.769</b>	<b>11.642.653</b>	<b>729.116</b>
-Linea elettrica	9.563.078	9.209.810	353.268
-Linea illuminazione pubblica	1.943.335	1.572.598	370.737
-Altre attività	865.356	860.245	5.111
<i>di cui competenza anni precedenti</i>	<i>156.338</i>	<i>270.957</i>	<i>(114.619)</i>

I ricavi della distribuzione elettrica aumentano rispetto al 2020 per effetto dei maggiori contributi di allaccio ricevuti nell'esercizio; si rileva inoltre un incremento dei ricavi della linea illuminazione pubblica in quanto includono il corrispettivo per l'intero esercizio delle gestioni di Agugliano e Polverigi avviate nel settembre 2020.

I ricavi da altre attività pari a Euro 865.356 sono rappresentati dal contratto di service che DEA eroga a favore della capogruppo Astea per le attività commerciali relative al servizio di distribuzione e misura gas, per le attività di raccolta, validazione e registrazione delle misure relative ai gruppi di misura di gas naturale, idrico e teleriscaldamento, per le prestazioni di natura informatica e per le prestazioni connesse al software della distribuzione gas.

I ricavi di competenza di anni precedenti, pari ad Euro 156.338, accolgono una serie di conguagli e componenti positive di reddito riferiti prevalentemente al precedente esercizio che vengono elencati di seguito:



- Euro 12.021 relativi al conguaglio 2020 della perequazione TIV (Testo integrato per l'erogazione dei servizi di maggior tutela) – riconosciuto da Csea ("Cassa");
  - Euro 11.139 relativi al conguaglio 2020 della perequazione TIT e TIME (rispettivamente Testo integrato per l'erogazione dei servizi di trasmissione e distribuzione e Testo integrato per l'erogazione dei servizi di misura) riconosciuto da Csea;
  - Euro 116.563 relativi al premio 2020 per la regolazione "output based" del servizio di distribuzione dell'energia elettrica (delibera Arera 500/2019/R/eel) – riconosciuto da Csea;
  - Euro 16.615 relativi a poste rettificative di competenza di precedenti esercizi.
- Si specifica che i premi ed i conguagli di perequazione relativi ad anni precedenti sono stati liquidati dalla Cassa nel mese di gennaio 2022.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

#### Ricavi per area geografica

Area	Ricavi	Totale
Italia	12.371.769	12.371.769
	<b>12.371.769</b>	<b>12.371.769</b>

#### B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
11.634.530	10.867.262	767.268

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.101.189	2.089.820	11.369
Servizi	4.443.446	4.181.441	262.005
Godimento di beni di terzi	152.327	148.634	3.693
Salari e stipendi	1.575.950	1.491.255	84.695
Oneri sociali	521.482	498.483	22.999
Trattamento di fine rapporto	115.578	102.769	12.809
Trattamento quiescenza e simili	-	-	-
Altri costi del personale	63.365	70.709	(7.344)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	567.894	490.696	77.198
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.763.756	1.795.345	(31.589)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
Svalutazioni crediti attivo circolante	-	-	-
Variazione rimanenze materie prime	108.292	(195.518)	303.810
Accantonamento per rischi	-	-	-
Altri accantonamenti	49.379	46.989	2.390
Oneri diversi di gestione	171.872	146.638	25.233
	<b>11.634.530</b>	<b>10.867.262</b>	<b>767.268</b>

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto all'interno della Relazione sulla gestione e all'andamento del valore della produzione del Conto economico.

Precisamente i costi per materie prime che ammontano ad Euro 2.101.189 comprendono i consumi di energia elettrica relativi alla gestione del servizio di pubblica illuminazione per Euro 1.140.346, materiali di magazzino e di consumo diversi per Euro 912.043 ed oneri di sistema del servizio di distribuzione elettrica per Euro 48.800.

I costi per servizi pari a Euro 4.443.446 vengono elencati di seguito:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
servizio trasporto/trasmissione	2.644.959	2.417.528	227.431
contratto di service Astea spa	608.828	637.312	(28.484)
costi manutenzione cespiti	400.147	342.288	57.859
assicurazioni	112.987	112.106	881
spese postali e comunicazioni	62.502	62.238	264
prestazioni professionali	252.940	279.900	(26.960)
prestazioni tecniche comm.li	151.348	159.105	(7.757)
commissioni bancarie	13.234	21.534	(8.300)
spese per organi societari	58.061	58.061	0
spese per revisione	19.087	13.650	5.437
spese per il personale	47.072	48.243	(1.171)
consumi energia-acqua-gas	31.231	14.976	16.255
costo personale interinale	7.530	321	7.209
spese marketing	30.787	11.779	19.008
prestazioni servizio varie	2.733	2.400	333
<b>totale</b>	<b>4.443.446</b>	<b>4.181.441</b>	<b>262.005</b>

I costi di trasporto e trasmissione registrano un incremento in linea con l'aumento rilevato dei ricavi della distribuzione elettrica.

Il contratto di service passivo pari a Euro 608.828 corrisponde all'importo che DEA eroga alla capogruppo Astea per la fornitura di servizi amministrativi, di segreteria e legale, di approvvigionamento e di gestione del personale.

#### Costi per il personale

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
2.276.375	2.163.216	113.159

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge e contratti collettivi.

#### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite (cfr. pag. 11).

#### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti immateriali si specifica che l'avviamento si riferisce ad operazioni straordinarie concluse in esercizi precedenti ed è ammortizzato secondo la vita utile; per la voce "Altre immobilizzazioni immateriali" si rimanda a quanto descritto a pag. 11 della presente nota.

**Altre svalutazioni delle immobilizzazioni**

Non sono state effettuate svalutazioni delle immobilizzazioni.

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

Nell'esercizio non sono stati effettuati accantonamenti. Il fondo svalutazione crediti esistente a fine esercizio risulta congruo rispetto all'entità del rischio.

**Accantonamento per rischi**

Non sono stati effettuati accantonamenti per rischi.

**Altri accantonamenti**

Gli altri accantonamenti al 31/12/2021 si riferiscono al fondo ripristino beni in concessione inserito fra i fondi rischi ed oneri.

**Oneri diversi di gestione**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
171.872	146.639	25.233

Gli oneri diversi di gestione pari a Euro 171.872 sono così composti:

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
imposte di bollo indirette e varie	69.673	57.362	12.311
contributi Autorità L.481/95	3.044	3.293	(249)
contributi associativi	8.447	8.333	114
erogazioni benefiche e liberalità	3.500	3.500	0
sopravvenienze passive	0	300	(300)
diritti segreteria, certificati, visure	13.644	8.869	4.775
abbon. giornali e riviste pubblicazioni	495	381	114
rimborsi danni e transazioni	18.262	27.277	(9.015)
minusvalenze da cessione cespiti	49.381	34.909	14.472
indennità mancato rispetto indici	3.047	0	3.047
varie	2.379	2.415	(36)
	<b>171.872</b>	<b>146.639</b>	<b>25.233</b>

La voce minusvalenze pari a Euro 49.381 si riferisce alle dismissioni, avvenute nel corso dell'esercizio, di misuratori per Euro 37.445 e di automezzi operativi per Euro 11.936.

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
(140.384)	(147.511)	7.127

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	312	1.290	(978)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(140.696)	(148.801)	8.105
	<b>(140.384)</b>	<b>(147.511)</b>	<b>7.127</b>

#### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				312	312
				<b>312</b>	<b>312</b>

#### Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi rimborsati ai soci	24.392				24.392
Interessi passivi bancari				110.153	110.153
Interessi dilazione imposte				2.205	2.205
Interessi CSEA				3.943	3.943
Interessi fornitori				3	3
	<b>24.392</b>			<b>116.304</b>	<b>140.696</b>

L'importo di Euro 24.392 rappresenta gli interessi che la Società corrisponde alla controllante Astea spa.

#### D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Al 31/12/2021 non risultano rettifiche di valore di attività finanziarie.

#### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
	508.103	449.137	58.966
Imposte	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>522.000</b>	<b>475.000</b>	<b>47.000</b>
IRES	422.000	416.000	6.000
IRAP	100.000	59.000	41.000
<b>Imposte relative es.precedenti</b>	<b>(13.897)</b>	<b>(25.863)</b>	<b>11.966</b>
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>508.103</b>	<b>449.137</b>	<b>58.966</b>

Le imposte relative ad esercizi precedenti comprendono la sopravvenienza attiva non tassabile registrata nel 2021 relativa al minor carico fiscale 2020 pari a Euro 13.897.

**Riconciliazione fra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)**

<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.726.547</b>	
Onere fiscale teorico %	24,0%	
<b>Variazioni in aumento:</b>	<b>137.397</b>	
accantonamenti indeducibili	51.879	
altri costi indeducibili	85.518	
<b>Variazioni in diminuzione</b>	<b>26.823</b>	
<b>Ace</b>	<b>135.855</b>	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>1.701.266</b>	
Imposte dell'esercizio	24,00%	408.304
Imposte dell'esercizio accantonate		422.000

La Società ha accantonato prudenzialmente imposte per IRES pari a Euro 422.000; pertanto l'aliquota effettiva, considerate le variazioni in aumento ed in diminuzione, corrisponde al 24,81% dell'imponibile fiscale.

**Riconciliazione fra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRAP)**

Ricavi delle vendite e prestazioni	12.371.769	
Incrementi immobilizzazioni	1.051.712	
Altri ricavi e proventi	77.980	
<b>Totale componenti positivi</b>	<b>13.501.461</b>	
Costi per materie	2.101.189	
Costi per servizi	4.443.446	
Costi per god.beni terzi	152.327	
Ammortamenti	2.331.650	
Variazione rimanenze	108.291	
Oneri diversi di gestione	171.872	
<b>Totale componenti negativi</b>	<b>9.308.775</b>	
<b>Totale imponibile</b>	<b>4.192.686</b>	
Onere fiscale teorico %	4,73%	
<b>Variazioni in aumento:</b>	<b>112.294</b>	
Compensi amministratori	40.381	
Lavoro interinale	6.132	
altri costi indeducibili	65.781	
<b>Variazioni in diminuzione:</b>	<b>2.259.323</b>	
proventi non tassati	2.777	
costo dipendenti tempo indet.	2.256.546	
<b>Imponibile fiscale IRAP</b>	<b>2.045.657</b>	
Imposte dell'esercizio	4,73%	96.760
Imposte dell'esercizio accantonate		100.000

La Società ha accantonato prudenzialmente imposte per IRAP pari a Euro 100.000; pertanto l'aliquota effettiva, considerate le variazioni in aumento ed in diminuzione, corrisponde al 4,89% dell'imponibile fiscale.

## Operazioni con le parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con imprese controllanti e consociate che vengono di seguito riepilogati:

Società	Altri Crediti	Altri Debiti	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti	Oneri finanziari
Astea Spa		1.766.060	175.075	460.785	866.646	919.253	24.392
Astea Energia Spa			68.205	514.009	398.971	1.398.635	
Osimo Illumina Srl	20.000		106.607	208.955	37.512		
<b>Totale</b>	<b>20.000</b>	<b>1.766.060</b>	<b>349.887</b>	<b>1.183.749</b>	<b>1.303.129</b>	<b>2.317.888</b>	<b>24.392</b>

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato. In particolare, per ciò che riguarda i rapporti con il socio Astea spa, essi riguardano prevalentemente il contratto di service che Astea svolge per l'espletamento di servizi amministrativi, di segreteria e legale, di approvvigionamento e di gestione del personale. Al contempo DEA fornisce ad Astea un contratto di service per le attività commerciali relative al servizio di distribuzione e misura gas, per le attività di raccolta, validazione e registrazione delle misure relative ai gruppi di misura di gas naturale, idrico e teleriscaldamento e per prestazioni di natura informatica che includono anche l'attività di gestione del software per l'attività di distribuzione gas di Astea.

Gli altri debiti/altri crediti indicati nei confronti del socio Astea si riferiscono al rimborso dei mutui che DEA si è impegnata ad effettuare a fronte del conferimento del ramo elettrico, oltre che al debito per consolidamento fiscale verso la controllante Astea.

I rapporti con la società Astea Energia spa, società partecipata da Astea spa (la percentuale detenuta da Astea in Astea Energia al 31/12/2021 è pari all'1%), hanno riguardato l'acquisto di energia elettrica relativo ai punti di prelievo della pubblica illuminazione, che rappresenta un costo di approvvigionamento per la Società, e contestualmente il ricavo verso Astea Energia che costituisce il corrispettivo della attività di distribuzione elettrica.

I rapporti con la controllata Osimo Illumina Srl sono relativi alla costituzione della società e alle attività propedeutiche all'avvio della stessa. Si specifica che Osimo Illumina chiuderà il suo primo bilancio di esercizio in data 31/12/2022.

### Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La Società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

### Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

La Società non ha posto in essere operazioni di finanziamento che prevedano la cessione temporanea di beni.

### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La Società non ha emesso strumenti finanziari.

## Altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Il personale in forza in DEA Spa al 31/12/2020 era di 40 unità mentre la forza media annua era pari a 39,19 unità.

Nel corso del 2021 non sono state effettuate assunzioni, così come non sono avvenute cessazioni; la forza media annua è pari a 39,01 unità.

Nell'ottica della valorizzazione delle risorse umane e della crescita professionale del personale dipendente, la Società nel corso dell'esercizio ha implementato l'attività formativa rivolta ai propri dipendenti sia attraverso la formazione interna che esterna (partecipazione a convegni, corsi ed aggiornamenti).

Il contratto di lavoro applicato è il Contratto Federelettrica.

Organico	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Dirigenti	-	-	-
Impiegati	22	22	-
Operai	18	18	-
	<b>40</b>	<b>40</b>	-

### Compensi ad amministratori e sindaci e società di revisione

Si evidenziano di seguito i compensi rilevati per competenza spettanti agli amministratori, ai membri del collegio sindacale e alla società di revisione per la revisione legale dei conti:

Qualifica	Compenso
Amministratori	40.381
Collegio sindacale	17.680
Società di revisione	13.000

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

Al 31/12/2021 le garanzie prestate si riferiscono a fidejussioni emesse a favore di terzi per un importo complessivo di Euro 1.130.712.

Il dettaglio è il seguente:

- ✓ Euro 284.752 in favore di Terna a garanzia della stipula della convenzione per la regolazione del corrispettivo di trasmissione;
- ✓ Euro 25.000 in favore del Comune di Osimo come garanzia ai sensi del regolamento relativo alla esecuzione di interventi nel sottosuolo stradale;
- ✓ Euro 497.731 in favore dell'Unione dei Comuni Terre dei Castelli polizza C.A.R. per la copertura assicurativa per danni di esecuzione, per responsabilità civile verso terzi e garanzia di manutenzione relativa all'appalto lavori di riqualificazione e adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica esistenti;
- ✓ Euro 5.027 in favore del Comune di Offagna per cauzione provvisoria relativa a lavori di efficientamento energetico della pubblica illuminazione nel centro storico di Offagna;
- ✓ Euro 318.202 in favore dell'Unione dei Comuni Terre dei Castelli per cauzione definitiva concessione servizio di gestione, riqualificazione e adeguamento degli impianti di illuminazione pubblica nei Comuni di Agugliano e Polverigi.

Si segnalano le garanzie ricevute dalla controllante Astea, per un totale di Euro 2.181.649:

- ✓ Euro 629.376 a favore di BCC di Recanati e Colmurano e di ICCREA Banca impresa a garanzia del finanziamento concesso alla Società;

- ✓ Euro 1.527.273 a favore di BNL spa a garanzia del finanziamento concesso alla Società;
- ✓ Euro 25.000 a favore del Comune di Osimo come coobbligazione di Astea a favore della Società su fideiussione.

### **Informativa ai sensi della legge 4 agosto 2017 n. 124 "Legge annuale per il mercato e la concorrenza"**

La legge 124/2017 introduce all'articolo 1, commi da 125 a 129 alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche che si inseriscono in un contesto normativo di fonte europea, oltre che nazionale: si veda a tal fine il D.L. 33/2013 di riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni.

La formulazione del testo contenuto in tale norma ha sollevato fin da subito numerosi problemi interpretativi e applicativi nei confronti delle imprese. A tal proposito l'Autorità nazionale anticorruzione (Anac) è intervenuta con la delibera 1134 dell'8 novembre 2017 individuando nelle singole amministrazioni i soggetti deputati all'attuazione e al controllo delle erogazioni, oltre che al corretto adempimento dei conseguenti obblighi. Il Consiglio di Stato, con parere 1149 del 1° giugno 2018, ha poi chiarito che il primo anno di applicazione è quello relativo all'esercizio 2019 per le somme ricevute dal 1° gennaio al 31 dicembre 2018.

Più recentemente la L. 12 dell'11 febbraio 2019, (D.L. 135 del 14 dicembre 2018) ha disposto che non dovevano essere dichiarate, ai fini della L. 124, le erogazioni che rientrano nell'ambito della disciplina del Registro nazionale degli aiuti di stato istituito dal Mise (L. 115/2015).

Da segnalare, infine, la circolare Assonime n. 5 Attività d'impresa e concorrenza, pubblicata in data 22 febbraio 2019, che contiene alcuni orientamenti ed evidenzia i punti di maggior incertezza, auspicando un intervento normativo da parte delle autorità competenti che garantisca un corretto e uniforme adempimento degli obblighi da parte delle imprese, oltre alla non applicazione delle sanzioni contenute nella norma stessa.

Ciò premesso, si riportano di seguito i principali criteri adottati da DEA Spa in linea con la circolare di Assonime precedentemente richiamata. Sono state considerate le sovvenzioni, i contributi e i vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dal 1° gennaio al 31 dicembre 2021. Tali importi sono stati rendicontati per le finalità della presente normativa secondo il criterio di cassa, ancorché nel rispetto dei corretti principi contabili la loro imputazione a bilancio si sia determinata utilizzando il criterio di competenza. Sono invece stati esclusi i corrispettivi, ivi compresi gli incarichi retribuiti, gli aiuti fiscali, le erogazioni da privati e quelle provenienti da enti pubblici di altri Stati, o enti sovranazionali (ad esempio dalla Commissione Europea).

Di seguito si espongono sotto forma di tabella le casistiche presenti nella società:

Ente erogante	Importo incassato	Causale
Cassa servizi energetici ambientali	Euro 64.247	Contributi CSEA perequazioni

Ai sensi del comma 126 dell'art. 1 della legge 124/2017, si comunica che la Società non ha erogato contributi a singoli soggetti beneficiari per importi superiori a Euro 10.000.



## Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

La rapida escalation che ha condotto alla decisione della Russia di invadere l'Ucraina il 24 Febbraio 2022, dopo alcune settimane di tensioni in costante crescita, ha innescato una serie di conseguenze in ambito economico e finanziario, specie con impatti sui mercati energetici generando una generale incertezza e volatilità dei mercati finanziari.

I livelli di prezzo delle commodity, sia gas che energia elettrica, già posizionati su valori molto elevati, hanno subito un incremento con tassi di crescita giornalieri estremamente rilevanti.

Benché la Società non abbia rapporti con alcuno dei paesi coinvolti nel conflitto tra Russia e Ucraina, e quindi non sia esposta direttamente a rischi sistemici, è innegabile che il contesto generale appare caratterizzato da un elevato livello di incertezza anche per la difficile lettura delle dinamiche geopolitiche attualmente in corso.

DEA continuerà dunque a monitorare la situazione sui mercati internazionali, anche se allo stato attuale non si prevedono effetti significativi sui risultati, sulla situazione finanziaria e sul business model di DEA.

## Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Considerati i risultati economici conseguiti nell'esercizio 2021, si propone all'assemblea di destinare il risultato d'esercizio, pari a Euro 1.218.444 come di seguito indicato:

utile d'esercizio al 31/12/2021	Euro	1.218.444
5% a riserva legale	Euro	60.922
a riserva	Euro	1.157.522

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

Osimo, 09 maggio 2022

### F.to Il Consiglio di Amministrazione

Fiorella Moroni	Presidente
Antonio Osimani	Amministratore Delegato
Stefano Agostinelli	Consigliere
Eleonora Chiocchi	Consigliere
Emiliano Roggero	Consigliere

## **Rendiconto finanziario**

<b>Rendiconto finanziario - Distribuzione Elettrica Adriatica spa</b>	<b>Esercizio 2020</b>	<b>Esercizio 2021</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.167.173</b>	<b>1.218.444</b>
Imposte sul reddito	449.137	508.103
Interessi passivi/ interessi attivi	147.511	140.384
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	34.909	49.381
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>1.798.730</b>	<b>1.916.312</b>
<i>Rettifiche per elementi non momentari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	68.033	62.137
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.286.041	2.331.650
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>2.354.074</b>	<b>2.393.788</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(195.518)	108.291
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(347.847)	1.392.698
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(27.793)	(33.886)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	2.895	(37.043)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(3.595)	(1.404)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(232.645)	(2.447.955)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>(804.503)</b>	<b>(1.019.297)</b>
<i>Altre rettifiche per elementi non monetari</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(123.877)	(115.965)
(Imposte sul reddito pagate)	(421.387)	(497.761)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	-	(9.444)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(545.264)</b>	<b>(623.170)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>2.803.036</b>	<b>2.667.633</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.329.262)	(1.720.312)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	690.885
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(622.566)	(748.664)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		(899.916)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.951.828)</b>	<b>(2.678.007)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	222.232	1.773.624
Accensione finanziamenti	2.000.000	-
Rimborso finanziamenti	(1.203.174)	(2.162.303)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		
Dividendi pagati	(638.293)	(554.407)
Altre variazioni		(20.000)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>380.765</b>	<b>(963.086)</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.231.973	(973.460)
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>2.679.884</b>	<b>3.911.858</b>
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>3.911.858</b>	<b>2.938.397</b>

## **Relazione collegio sindacale**

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

### **ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA2, C.C.**

Ai signori azionisti della **DEA S.P.A.**

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

#### ***Attività di vigilanza***

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza e funzionamento dell'assetto organizzativo e sull'adeguatezza dell'assetto amministrativo – contabile.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Durante le riunioni svoltesi, abbiamo acquisito dagli Amministratori, le informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali e non abbiamo rilevato irregolarità di gestione o violazioni di norme.

Abbiamo acquisito dall'Amministratore Delegato, durante le riunioni che si sono svolte nel rispetto delle modalità stabilite dallo statuto, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché, sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società. In merito alla prevedibile evoluzione della gestione si è tenuto conto degli impatti prodotti dall'emergenza sanitaria Covid-19 che si è protratta, sebbene con minore gravità, anche nei primi mesi dell'esercizio 2022 ed agli effetti economici prodotti dal conflitto bellico tra la Russia e l'Ucraina. In riferimento a tali eventi, in qualità di componenti del Collegio Sindacale abbiamo compiuto una attenta valutazione sui fattori di rischio e sulle incertezze significative che potessero in qualche modo condizionare la continuità aziendale e la fattiva realizzazione dei piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze, nonché alle probabili conseguenze economiche e sociali conseguenti, a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Abbiamo avuto informazioni dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società anche tramite la raccolta di informazioni e documenti forniti dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza delle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19 anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni 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 e documenti forniti dai responsabili delle funzioni ed il periodico esame dei documenti contabili aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c. e non sono stati rilasciati pareri. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

### ***Bilancio d'esercizio***

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2021 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c. , in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni 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 in nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

### ***Conclusioni***

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nella relazione di revisione del bilancio che ci è stata messa a disposizione il giorno 01/06/2022 il Collegio con voto unanime propone all'Assemblea degli azionisti di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2021 così come è stato redatto dagli Amministratori.

Osimo, lì 01 giugno 2022

### **F.to Il Collegio sindacale**

Giacomo Camilletti - Presidente

Cristiano Lassandari – Sindaco effettivo

Katia Carnevali – Sindaco effettivo

## **Relazione società di revisione**

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

Agli Azionisti della  
Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A.

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

#### Elementi alla base del giudizio

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

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

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

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

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

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

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

© Deloitte & Touche S.p.A.



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

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

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

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

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

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

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

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

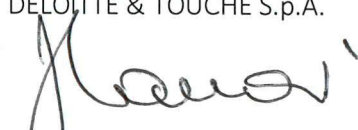
Gli Amministratori della Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

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

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Distribuzione Elettrica Adriatica S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Jessica Lanari  
Socio

Ancona, 1 giugno 2022