



**ALIA SERVIZI  
AMBIENTALI**  
SpA

# **BILANCIO CONSOLIDATO 2021**

# Sommario

Cariche Sociali .....	3
Avviso di convocazione di Assemblea Ordinaria .....	4
Relazione sulla Gestione.....	6
Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata .....	68
Prospetto di Conto Economico Consolidato.....	70
Prospetto di Conto Economico Complessivo Consolidato .....	71
Rendiconto Finanziario Consolidato.....	72
Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato .....	74
Note illustrative.....	75
Attestazione del Bilancio Consolidato ai sensi dell'Art. 81-ter del regolamento Consob n. 11971 del 14 Maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.....	138
Relazione della Società di Revisione sul Bilancio Consolidato al 31.12.2021 .....	139

## Cariche Sociali

### **Consiglio di Amministrazione (1)**

Presidente Nicola Ciolini (2)

Vice Presidente Claudio Toni (3)

Amministratore Delegato Alberto Irace(4)

Consigliere Francesca Vignolini (5)

Consigliere Vanessa De Feo (6)

### **Collegio Sindacale (7)**

Presidente Stefano Pozzoli

Sindaco effettivo Silvia Bocci

Sindaco effettivo Gabriele Turelli

Sindaco supplente Antonella Giovannetti

Sindaco supplente Fausto Antonio Gonfiantini

### **Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari**

Francesco Natali

### **Società di Revisione**

PricewaterhouseCoopers S.p.A. (8)

(1) Nominato dalla Assemblea dei soci del 22 dicembre 2020 per il triennio 2020-2021-2022.

(2) Nominato Presidente dalla Assemblea dei soci del 22 dicembre 2020.

(3) Nominato Vice Presidente dalla Assemblea dei soci del 22 dicembre 2020.

(4) Nominato Amministratore Delegato nel corso della seduta del Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2020. Fino a tale data la carica è stata ricoperta da Alessia Scappini, nominata nel corso della seduta del Consiglio di Amministrazione del 25 settembre 2018

(5) Nominato dalla Assemblea dei soci del 22 dicembre 2020.

(6) Nominato dalla Assemblea dei soci del 22 dicembre 2020.

(7) Nominato dalla Assemblea dei soci del 22 dicembre 2020 per il triennio 2020-2021-2022.

(8) Nominata dalla Assemblea soci del 16 febbraio 2017 per il novennio 2017-2025.

## **Avviso di convocazione di Assemblea Ordinaria**

I Signori Soci di "ALIA Servizi Ambientali S.p.A." sono convocati in Assemblea ordinaria che si terrà in prima convocazione per il giorno 29 aprile 2022 alle ore 10 presso la sede legale di Alia Servizi Ambientali S.p.A. in Firenze Via Baccio da Montelupo n. 52 ed occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 05/05/2022 alle ore 14.30 presso la sede legale di Alia Servizi Ambientali S.p.A. in Firenze Via Baccio da Montelupo n. 52 (sala CDA) e comunque in modalità audio/videoconferenza come previsto dall'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020 n.18 e dell'art. 15 dello Statuto sociale per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

- 1) Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione: delibere inerenti e conseguenti.
- 2) Presentazione del Bilancio Consolidato al 31.12.2021.
- 3) Presentazione Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario redatta ai sensi del D.Lgs. 254/2016.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Nicola Ciolini

**Alia Servizi Ambientali S.p.A.**

Sede in Firenze, Via Baccio da Montelupo n. 52

Capitale Sociale € 94.000.000,00 Interamente versato

Codice Fiscale 04855090488

Iscritta al Registro delle Imprese di Firenze 04855090488

R.E.A. di Firenze n. 491894

## Relazione sulla Gestione

# AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

### PREMESSA

Per il Gruppo Alia Servizi Ambientali (di seguito “Gruppo Alia”) l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 - quarto anno di attività della concessione ATO Toscana Centro (di seguito “ATO TC”) - ha rappresentato una fase significativa, caratterizzata i) dal consolidamento delle trasformazioni dei servizi, ii) dall’implementazione delle strategie di sviluppo illustrate nel piano industriale Alia 2021-2030, in un contesto di riferimento ancora fortemente condizionato dal protrarsi dello stato di emergenza sanitaria da pandemia Covid 19.

Alia ha adottato nel tempo una “vision” industriale orientata alla valorizzazione dei rifiuti raccolti e supportata da investimenti significativi circa sistemi di responsabilizzazione degli utenti, automatizzazione delle raccolte e realizzazione di filiere industriali di riciclaggio stabili. La strategia industriale prevede la costruzione di filiere del riciclo mediante *partnership* imprenditoriali di primo livello, che consentano di superare lo schema puramente commerciale di collocazione dei rifiuti presso gli operatori industriali esterni che, nell’esperienza degli esercizi trascorsi, non ha saputo garantire la certezza di collocamento dei rifiuti ed ha costantemente determinato un incremento dei costi nella fase della filiera del post raccolta.

Le attività principali caratterizzanti l’esercizio 2021 sono state:

- l’avvio dei cantieri per la costruzione di due biodigestori per lo sviluppo della filiera del biometano prodotto da rifiuti organici, rispettivamente a Montespertoli e Peccioli, quest’ultimo gestito mediante la società Al.Be. S.r.l. costituita in partnership con la società Belvedere S.p.A. Tali impianti renderanno Alia autosufficiente lato smaltimento FORSU, producendo compost di qualità (biofertilizzanti) e biometano per autotrazione;
- la prosecuzione dell’attività di sviluppo di una piattaforma “intelligente” che sui contenitori stradali e in tutta la rete dei sistemi di raccolta consenta la tracciatura del comportamento

dell'utenza di tutte le frazioni conferite, al fine di responsabilizzare l'utente, incrementare la qualità e la quantità delle raccolte differenziate, introdurre sistemi di tariffa premiante verso l'utente;

- il rafforzamento della filiera del granulo di plastica mediante l'upgrade dell'impianto di Pontedera di Revet S.p.A. in termini di quantità e qualità (bacino Toscano) e realizzando un impianto industriale di produzione del granulo da plastiche miste riciclate in sostituzione alla produzione delle materie vergini, grazie anche alla partnership con il gruppo Montello S.p.A. (primario operatore industriale del settore). Nel 2021 è stato completato l'ampliamento dell'impianto di Pontedera,
- il consolidamento delle filiere del vetro e della carta principalmente tramite le società Vetro Revet (in partnership con il Gruppo Zignago, principale player nazionale nella produzione del vetro) e ReAL (in partnership con il gruppo ReLife);
- l'avvio dell'impianto del Ferrale sito nel Comune di Firenze in grado di gestire le filiere dei rifiuti ingombranti, scarti tessili e RAEE. Il sito del Ferrale ha inoltre rappresentato la base logistica di riferimento per l'erogazione dei servizi di raccolta Covid-19 secondo le modalità tecniche disposte dalle autorità in materia igienico sanitaria (ASL e Regione Toscana).

Si ricorda che dal 2017, con il perfezionamento dell'emissione di un prestito obbligazionario quotato sui mercati finanziari (Eurobond 50 €/Mil - c/o l'Irish Stock Exchange di Dublino-Republic of Ireland), la Capogruppo Alia Servizi Ambientali SpA (di seguito anche "Alia" o la "Capogruppo") è qualificata come EIP (Ente di Interesse Pubblico ex art. 16 del D.lgs. n° 39/2010 e s.m.i.) ed è sottoposta al rispetto del quadro normativo di riferimento per il nuovo profilo giuridico soggettivo acquisito. In riferimento all'aspetto contabile la Capogruppo ha adottato, a partire dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, i principi contabili internazionali (IFRS).

I dati finanziari esposti e commentati nelle prossime pagine sono predisposti sulla base del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 a cui si fa rinvio in quanto, ai sensi di quanto consentito dalla normativa vigente, si è ritenuto più opportuno predisporre un'unica relazione sulla gestione e pertanto fornire

un'analisi degli andamenti economico-finanziari ritenuti più espressivi, rappresentati appunto dai dati consolidati.

#### Area e metodologia di consolidamento

Di seguito le partecipazioni detenute (direttamente e indirettamente) dalla Capogruppo Alia S.p.A.:

SOCIETÀ CONTROLLATE	PROGRAMMA AMBIENTE S.p.A.	100,00%
	VALCOFERT S.r.l.	83,33%
	PROGRAMMA AMBIENTE APUANE S.p.A.	80,00%
	REVEL S.p.A.	51,00%
SOCIETÀ COLLEGATE - JOINT VENTURE	REAL S.r.l.	50,10%
	ALBE S.r.l.	50,00%
	IRMEL S.r.l.	36,00%
	Valdisieve S.C.R.L.	25,00%
	Vetro Revel S.r.l.	25,00%
	SEA RISORSE S.p.A.	24,00%
ALTRE PARTECIPAZIONI	LESOLUZIONI S.C.R.L.	18,69%
	SCAPIGLIATO S.r.l.	16,50%
	Arzano Multiservizi S.p.A. in Liquidazione	13,00%
	HELENA PAESTUM S.p.A. in Liquidazione	10,00%
	Consorzio Italiano Compostatori	5,28%
	C.E.T. S.C.R.L. (CONSORZIO ENERGIA TOSCANA)	1,51%
	TIFORMA S.C.R.L.	0,50%
	VAIANO DEPUR S.p.A.	0,50%
	PROGETTO ACQUE S.p.A.	0,42%
	CHIANTI BANCA S.c.a r.l.	0,02%
	Ente Cambiano S.p.A.	0,01%

Si segnala che nel 2021 l'area di consolidamento è variata per effetto dell'acquisizione del controllo della Valcofert S.r.l. e della fusione per incorporazione della Q.tHerma S.r.l. e della Q.Energia S.r.l..

Nel presente bilancio, il Gruppo Alia consolida integralmente le seguenti società operative:



- (i) **Revet S.p.A.** società titolare del polo industriale del riciclo di plastica, vetro, alluminio, banda stagnata e poliaccoppiati della Toscana il cui obiettivo è quello di massimizzare il valore di tali materie a beneficio del conferitore ovvero del cittadino consapevole. Rappresenta un HUB di materie pronte per essere reintrodotte nelle filiere industriali.
- (ii) **Programma Ambiente S.p.A.** opera nel settore della gestione dei rifiuti speciali. In particolare, la raccolta e l'avvio a recupero e smaltimento dei rifiuti generati dalle aziende del settore manifatturiero pratese, l'avvio a smaltimento delle terre non recuperabili e di cemento amianto.
- (iii) **Programma Ambiente Apuane S.p.A.** controllata indirettamente attraverso Programma Ambiente S.p.A., gestisce una discarica per rifiuti inerti non pericolosi e manufatti in cemento amianto.
- (iv) **Valcofert S.r.l.** operante nel settore dei prodotti per il terreno e per l'agricoltura produce e commercializza ammendanti, concimi e terricci in genere, derivanti da matrici organiche provenienti da raccolta differenziata.

Le società collegate e joint venture riepilogate sotto sono consolidate con il metodo del patrimonio netto:

- (i) **ALBE S.r.l.** società costituita nel 2018 tra Alia (50%) e Belvedere S.p.A. (50%), per la progettazione, realizzazione e gestione di un impianto di digestione anaerobica per la produzione di biometano ed il trattamento della frazione organica e verde c/o il sito impiantistico di Legoli nel Comune di Peccioli.
- (ii) **Irmel S.r.l.** società che opera nel settore del recupero ad avvio a riciclaggio dei rifiuti provenienti da demolizioni edili.
- (iii) **SEA Risorse S.p.A.** opera nel settore dei rifiuti. La sua attività include la raccolta ed il trasporto di rifiuti differenziati, la gestione di impianti di valorizzazione, il recupero di rifiuti industriali e la manutenzione del verde pubblico.

- (iv) **REAL S.r.l.** società costituita nel 2019 in partnership con ReLife S.p.A. che detiene il 49,90%.  
Mission della società è la selezione e valorizzazione della carta da macero ed imballaggi cellulósici per l'avvio a riciclaggio in cartiera.
- (v) **Valdisieve Società Consortile Alia** detiene il 25% del capitale di questa holding che possiede, a sua volta, partecipazioni in diverse società operative nel settore dei rifiuti.
- (vi) **Vetro Revet S.r.l.** società collegata alla Capogruppo, partecipata direttamente dalla controllata Revet S.p.A. al 49%. Opera nel settore della selezione e trasformazione del vetro al fine di produrre materia prima per la filiera del riciclaggio delle vetrerie.

In data 11 maggio 2021 Alia ha perfezionato il *closing* dell'operazione su Scapigliato S.r.l. sottoscrivendo l'aumento di capitale riservato per l'ingresso nella compagine societaria. L'esborso è stato pari a ca. 8,5 €/Mln, corrispondente al 16,50% delle quote della società.

In data 13 luglio 2021 il CdA della Capogruppo ha approvato il Progetto di fusione per incorporazione di Programma Ambiente S.p.A. L'operazione di cui si prevede il perfezionamento nel corso del 1° quadrimestre del 2022, produrrà effetti contabili a valere dal 1° gennaio 2022.

In data 13 ottobre 2021 è stata perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione delle società Q.tHermo S.r.l. e Q.Energia S.r.l. e l'operazione ha prodotto effetti giuridici a partire dal 15 ottobre 2021, ovvero dall'iscrizione nel Registro Imprese.

Ai fini del consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio al 31 dicembre 2021 delle società controllate predisposti dai rispettivi Consigli d'Amministrazione per l'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci.

Il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2021 presenta un utile di 9.932.733 euro, dopo aver registrato imposte pari a -3.917.839 euro.

Per i dettagli delle voci componenti lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico del Consolidato di Gruppo, si rimanda agli appositi prospetti di Bilancio contenuti nella Nota Illustrativa.

### Scenario macroeconomico

Alla fine del 2021 negli Stati Uniti e in altri paesi avanzati sono emersi segnali di un ritorno a una ripresa più sostenuta, a fronte di una prolungata debolezza nelle economie emergenti. La recrudescenza della pandemia e le persistenti strozzature dal lato dell'offerta hanno posto tuttavia rischi al ribasso per la crescita.

L'inflazione è ulteriormente aumentata pressoché ovunque, risentendo soprattutto dei rincari dei beni energetici di quelli degli input intermedi e della ripresa della domanda interna.

Nell'area dell'euro il prodotto ha invece decisamente decelerato al volgere dell'anno per effetto dell'andamento della pandemia, con la risalita dei contagi e del perdurare delle tensioni sulle catene di approvvigionamento che hanno ostacolato la produzione manifatturiera. Inoltre, l'inflazione ha toccato il valore più elevato dall'avvio dell'Unione monetaria a causa dei rincari eccezionali della componente energetica, in particolare del gas che risente in Europa anche di fattori di natura geopolitica.

Il Consiglio direttivo della BCE ritiene che i progressi della ripresa economica e verso il conseguimento dell'obiettivo di inflazione nel medio termine consentano una graduale riduzione del ritmo degli acquisti di attività finanziarie ribadendo che l'orientamento della politica monetaria resterà espansivo e la sua conduzione flessibile e aperta a diverse opzioni in relazione all'evoluzione del quadro macroeconomico.

In Italia la crescita è rimasta elevata nel terzo trimestre del 2021 sostenuta dall'espansione dei consumi delle famiglie rallentando successivamente il prodotto e registrando nel quarto trimestre 2021 una crescita del PIL attorno al mezzo punto percentuale.

Il rialzo dei contagi ed il conseguente peggioramento del clima di fiducia hanno penalizzato soprattutto la spesa per servizi. Nell'ambito dell'occupazione, gli ultimi dati disponibili segnalano altresì una ripresa nella forza lavoro, in un aumento delle ore lavorate, una riduzione al ricorso agli strumenti di integrazione salariale ed un recupero delle assunzioni a tempo indeterminato.

Le prospettive macroeconomiche, sia per il PIL che per l'inflazione nell'area dell'euro sono diventate molto incerte e dipendono in modo cruciale dall'evoluzione della guerra russa in Ucraina, dall'impatto delle sanzioni attualmente in vigore e dalle possibili misure ulteriori.

I prezzi dell'energia in forte aumento e gli effetti di fiducia negativi comportano circostanze notevolmente sfavorevoli per la domanda interna nel breve periodo, mentre le sanzioni e il netto deterioramento delle prospettive per l'economia russa indeboliranno la crescita dell'interscambio dell'area dell'euro.

### **Profilo giuridico della Capogruppo e obblighi societari**

La qualifica della Capogruppo Alia Servizi Ambientali S.p.A. come EIP (Ente d'Interesse Pubblico) la sottopone alla *compliance* verso le seguenti norme:

- Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria - TUF (D.lgs. n. 58/1998), con le limitazioni in merito agli obblighi di informazione periodica previsti dall'Art. 83 del Regolamento Emittenti;
- Disposizioni in materia di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ex D.lgs. n. 262/05;
- Disposizioni in materia di comunicazioni di informazioni di carattere non finanziario di cui al D.lgs. n. 254/16;
- Disposizioni del Reg. UE n. 596/2014 "Market Abuse Regulation" (MAR) in tema di *insider trading*;
- Rispetto della Direttiva *Transparency* (Dir. 2013/50/UE) sulle comunicazioni obbligatorie delle società quotate.

L'Assemblea dei soci del 24 gennaio 2018 ha approvato una modifica dello Statuto, ridefinendo l'oggetto sociale in coerenza con il nuovo regime giuridico di Concessionario nonché l'istituzione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ex D.lgs. 262/05.

Alia, per effetto dell'aggiudicazione della Concessione di gestione integrata dei rifiuti di ATO TC in esito alla procedura competitiva bandita dall'ente concedente, è qualificata come "concessionario di servizio pubblico", a seguito di gara di mercato, quindi ai sensi e per gli effetti del combinato disposto dell'art. 1, comma 2, lettera d) e dell'art. 3, comma 1, lettera q), del D.lgs. 18 aprile 2016, n. 50, come tale

soggetto ad obblighi di evidenza pubblica unicamente per i “lavori pubblici [...] strettamente strumentali alla gestione del servizio”.

In aggiunta al quadro delineato, occorre precisare che (i) ai sensi dell’art. 3 del Contratto di Servizio (di seguito anche “CdS”), la durata dell’affidamento al concessionario è pari a venti anni, in decorrenza dal 31 agosto 2017, data di stipula del contratto; (ii) il perimetro territoriale dell’affidamento del servizio - come definito nell’art. 9 del CdS - include il territorio istituzionale di Amministrazioni Comunali che non sono socie di Alia S.p.A.; (iii) lo statuto di Alia non contiene vincoli di presenza o mantenimento di partecipazione pubbliche nel capitale sociale; (iv) il meccanismo di remunerazione del CdS si è modificato a partire dal 2020 con l’assoggettamento del servizio integrato rifiuti alla regolazione ARERA, in particolare, attraverso l’emanazione della normativa indicata in calce alla presente nota; in ragione di ciò ATO TC ha assunto la deliberazione assembleare n. 17 del 28/09/2020 in cui ha deliberato l’“Approvazione integrale dell’MTR Arera nello schema di concessione”.

A seguire i principali atti di regolazione del servizio integrato rifiuti:

DELIBERAZIONI n. 713,714 e 715/2018/RIF con le quali ha preso avvio l’attività di regolazione del settore rifiuti da parte di ARERA - “Autorità per la Regolazione Energia Reti e Ambiente”.

DELIBERAZIONE n. 443/19 che ha definito il nuovo metodo tariffario rifiuti (c.d. MTR), valido per il primo periodo di regolazione 2018/2021.

DELIBERAZIONE 444/2019/R/rif relativa a “disposizioni in materia di trasparenza nel servizio di gestione dei rifiuti urbani e assimilati.

DELIBERAZIONE 3 MARZO 2020 57/2020/R/RIF provvedimento che - con riferimento ai piani economico finanziari e ai corrispettivi del servizio integrato dei rifiuti, o dei singoli servizi che costituiscono attività di gestione - avvia un procedimento volto alla verifica della coerenza regolatoria degli atti, dei dati e della documentazione trasmessa ai sensi della deliberazione 443/2019/R/rif.

DELIBERAZIONE 362/2020/R/rif concernente “avvio di procedimento per la predisposizione di schemi di contratti di servizio per la regolazione dei rapporti tra enti affidanti e gestori del servizio integrato di gestione dei rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilati o di uno dei servizi che lo compongono”.

DELIBERAZIONE 24 novembre 2020 493/2020/R/rif provvedimento che aggiorna l'MTR (ai fini della predisposizione del PEF per l'anno 2021) con particolare riferimento all'adeguamento dei valori monetari sulla base di quanto già previsto dalla deliberazione 443/2019/R/rif, nonché estende al 2021 talune delle facoltà introdotte dall'Autorità con deliberazione 238/2020/R/RIF per fronteggiare l'emergenza epidemiologica da COVID-19.

DOCUMENTO PER LA CONSULTAZIONE: 72/2021/R/RIF illustra gli orientamenti iniziali che l'Autorità intende seguire nella regolazione di alcuni profili di qualità contrattuale e tecnica del servizio di gestione dei rifiuti urbani, al fine di garantire, a tutela di tutte le categorie di utenti (domestici e non), un adeguato livello qualitativo del servizio a fronte della tariffa corrisposta (OS 9).

DOCUMENTO PER LA CONSULTAZIONE: 196/2021/R/RIF illustra i primi orientamenti per la definizione del metodo tariffario rifiuti per il secondo periodo regolatorio (MTR-2).

DELIBERAZIONE 03 AGOSTO 2021 363/2021/R/RIF approvazione del metodo tariffario rifiuti (MTR-2) per il secondo periodo regolatorio 2022-2025. Il provvedimento definisce i criteri di riconoscimento dei costi efficienti di esercizio e di investimento per il periodo 2022-2025, adottando il Metodo Tariffario Rifiuti (MTR-2).

DELIBERAZIONE 03 AGOSTO 2021 364/2021/R/RIF avvio procedimento per la determinazione dei costi efficienti della raccolta differenziata, del trasporto, delle operazioni di cernita e delle altre operazioni preliminari ai sensi dell'articolo 222, comma 2 del decreto legislativo 3 aprile 2006, n. 152.

DELIBERAZIONE 26 OTTOBRE 2021 459/2021/R/RIF provvedimento che determina taluni valori monetari e finanziari in continuità con quanto già disposto dall'MTR, da utilizzarsi per la quantificazione dei costi riconosciuti di cui all'Articolo 7 del MTR-2.

DELIBERAZIONE 18 GENNAIO 2022 15/2022/R/RIF provvedimento che adotta il Testo unico per la regolazione della qualità del servizio di gestione dei rifiuti urbani (TQRIF), prevedendo l'introduzione di un set di obblighi di qualità contrattuale e tecnica, minimi ed omogenei per tutte le gestioni, affiancati da indicatori di qualità e relativi standard generali differenziati per Schemi regolatori, individuati in relazione al livello qualitativo effettivo di partenza garantito agli utenti nelle diverse gestioni.

DELIBERAZIONE 24 FEBBRAIO 2022 68/2022/R/RIF valorizzazione dei parametri finanziari alla base del calcolo dei costi d'uso del capitale in attuazione del metodo tariffario rifiuti (MTR-2), sulla base dei criteri recati dal TIWACC di cui alla deliberazione 614/2021/R/COM.

Inoltre, con Delibera n. 17/2020 l'Assemblea di ATO ha deliberato il recepimento dell'MTR ARERA nella concessione riconoscendo che trattasi di una 'circostanza sopravvenuta imprevedibile', ai sensi dell'art. 175 del Codice, e come tale suscettibile di modificare la concessione nella parte relativa ai meccanismi tariffari ed alla determinazione del corrispettivo; la medesima ratio ha supportato l'adeguamento del contratto di servizio ai meccanismi regolatori e contrattuali, conseguenti e connessi all'MTR di cui alla Delibera ARERA 443 del 2019. Successivamente con delibere del C.d.A. di Alia n. 11/21 e delibera di Assemblea di ATO n. 7/2021, le Parti hanno formalizzato le modifiche da apportare al medesimo.

In data 6 ottobre 2021 (Repertorio n. 28183) ATO e Alia Servizi Ambientali SpA hanno sottoscritto l'integrazione al contratto di servizio. ATO con Deliberazione del 30 dicembre 2021 N. 22/2021 ha approvato i criteri di attribuzione dei costi efficienti di cui al MTR-2 ai singoli ambiti tariffari.

### **Risultati economici e finanziari consolidati**

Gli schemi gestionali riepilogati di seguito sintetizzano i dati di Conto Economico e la Situazione finanziaria e patrimoniale consolidata del Gruppo Alia. I dati sintetici di conto economico sono agevolmente riconciliabili con quelli indicati nei prospetti di bilancio.

Gli indicatori alternativi di performance presentati nel presente documento includono sia grandezze finanziarie previste dagli IFRS che metriche, seppur in parte derivate da quest'ultime, non previste dagli IFRS (Non-GAAP Measures). Tali grandezze sono presentate al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di Gruppo e non devono essere considerate alternative a quelle previste dagli IFRS. In particolare:

- i) EBITDA - Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization o margine operativo lordo, rappresenta l'EBIT al lordo degli ammortamenti e degli accantonamenti

- ii) EBIT - Earnings Before Interests and Taxes, coincide con il risultato operativo riportato nel prospetto di conto economico
- iii) EBT - Earnings Before Taxes, coincide con l'utile prima delle imposte riportato nel prospetto di conto economico.

In termini generali, i risultati intermedi indicati nel presente documento non sono definiti come misura contabile nell'ambito dei Principi Contabili IFRS e, pertanto, i criteri di definizione di tali risultati intermedi potrebbero non essere omogenei con quelli adottati da altre società.

### Conto economico consolidato

<b>Conto economico</b>				
<b>€/Mil</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Var</b>	<b>Var %</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	371,7	336,7	35,0	10,4%
Variatione rimanenze PF, SL e lavori in corso	0,0	-0,3	0,3	-91,4%
Altri ricavi	7,3	5,9	1,4	24,3%
Altri proventi	3,0	1,9	1,0	53,6%
Consumi di materie prime e materiali di consumo	-19,9	-18,1	-1,8	9,9%
Costi per servizi	-195,6	-181,2	-14,4	7,9%
Costi del lavoro	-120,2	-111,2	-9,0	8,1%
Altre spese operative	-3,5	-4,0	0,5	-13,2%
<b>EBITDA adjusted (*)</b>	<b>42,8</b>	<b>29,7</b>	<b>13,1</b>	<b>44,1%</b>
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	-27,4	-27,8	0,4	-1,5%
<b>EBIT adjusted (*)</b>	<b>15,4</b>	<b>1,9</b>	<b>13,5</b>	<b>&gt;100,0%</b>
Componenti non ricorrenti (*)	0,0	-9,0	9,0	-100,0%
<b>EBIT</b>	<b>15,4</b>	<b>-7,1</b>	<b>22,5</b>	<b>&gt;100,0%</b>
Svalutazioni e ripristini attività e passività finanziarie	-0,2	-0,1	-0,1	69,8%
Quota di utili / (perdite) da JV e società collegate	1,5	0,7	0,8	>100,0%
Proventi finanziari	0,5	0,6	-0,1	-15,1%
Oneri finanziari	-3,4	-3,4	0,0	1,2%
<b>EBT</b>	<b>13,9</b>	<b>-9,3</b>	<b>23,2</b>	<b>&gt;100,0%</b>
Imposte	-3,9	3,5	-7,4	>100,0%
<b>Utile / (perdita) dell'esercizio</b>	<b>9,9</b>	<b>-5,7</b>	<b>15,6</b>	<b>&gt;100,0%</b>

I ricavi dell'esercizio aumentano rispetto al 2020 di +35,0 €/Mil a fronte i) della crescita dei ricavi verso Comuni per 26,8 €/Mil e ii) dell'aumento delle altre vendite per 8,2 €/Mil - principalmente per maggiori ricavi da valorizzazione delle raccolte differenziate (+3,8 €/Mil) e ricavi per servizi commerciali (+4,0 €/Mil). I ricavi verso Comuni includono il corrispettivo MTR valorizzato ai sensi della delibera n. 7 di ATO



del 14 giugno 2021 e la fatturazione dei servizi accessori fuori perimetro attivati dai comuni (incluso il servizio Covid-19 relativo al biennio 2020-21), al netto dell'effetto di attualizzazione dei crediti riconosciuti al Gestore ma non ancora incassati.

Gli **altri ricavi e proventi** registrano una crescita pari a 1,4 €/Mil rispetto al 2020 dovuta principalmente ai rimborsi dai partner aderenti al Protocollo del "Progetto Multiutility" (0,4 €/Mil), rimborsi per corsi di formazione dipendenti (0,3 €/Mil) ed altri rimborsi.

I **costi per consumi di materie prime e materiali di consumo** risultano pari a 19,9 €/Mil, in crescita del 9,9% rispetto al 2020 e trainati principalmente dall'aumento del costo del carburante (+19%) e dai maggiori consumi collegati alla ripresa dei servizi post lock-down che avevano, invece, caratterizzato l'esercizio 2020.

I **costi per servizi** - pari a 195,6 €/Mil nel 2021 - sono in crescita del 7,9% vs 2020, spinti principalmente:

- (i) dall'aumento dei costi di trattamento e smaltimento, per effetto dei maggiori volumi di rifiuti conferiti a terzi (+5,8 €/Mil),
- (ii) dall'aumento del costo per appalti di servizi al territorio (raccolta e spazzamento) per effetto dell'estensione a porta a porta delle aree territoriali oggetto di trasformazione (+6,5 €/Mil) e
- (iii) maggiori spese di bollettazione e postalizzazione da tariffa (+1,1 €/Mil).

Il **costo del lavoro** 2021 è stato pari complessivamente a 120,2 €/Mil, con un incremento di 9,0 €/Mil rispetto al 2020 trainato principalmente:

- (i) dalla crescita dell'organico medio (+104 FTE e 4,5 €/Mil) e del costo pro-capite rispetto al 2020 (+2,1 €/Mil), quest'ultimo conseguenza dell'effetto cessante del fondo integrativo salariale (FIS) caratterizzante il periodo di lock-down 2020,
- (i) dal costo dell'adeguamento retributivo una-tantum riconosciuto ai dipendenti a seguito del rinnovo del C.C.N.L. (+0,8 €/Mil) e
- (ii) dagli incrementi previsti per le politiche retributive incentivanti legate a specifici indicatori di performance (+1,6 €/Mil).

Le **altre spese operative** nel 2021 ammontano a 3,5 €/Mil, in diminuzione rispetto al 2020 per effetto principalmente delle minori sopravvenienze passive.

I **costi capitalizzati** nell'esercizio (1,3 €/Mil) riguardano per oltre il 50% le trasformazioni di servizi sul territorio - in particolare il passaggio ai sistemi porta a porta e ibrido dei Comuni di Pistoia, Firenze e Montagna Pistoiese - e per la restante parte i progetti di digitalizzazione in corso all'interno di Alia S.p.A. (implementazione dei software SAP WASTE, nuovo gestionale unificato per i servizi, e SAP BILLING, nuovo gestionale di bollettazione).

L'aggregato "**ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni**" è pari a 27,4 €/Mil nel 2021 e risulta allineato all'esercizio 2020 per effetto della crescita degli ammortamenti (+3,8 €/Mil) e dell'accantonamento per rischi su sanzioni amministrative di 3,1 €/Mil (per maggiori dettagli consultare il paragrafo "*Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio*"), parzialmente compensati dai minori oneri d'attualizzazione degli esborsi futuri previsti dalla gestione post-operativa delle discariche di proprietà.

Gli utili da JV e società collegate sono riferiti a proventi da rivalutazione del patrimonio netto, principalmente per la società collegata ReAL operante nel settore del riciclo della carta e cartone.

I **proventi ed oneri finanziari** dell'esercizio sono allineati a quelli registrati nel 2020: in particolare, tra gli oneri finanziari sono presenti 1,3 €/Mil di interessi relativi al bond outstanding al 31 dicembre 2021, 0,7 €/Mil di effetto attualizzazione del fondo della discarica di Montignoso, interessi per mutui pari a 0,7 €/Mil, oneri finanziari per l'attualizzazione dei fondi post-gestione delle discariche pari a 0,3 €/Mil ed oneri finanziari su conti correnti per 0,1 €/Mil.

Le **imposte** d'esercizio rilevate nel 2021 mostrano un saldo negativo pari a 3,9 €/Mil a fronte di un risultato prima delle imposte positivo ed in crescita rispetto a quello dell'esercizio 2020 (+23,2 €/Mil).

### ***Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata***

<b>Stato patrimoniale</b>				
<b>€/Mil</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Var</b>	<b>Var %</b>
Asset concessorio	211,4	149,1	62,3	41,8%
Immobilizzazioni materiali	78,5	108,0	-29,5	-27,3%
Immobilizzazioni immateriali	0,7	5,5	-4,7	-86,6%
Avviamento	0,3	0,3	0,0	0,0%
Immobilizzazioni finanziarie	16,8	5,2	11,6	223,9%
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>307,6</b>	<b>268,0</b>	<b>39,7</b>	<b>14,8%</b>
Rimanenze	4,2	4,0	0,1	3,0%
Crediti commerciali*	128,9	112,4	16,5	14,6%
Debiti commerciali*	-100,8	-100,7	-0,1	0,1%
Altri crediti	21,8	22,3	-0,5	-2,1%
Altri debiti	-28,2	-23,5	-4,7	20,1%
<b>Capitale circolante netto</b>	<b>25,9</b>	<b>14,6</b>	<b>11,3</b>	<b>77,6%</b>
Fondi rischi e oneri	-42,8	-38,3	-4,5	11,7%
Fondo TFR	-16,4	-17,1	0,7	-4,2%
<b>Capitale investito netto</b>	<b>274,3</b>	<b>227,1</b>	<b>47,2</b>	<b>20,8%</b>
Patrimonio netto	185,6	176,2	9,4	5,3%
Posizione finanziaria netta	88,7	50,9	37,8	74,4%
<b>Fonti di finanziamento</b>	<b>274,3</b>	<b>227,1</b>	<b>47,2</b>	<b>20,8%</b>

(\*) Rispetto agli schemi di bilancio presentati di seguito, i crediti ed i debiti commerciali includono sia la parte corrente che quella non corrente

Nel 2021 aumenta il **capitale immobilizzato** del Gruppo di 39,7 €/Mil per effetto sia di investimenti tecnici che in partecipazioni societarie (in particolare l'acquisto della partecipazione in Scapigliato S.r.l. e l'aumento del capitale sociale di Albe S.r.l.). Rispetto all'esercizio 2020, l'asset concessorio aumenta di 62,3 €/Mil, di cui 36,2 €/Mil per effetto dalla riclassifica di parte delle immobilizzazioni materiali ed immateriali a seguito della variazione del perimetro dell'asset concessorio come da Delibera di ATO TC del 14 giugno 2021. Tale aggregato rappresenta il complesso dei beni strumentali per l'esercizio della Concessione che al termine della medesima dovranno essere retrocessi nelle disponibilità dell'ente concedente.

Il **capitale circolante netto** al 31 dicembre 2021 registra un aumento di 11,3 €/Mil rispetto al 2020 per effetto della crescita dei conguagli sui ricavi verso Comuni, trainati principalmente dal differenziale tra i ricavi MTR 2021 riconosciuti al Gestore e le entrate tariffarie effettive dell'esercizio. I debiti commerciali al 31 dicembre 2021 risultano allineati rispetto al 2020 e pari a 102,1 €/Mil, mentre aumentano le passività per imposte.

Al 31 dicembre 2021 i **fondi rischi e oneri** aumentano di 4,5 €/Mil principalmente per l'accantonamento di 3,1 €/Mil a seguito della notifica ad Alia in data 23 marzo 2022 di n.27 verbali di contestazione di illecito amministrativo a carico di diverse posizioni apicali che vedono come co-obbligato Alia e riferibili a presunte violazioni accertate nel corso delle indagini preliminari di cui al procedimento penale RGNR 1987/2016. Per ulteriori informazioni si rinvia al paragrafo "Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio" della presente relazione sulla gestione.

Il **patrimonio netto** aumenta principalmente per l'utile registrato nell'esercizio.

La **posizione finanziaria netta** registra un saldo negativo fra disponibilità liquide e debiti finanziari di 88,7 €/Mil, in peggioramento di 37,8 €/Mil rispetto all'esercizio 2020. La crescita dell'indebitamento è da attribuire sia all'assorbimento di cassa relativo al capitale circolante che a flussi della gestione operativa non sufficienti a coprire gli investimenti realizzati.

Di seguito alcuni **indicatori di performance** circa la gestione economica, patrimoniale e finanziaria:

Indicatori di performance				
	Modalità di calcolo	U.M.	2021	2020
<b>Indici di solidità</b>				
Solidità patrimoniale	Patrimonio netto / (totale passivo - patrimonio netto)	%	0,58	0,60
Autocopertura immobilizzazioni	Patrimonio netto / immobilizzazioni	%	0,60	0,66
Copertura delle immobilizzazioni con capitale permanente	(Patrimonio netto + debiti oltre l'esercizio) / immobilizzazioni	%	1,07	1,18
<b>Indici di liquidità</b>				
Quoziente di disponibilità	Attività correnti / passività correnti	%	1,03	1,20
Quoziente di liquidità totale	(Attività correnti - rimanenze) / passività correnti	%	1,00	1,17
<b>Indici finanziari</b>				
Cash flow gestione reddituale	Utile (perdita) + amm.ti + acc.ti	€000	37.305	22.023
Durata media magazzino (1)	(Rimanenze finali * 360) / consumi materie	gg	75	80
Durata media crediti tariffa (2)	(Crediti comm.li * 360) / ricavi	gg	123	120
Durata media debiti verso fornitori (3)	Debiti vs fornitori * 360 / (consumi materie + costi per servizi + altre spese operative)	gg	159	169
Ciclo capitale circolante	(1) + (2) - (3)	gg	39	31
<b>Indici di redditività</b>				
ROE	Utile (perdita) / patrimonio netto	%	5,4%	-3,3%
ROI	EBIT / totale attivo	%	3,0%	-1,5%
<b>Indici economici di produttività</b>				
Ricavi pro-capite	Ricavi / addetti medi	€000	138,80	127,32
Costo del lavoro pro-capite	Costi del personale / addetti medi	€000	44,90	43,19
Reddito operativo pro-capite	EBIT / addetti medi	€000	5,76	2,75

Principali indicatori economici e patrimoniali della Capogruppo				
€/Mil	2021	2020	Variazione	
			ass.	%
Ricavi	342,9	304,9	38,0	12,5%
EBITDA	33,2	12,6	20,6	163,3%
EBIT	12,2 -	6,3	18,5	-293,4%
PFN	64,5	31,8	32,7	102,9%
Utile / (perdita) d'esercizio	8,5 -	8,3	16,8	-202,1%
Utile / (perdita) complessivo	8,1 -	8,4	16,5	-196,8%

### Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio 2021 la Capogruppo ha proseguito l'attività di sviluppo della tecnologia dei cassonetti intelligenti a supporto dell'evoluzione dei sistemi di raccolta.

### Azioni o quote di società controllanti

Le società comprese nel Gruppo al 31 dicembre 2021 non possiedono né azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti neanche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e non ha acquistato né alienato tali azioni o quote nel corso dell'esercizio. Alia S.p.A. risulta controllata dall'ente locale Comune di Firenze.

### Fatti di rilievo dell'esercizio 2021

Di seguito sono riepilogati i fatti e gli eventi significativi intercorsi nell'esercizio:

- **29 gennaio 2021** Alia trasmette ad ATO TC il "PEF grezzo 2021" quale base dati per l'avvio della procedura di approvazione del PEF 2021.
- **18 febbraio 2021** Alia, con nota prot. n. 8441, trasmette ad ATO TC la "*Relazione illustrativa sul disequilibrio economico finanziario 2020*".

- **19 aprile 2021** il GSE comunica a Q.tHermo lo svincolo della fideiussione di 12,4 €/Mil, originariamente emessa, in data 14 marzo 2017, a garanzia del sistema di incentivi legati al progetto del WTE di Case Passerini.
- **10 maggio 2021** consegna ad ATO TC del PEF grezzo “definitivo” a seguito dell’iter istruttorio (gennaio - aprile 2021), per la finalizzazione del PEF 2021 ex Del. ARERA n. 443/19.
- **10 maggio 2021** ATO TC con la nota prot. n. 1612 comunica ad Alia gli esiti della “chiusura del procedimento istruttorio e verifica dell’equilibrio economico-finanziario per l’esercizio 2020”.
- **11 maggio 2021** perfezionamento del closing dell’operazione su Scapigliato S.r.l. mediante la sottoscrizione dell’aumento di capitale riservato ad Alia. per l’ingresso nella compagine societaria con un esborso pari a ca 8,5 €/Mln, corrispondente al 16,50% delle quote della società;
- **23 maggio 2021** il Consiglio di Amministrazione di Alia approva il piano industriale 2021-30 prevedendo la realizzazione di significativi capex a supporto dell’incremento della marginalità del Gruppo.
- **26 maggio 2021** ATO TC, con Determinazione n. 96, comunica ad Alia la chiusura del procedimento istruttorio relativo alla revisione del CdS, finalizzata a renderlo coerente e coordinato con l’MTR ed in generale col nuovo quadro regolatorio; il nuovo schema di contratto è presentato per l’approvazione nell’Assemblea di ATO TC convocata per il 14 giugno 2021.
- **27 maggio 2021** è stato notificato ad Alia Servizi Ambientali S.p.A. il decreto di sequestro preventivo impeditivo delle aree e delle piazzole comprese all’interno del polo tecnologico San Donnino. La misura reale è stata emessa a seguito di un’indagine avviata nel 2016, relativa all’accertamento di presunti reati ambientali, che ha coinvolto, a vario titolo, apicali delle società incorporate in Alia e di Alia, e che ha portato all’emissione di un’ordinanza di applicazione di misure cautelari interdittive nei confronti di alcuni di loro. Pertanto, in ossequio a quanto disposto dall’autorità Giudiziaria e nel rispetto del principio di leale collaborazione, la società ha immediatamente revocato tutte le deleghe e le procure conferite ai Dirigenti ed ai Responsabili coinvolti, riaffidando a personale interno funzioni e responsabilità, così come previsto dal “Piano di continuità operativa in emergenza”, approvato dalla Società a marzo 2021.

- **28 maggio 2021** contestualmente all'approvazione del progetto di Bilancio 2020, ritenendo che con la determinazione DG ATO TC n. 88 del 10 maggio siano stati rimossi gli elementi pregiudizievoli dei propri interessi che avevano originato il ricorso, il Consiglio di Amministrazione delibera di avviare il percorso per il ritiro del ricorso presentato nel dicembre 2020.
- **14 giugno 2021** l'Assemblea di ATO TC ha approvato i) la Determina DG n. 88 (REF 2020), ii) la modifica del contratto di servizio e iii) il PEF 2021.
- **Luglio 2021** avvio del beauty contest per la prima tranche di finanziamento del piano industriale Alia per le attività di i) rifinanziamento del bond (90 €/Mil) e ii) apertura della capex line (145 €/Mil).
- **13 luglio 2021** il Consiglio di Amministrazione di Alia S.p.A. approva il progetto di fusione di Programma Ambiente S.p.A. in Alia e l'operazione avrà effetti contabili a valere dal 1° gennaio 2022.
- **3 agosto 2021** la Del. n. 363/2021 di ARERA sancisce l'introduzione del "Nuovo metodo tariffario rifiuti MTR-2" che regolerà il secondo periodo regolatorio 2022-2025.
- **6 agosto 2021** il Consiglio di Amministrazione di Alia conferisce mandato all'A.D. per l'esecuzione di futuri aumenti di capitale in ALBE S.r.l. fino all'importo massimo di 7,5 €/Mil.
- **12 agosto 2021** il Tribunale del Riesame annulla le misure di interdizione dai pubblici uffici emesse dal GIP, in data 27 maggio, nei confronti di alcuni apicali della Capogruppo. Il provvedimento è stato seguito da una modifica della struttura organizzativa.
- **Ottobre 2021** avvio delle giornate road-show da parte dell'A.D. per la presentazione del piano industriale Alia 2021-30 a tutto il personale dipendente.
- **5 ottobre 2021** Programma Ambiente Apuane S.p.A. presenta domanda di rinnovo e revisione dell'autorizzazione dell'A.I.A. alla Regione Toscana.
- **13 ottobre 2021** perfezionamento dell'operazione di fusione per incorporazione delle società Q.tHermo S.r.l. e Q.Energia S.r.l.. La fusione produce effetti giuridici a partire dal 15 ottobre 2021 ovvero dall'iscrizione nel Registro Imprese.

- **22 ottobre 2021** il Consiglio di Amministrazione, a valle di un “beauty contest” al quale sono stati invitati a partecipare vari istituti di credito nazionali e internazionali di primario *standing*, conferisce l’incarico ad un primario istituto bancario per l’organizzazione e strutturazione di un finanziamento per complessivi 230 milioni di euro destinato a soddisfare il fabbisogno relativo al primo quadriennio del Piano Industriale 2021/30.
- **23 novembre 2021**, nell’ambito dell’operazione precedentemente descritta, il Consiglio di Amministrazione approva l’emissione di un prestito obbligazionario “senior unsecured”, non convertibile del valore di 90 milioni di euro, quotato sul mercato regolamentato gestito dalla Borsa Irlandese (Euronext Dublin). Tale deliberazione è stata aggiornata nella successiva seduta del 6 dicembre 2021.
- **4-5 dicembre 2021** i server della società sono oggetto di un attacco informatico di natura dolosa, a seguito del quale tutti i sistemi e gli strumenti informatici collegati alla rete della azienda sono risultati temporaneamente inaccessibili ed inutilizzabili, generando criticità e disagi nella erogazione dei servizi fino al ripristino del corretto funzionamento dei sistemi, avvenuto nei giorni successivi.
- **16 dicembre 2021** finalizzato l’aumento di capitale sociale per Alia, come riportato nel verbale di Assemblea Straordinaria dei Soci, mediante l’utilizzo delle riserve di bilancio esistenti con contestuale riduzione proporzionale come da accordo di riequilibrio descritto nei punti dell’art. 10.2 del Patto Parasociale.
- **23 dicembre 2021** sottoscrizione *EPC contract* per la realizzazione del Bio-digestore di Montespertoli. Il contratto RTI è composto da Tonello Energie S.r.l. (capogruppo con il 69,92%), Mu.Bre. Costruzioni S.r.l. (mandante con il 22,68%) e Waste Treatment Technologies Netherlands b.v. (mandataria con il 7,40%) ed è stato sottoscritto dal legale rappresentante di Alia il 23 dicembre 2021 con efficacia immediata. Come allegati al contratto, oltre il Progetto Esecutivo, sono presenti il cronoprogramma degli interventi che vede gli inizi dei conferimenti nella nuova sezione anaerobica a settembre del 2023 con il raggiungimento della marcia a regime entro il gennaio 2024 e le conclusioni delle fasi di collaudo entro settembre 2024.



- **29 dicembre 2021** (i) Il Consiglio di Amministrazione approva il budget 2022 prevedendo investimenti per l'esercizio pari a circa 157 €/Mil. Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione prende atto della delega conferita dall'Assemblea di ATO ad Alia in merito agli Avvisi MITE-Risorse PNRR. (ii) La Regione Toscana notifica a Programma Ambiente Apuane il decreto di archiviazione dell'istanza di ottobre 2021, in quanto il progetto non sarebbe stato "realizzato nella sua interezza nel periodo di vigenza della pronuncia di VIA come definita con DD 656 del 23 febbraio 2011 della Provincia di Massa-Carrara" e ha specificato che "stante la vigente normativa in materia di VIA, il progetto dovrà essere sottoposto a PAUR di competenza regionale ai sensi dell'art. 27 bis del D. Lgs. 152/06 e dell'art. 73 della L.R. 10/10."

#### **Gestione dei servizi raccolta e spazzamento**

I sistemi di raccolta adottati sul territorio sono diversi ed ognuno dipende dalle caratteristiche specifiche del territorio stesso:

- **raccolta porta a porta (PaP)**, che prevede il ritiro del rifiuto presso l'utente
- **raccolta stradale**, laddove il rifiuto è conferito direttamente dall'utente in contenitori posizionati sulla viabilità.

Nell'ambito della raccolta stradale il servizio può essere ulteriormente differenziato in virtù della tipologia dei contenitori installati per il conferimento in contenitori stradali di prossimità, contenitori up-loader (fuori terra o interrati) e side-loader e sistema ibrido (combinazione dei precedenti).

Il sistema di **raccolta porta a porta** per utenze domestiche è eseguito ritirando i rifiuti conferiti dagli utenti sulla base di un calendario che indica i giorni e gli orari di esposizione ed utilizzando attrezzature (contenitori e sacchi) di piccola volumetria, da esporre in fase di raccolta sulla soglia del proprio numero civico. Il modello è indicato per le aree periferiche e collinari generalmente a bassa densità insediativa e abitativa, con una rete viaria percorribile, di norma, solo da mezzi di dimensioni medio-piccole e caratterizzate da abitazioni sparse dotate comunque di spazi adeguati all'esposizione temporanea delle attrezzature consegnate in comodato d'uso alle utenze. Questa modalità consente di intercettare direttamente presso il domicilio degli utenti il maggior quantitativo di rifiuti differenziati per

merceologia, responsabilizzando gli utenti stessi verso i propri conferimenti. Nei comuni dove tale sistema è attivo la percentuale di raccolta differenziata supera ampiamente il 70%.

Il sistema di **raccolta porta a porta collettivo/condominiale** è caratterizzato dall'utilizzo di contenitori mobili di volumetria limitata, consegnati in comodato d'uso agli amministratori delle strutture abitative collettive/condomini ed installati negli spazi pertinenziali privati (cortili, giardini, ingressi, androni, etc.), accessibili dalla viabilità pubblica. Il modello è indicato per le aree periferiche generalmente a media densità insediativa e abitativa, caratterizzate da strutture abitative pluri-utenza, con pertinenze e spazi condominiali accessibili dalla viabilità pubblica.

Il sistema di **raccolta stradale** è caratterizzato da volumetrie dei contenitori medio-grandi ed è indicato per le aree urbane semi-centrali ad alta densità insediativa, con caratteristiche morfologiche della sezione stradale e del sistema abitativo tali da non poter sostenere l'esposizione temporanea di sacchi o contenitori domestici utilizzati con il sistema porta a porta. Dati i vincoli strutturali e morfologici della sezione stradale, in relazione anche alla diffusa presenza di aperture ed accessi al piano terra e rialzato, il sistema di raccolta a contenitori stradali preferibile in tali condizioni è quello a carica dall'alto (up-loader), con la possibilità di collocare i contenitori, anche in batteria, su entrambi i lati della strada, sfruttando gli spazi disponibili di minor impatto.

Il sistema di **raccolta stradale a contenitori interrati**, senza compattazione, è caratterizzato da grandi volumetrie da 3.000 a 5.000 litri ed è indicato per le aree urbane dei centri storici, ove il carico dei rifiuti prodotti e la tutela ed il decoro del patrimonio storico ed architettonico suggeriscono l'impiego di sistemi alternativi sia al porta a porta che ai contenitori stradali, per ridurre l'impatto dei contenitori e dei rifiuti sullo scenario urbano. Per motivi analoghi il sistema è indicato per le aree urbane periferiche, ad alta densità insediativa ed abitativa, oggetto di riqualificazione attraverso piani particolareggiati e di recupero sia da parte pubblica che di soggetti privati.

L'integrazione dei sistemi di raccolta PaP e stradale definisce il sistema di **raccolta ibrido**, caratterizzato dall'impiego di contenitori stradali per la raccolta dei rifiuti "pesanti" (rifiuto indifferenziato, organico e vetro) e dall'adozione del sistema PaP per le frazioni "leggere" del rifiuto (carta e cartone, multimateriale leggero).

Ognuno dei sistemi descritti può essere dotato di sistemi di tracciamento del conferimento dei rifiuti. In particolare:

- nel caso della raccolta stradale, i contenitori possono essere predisposti al controllo degli accessi attraverso l'installazione di un sistema elettronico di riconoscimento dell'utenza; per l'apertura del contenitore da parte degli utenti ad oggi è utilizzato un dispositivo elettronico
- nel caso della raccolta porta a porta, i sacchi e i contenitori utilizzati sono dotati di TAG di riconoscimento del codice utente che possono essere letti al momento della raccolta, sia attraverso sensori installati nella tramoggia del mezzo di raccolta, sia attraverso lettori "mobili" in dotazione agli operatori addetti alla raccolta dei sacchi o dei contenitori domiciliari.

#### **Andamento delle raccolte**

Nel 2021 i servizi hanno prodotto complessivamente 854.326 t di rifiuti con una **raccolta differenziata del 67,36%**, valore quest'ultimo calcolato in applicazione del metodo standard di certificazione delle percentuali di raccolta differenziata dei rifiuti urbani prevista dalla D.G.R.T. n. 1272/2016.

Secondo il rapporto rifiuti ISPRA la raccolta differenziata in Italia è pari al 63%, mentre la Regione Toscana si attesta al 62,1% (ultimo rapporto ISPRA - dati 2020). La performance superiore di Alia è ascrivibile sia agli investimenti significativi per le trasformazioni dei servizi che alla sensibilizzazione della cittadinanza, pur considerando che il territorio, per la presenza di città d'arte, è soggetto a flussi turistici tali da rendere complessa la differenziazione dei rifiuti.

<b>Rifiuti gestiti</b>				
<b>Ton</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Variazione</b>	
			<b>ass.</b>	<b>%</b>
Rifiuti indifferenziati	278.879	283.825	-4.946	-1,74%
Rifiuti differenziati	575.447	550.959	24.488	4,44%
<b>Totale</b>	<b>854.326</b>	<b>834.784</b>	<b>19.542</b>	<b>2,34%</b>
<b>%RD</b>	<b>67,36%</b>	<b>66,00%</b>	<b>1,36%</b>	

Il 2021 è stato caratterizzato da una ripresa dei flussi pendolari e turistici con il conseguente aumento dei rifiuti prodotti. Di fatto, l'aumento dei rifiuti complessivi è pari al 2,34% per circa 20.000 t, con la crescita del flusso differenziato del 4,4% ed il calo del flusso indifferenziato per -1,7%. Nel bacino di riferimento sono state raccolte complessivamente 854.326 t di rifiuti e la percentuale di raccolta differenziata risulta in aumento rispetto al 2020. Complessivamente sono state avviate a recupero 575.447 t di rifiuti (+24,5 mila rispetto al 2020), mentre alle fasi di smaltimento sono state conferite 278.879 t (- 5 mila rispetto al 2020).

### ***Gestione servizi e trasformazioni***

Nel 2021 è proseguito il processo di riprogettazione dei servizi di raccolta su tutto il territorio al fine di massimizzare le raccolte differenziate. Tra gli interventi più significativi dell'esercizio rilevano i progetti *“Firenze Città Circolare”* e *“Pistoia Cambia”*, entrambi basati su modelli integrali di raccolta i) connessi mediante sistemi di tracciatura dei conferimenti e ii) ibridi, poiché coniugano sia la raccolta PaP che quella stradale.

Ulteriori importanti trasformazioni hanno interessato l'area della montagna Pistoiese, con l'introduzione della raccolta stradale per RUI, organico e vetro e domiciliare per multimateriale leggero e carta.

Nell'area Fiorentina, ed in particolar modo nel Comune di Firenze, è iniziata l'esecuzione del progetto *“Firenze Città Circolare”* il quale prevede sistemi di raccolta diversi per le differenti aree del territorio comunale. Attraverso fasi cicliche di progettazione, contattazione ed attivazione dei nuovi servizi, nelle aree collinari è stato portato a regime il porta a porta integrale per le utenze domestiche, precedentemente servite da raccolta di prossimità con sacchi e bidoncini. Nell'area del centro storico la raccolta differenziata è stata integrata tramite l'installazione di campane per vetro (che prima della trasformazione veniva raccolto insieme al multimateriale leggero), contestualmente all'apertura di due nuove postazioni interrate in Via Pier Antonio Micheli ed in Via Alfieri. Nell'ambito della raccolta stradale con la tracciatura dei conferimenti, nell'area delle Cure è stata avviata la trasformazione della raccolta stradale da contenitori side-loader a campane up-loader dotate di elettronica; inoltre, è previsto per

l'inizio del 2022 l'avvio della raccolta porta a porta di carta e cartone per le utenze non domestiche. Nella zona dell'Isolotto è stata avviata la sperimentazione dei contenitori da side-loader A-BIN.

Nel Comune di Scandicci, è stato avviato un nuovo servizio di raccolta porta a porta della frazione carta e cartone nel contesto del centro abitato, servito con contenitori stradali con controllo degli accessi.

Infine, per il Comune di Barberino Tavarnelle, ad oggi servito con sistema ibrido, si è concluso l'iter progettuale e di contattazione in previsione dell'introduzione del porta a porta integrale nel febbraio 2022.

Il contesto dell'Empolese-Valdelsa è servito con porta a porta integrale ad eccezione del Comune di Lastra a Signa, laddove il porta a porta si integra con la raccolta del RUI in contenitori stradali side-loader dotati del sistema per il controllo volumetrico e apribili tramite chiavetta elettronica. Nel corso del 2021, non si registrano per quest'area trasformazioni se non piccole ottimizzazioni dei servizi erogati. In particolare, è stato portato avanti un lavoro di efficientamento delle attività di raccolta e spazzamento erogate dalle sedi operative di Empoli e Fucecchio, legate all'ottimizzazione degli itinerari porta a porta.

Le aree di Prato e della Piana Fiorentina sono servite con porta a porta integrale, ad eccezione dei Comuni di Calenzano e Signa dove viene erogata la raccolta con il modello ibrido. Laddove le zone risultano essere a viabilità ridotta o nelle aree prevalentemente artigianali e produttive, queste sono servite con porta a porta integrale, mentre nei centri ad elevate e media densità abitativa, il modello porta a porta si integra con la raccolta in contenitori stradali side-loader ad accesso controllato del RUI e dell'organico. Non si registrano per quest'area trasformazioni del servizio intervenute nel corso del 2021.

Nei Comuni della Piana Pistoiese è stato invece attuato nel corso dell'anno un intervento di rimodulazione delle frequenze di raccolta del Residuo non Differenziato e che ha condotto ad un'ottimizzazione del servizio erogato. Il caso è connesso all'introduzione delle novità normative del D.lgs. 116/2020 che nel caso dei Comuni considerati ha escluso gli scarti tessili dalla raccolta dei Rifiuti Urbani.

Nell'area di Pistoia, della Valdinievole e della Montagna, il 2021 è stato caratterizzato dalle trasformazioni del Capoluogo e della Montagna Pistoiese, ad oggi in corso.

Per quanto riguarda la città di Pistoia, precedentemente servita con raccolta stradale per tutte le frazioni di rifiuto ad esclusione della carta già raccolta con sacchi, è stato introdotto un nuovo sistema ibrido che

prevede la raccolta stradale con contenitori side-loader per RUI e organico e campane per imballaggi in vetro e la raccolta Porta a Porta per multimateriale e carta/cartone. È previsto per il 2022 l'avvio della tracciatura dei conferimenti del rifiuto organico, con l'attivazione delle elettroniche installate sui contenitori A Bin già posizionati. La trasformazione del centro storico della città, che ha preso avvio nel 2020, è proseguita nel 2021: ad oggi sono state realizzate 10 postazioni interrato complete (ad esclusione della carta/cartone la cui raccolta è rimasta Porta a Porta) e altre 24 postazioni fuori terra con contenitori up-loader.

Per i Comuni della Montagna Pistoiese, nel 2021 è stata completata la trasformazione di Marliana e Sambuca Pistoiese, mentre è in corso quella del Comune di San Marcello Piteglio, ed è invece prevista per il 2022 la trasformazione del Comune di Abetone Cutigliano. In questi Comuni lo stato di progetto prevede la raccolta stradale del residuo non differenziato, organico e vetro e la raccolta PaP di multimateriale e carta/cartone, nonché dell'organico per le utenze non domestiche.

Per i Comuni di Montecatini Terme e Pescia, la trasformazione è prevista per il 2022 con l'implementazione del modello ibrido. Per il Comune di Montecatini Terme si prevede inoltre che per l'area di Montecatini alto e per altre piccole zone non raggiungibili dai mezzi pesanti, il servizio di raccolta segua il modello PaP.

Tra le altre attività di raccolta, quella dei rifiuti particolari avviene attraverso diverse modalità quali Ecocentri, Ecofurgoni ed Ecotappa. Per Ecocentro si intende un'area presidiata da personale specializzato dotata di attrezzature adibite allo stoccaggio del rifiuto; previa identificazione dell'utente, il rifiuto viene conferito in autonomia nelle attrezzature dedicate. Presso la struttura, gli utenti possono conferire tutte le tipologie di rifiuti ricompresi nel DM 08/04/2008 purché siano differenziati, e in particolar modo quelli che non sono conferibili nel normale circuito di raccolta. L'Ecofurgone corrisponde al servizio effettuato attraverso un apposito automezzo itinerante ed attrezzato per permettere agli utenti il conferimento di rifiuti secondo un calendario prestabilito di soste presso i mercati e luoghi di aggregazione. L'Ecotappa invece è un punto di raccolta opportunamente attrezzato con contenitori completi di relativa informativa sulla tipologia di rifiuti conferibili, affidato ad un'utenza non domestica,

una scuola o un ente/associazione di vario genere o esercizio commerciale e quindi accessibile durante l'orario di apertura dei locali o degli uffici dove non diversamente specificato.

Ad oggi sono presenti sul territorio 119 Ecotappe, 32 Ecocentri ed un servizio di Ecofurgone attivo - anche con più punti per Comune - sui centri abitati di Agliana, Bagno a Ripoli, Buggiano, Calenzano, Campi Bisenzio, Fiesole, Firenze, Greve in Chianti, Impruneta, Lastra a Signa, Montale, Prato, Sambuca, San Casciano in Val di Pesa, Scandicci e Barberino Tavarnelle.

### ***Servizio di Spazzamento***

Alia eroga il servizio di spazzamento nei 58 Comuni serviti mediante le seguenti modalità:

- spazzamento meccanico, consiste nella pulizia del fondo stradale attraverso l'utilizzo di spazzatrici e l'eventuale ausilio dell'operatore a terra,
- spazzamento manuale, consiste nella pulizia del fondo stradale e delle sue pertinenze effettuata dall'operatore a terra. L'operatore dispone di un veicolo leggero per la raccolta dei rifiuti ed il conferimento del contenuto dei cestini svuotati durante il servizio.

Tra i fatti significativi intercorsi nel 2021 relativi al servizio di spazzamento si segnalano i) la riprogettazione del servizio sul centro storico di Firenze, mediante la realizzazione di 8 nuovi itinerari e la predisposizione di un servizio di spazzamento manuale con operatore dedicato al decoro delle piazze storiche ii) la riprogettazione dello spazzamento combinato di Barberino Tavarnelle, per uniformare il servizio erogato sul territorio comunale a seguito dell'unione amministrativa. Di conseguenza, anche i servizi di spazzamento manuale e combinato di Certaldo, precedentemente progettati per essere erogati in sinergia con quelli di Barberino Valdelsa, hanno subito delle modifiche, iii) la revisione del servizio per Figline e Incisa Valdarno e Rignano a seguito della trasformazione del servizio di raccolta da stradale a PaP.

Il processo evolutivo e di sviluppo del servizio proseguirà nel 2022 con la riprogettazione entro la fine dell'anno dello spazzamento combinato per i Comuni di Bagno a Ripoli, Pistoia e Monsummano Terme e la revisione di entrambi i servizi di spazzamento per Lastra a Signa.

**Area raccolta Revet S.p.A.**

Nel 2021 - nei territori di competenza Alia - è proseguita la trasformazione della raccolta, da multimateriale pesante (campana) a raccolta multimateriale leggero (campana, contenitore Nord Engineering o PaP) e vetro (campana o contenitore Nord Engineering). In aggiunta, è proseguito il processo di trasformazione dei contenitori classici a doppio gancio in contenitori nuovi con gancio Nord o Kinshofer: questo consentirà il progressivo abbandono della raccolta tradizionale con gru ed operatore esterno in favore della raccolta automatizzata. L'automazione completa del servizio di raccolta sarà completata entro il 2023 su ATO Centro ed entro il 2025 su ATO Costa e Sud. Parallelamente è stato ulteriormente sviluppato il progetto di tracciamento e rendicontazione degli svuotamenti e dei mezzi della raccolta, comprendendo anche il sistema di manutenzione contenitori ed il lavaggio degli stessi.

<b>Indicatori raccolta Revet</b>				
<b>Flusso</b>	<b>Tecnologia</b>	<b>Contenitori svuotati</b>		
		<b>Risorse Revet</b>	<b>Vettori terzi</b>	<b>Totale</b>
Multileggero	Tradizionale	28.419	70.075	98.494
	Automatizzata	233.893	0	233.893
<b>Subtotale</b>		<b>262.312</b>	<b>70.075</b>	<b>332.387</b>
Multipesante	Tradizionale	4.299	414.606	418.905
	Automatizzata	30.693	0	30.693
<b>Subtotale</b>		<b>34.992</b>	<b>414.606</b>	<b>449.598</b>
Monovetro	Tradizionale	112.039	108.099	220.138
	Automatizzata	106.315	0	106.315
<b>Subtotale</b>		<b>218.354</b>	<b>108.099</b>	<b>326.453</b>
<b>Totale</b>		<b>515.658</b>	<b>592.780</b>	<b>1.108.438</b>
<i>% sul totale</i>		<i>47%</i>	<i>53%</i>	<i>100%</i>

Nel 2021 sono stati eseguiti da personale Revet circa 262 mila svuotamenti di multi materiale leggero (contro i 201 mila del 2020 e i 180 mila del 2019), quasi 35 mila svuotamenti di multi materiale pesante (contro i 20 mila del 2020 e i 9 mila del 2019) e circa 218 mila di vetro mono (contro i 175 mila del 2020 e i 150 mila del 2019), oltre ai servizi di raccolta effettuati dai cantieri sparsi sul territorio. Le differenze sono riconducibili i) all'aumento degli svuotamenti effettuati direttamente da Revet mediante l'internalizzazione di servizi, in concomitanza del cambio del sistema di raccolta (da quella tradizionale con gru a quella automatizzata) e ii) all'internalizzazione dei servizi critici, al fine di garantire standard di qualità e puntualità maggiori.



Nel 2021 per fronteggiare le richieste dei gestori, Revet ha acquistato n. 711 nuovi contenitori la cui manutenzione continua ad essere esternalizzata, data l'efficacia e la puntualità del servizio. Il lavaggio dei contenitori posizionati sul territorio è stato effettuato per ogni gestore, ad esclusione delle province di Arezzo e Grosseto per il gestore Sei Toscana (poiché non previste dall'accordo ATO Sud / Sei Toscana) e dell'area Geofor (non previsto nel contratto).

### **Impianti di trattamento rifiuti: avvio a riciclo, recupero e smaltimento**

Gli impianti produttivi trasferiti ad Alia da ATO Toscana Centro mediante Concessione sono:

- il polo impiantistico di Paronese (Prato) che svolge attività di trattamento meccanico e valorizzazione delle raccolte differenziate,
- il polo impiantistico di Casa Sartori (Montespertoli) incentrato sul compostaggio,
- il polo impiantistico di Case Passerini (Sesto Fiorentino) che svolge attività di trattamento meccanico biologico,
- l'impianto di compostaggio Faltona (Borgo San Lorenzo),
- l'impianto di trattamento meccanico biologico Dano (Pistoia);
- il polo impiantistico San Donnino (Firenze) incentrato sulle attività di valorizzazione delle raccolte differenziate e di trasferimento dei rifiuti urbani.

Oltre alla gestione degli impianti sopra elencati la Concessione prevede attività operative e/o gestionali da svolgere su siti non attivi (ad es. discariche in gestione post operativa).

Inoltre, a fine 2021 è stato messo in esercizio l'impianto di stoccaggio e pre-trattamento di rifiuti urbani e speciali - pericolosi e non - del Ferrale (Firenze): tra i rifiuti conferibili sono presenti i tessili ed ingombranti, nonché i rifiuti abbandonati sul territorio.

Il 2021 è stato caratterizzato da alcuni interventi di miglioramento sia infrastrutturale che gestionale - in termini di efficienza impiantistica, con riferimento soprattutto agli aspetti ambientali ed operativi - in attuazione degli indirizzi contenuti nel piano industriale di Alia. A titolo esemplificativo, sono da collocarsi in quest'ambito gli investimenti relativi i) alla sostituzione del secondo tritratore primario ed

alcuni interventi di ottimizzazione e miglioramento c/o l'impianto di Via Paronese, ii) la sostituzione del vaglio e la manutenzione straordinaria del trituratore primario dell'impianto TMB del Dano, iii) l'acquisto di un trituratore mobile ed attrezzatura varia c/o l'impianto del Ferrale, iv) ai lavori di messa in sicurezza, acquisto di attrezzatura e per i lavori di revamping per l'impianto di San Donnino,

- manutenzione straordinaria dell'impianto di Case Passerini con i) la sostituzione delle attrezzature a servizio della linea di trattamento dei rifiuti indifferenziati, ii) interventi di mitigazione paesaggistica e acustica, iii) acquisto di macchine operatrici, iv) sostituzione benne carroporti e v) manutenzione delle linee di aspirazione e trattamento arie esauste,
- cessazione della produzione di compost presso l'impianto di Case Passerini e incremento dell'attività di stabilizzazione del sottovaglio,
- prosecuzione dei lavori di *capping* definitivo della discarica di Casa Sartori,
- esecuzione dei lavori propedeutici per la costruzione del nuovo digestore anaerobico presso l'impianto di compostaggio di Casa Sartori.
- avvio dell'attività di revamping c/o l'impianto di Faltona.

L'anno 2021 è stato caratterizzato inoltre da un miglioramento rispetto all'anno 2020 della capacità di trattamento interno degli impianti di compostaggio di Casa Sartori e Faltona aumentando di fatto la quantità di ammendate compostato misto prodotto.

#### ***Area impianti Revet S.p.A.***

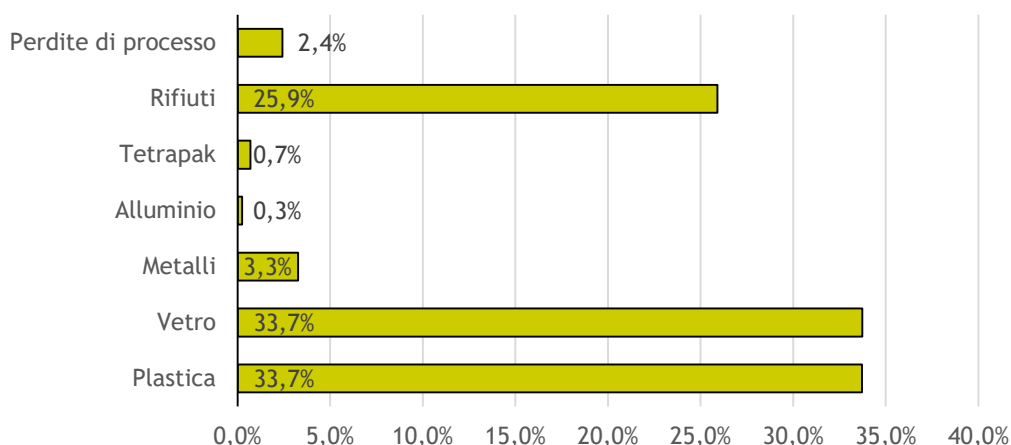
Il revamping che ha investito nel 2021 il CSS (Centro di Selezione Secondario) ha determinato per Revet una riduzione delle ore annue lavorate a 2.830 rispetto alle 4.690 del 2020, in particolare, a causa del fermo impianto nei mesi estivi ed un ulteriore blocco di 3 giorni nel mese di dicembre. La produttività del CSS è stata di 13,5 Ton/h effettive con un'efficienza media dell'85,2%.

L'impianto di selezione multimateriale CC (Centro Comprensoriale) ha lavorato per 4.150 ore/annue contro le 3.793 del 2020, assorbendo dunque larga parte dei rifiuti in ingresso durante il fermo-impianto del CSS. La produttività dell'impianto di selezione multimateriale CC è stata di 22,6 Ton/h, contro le 21,9 Ton/h del 2020 con un'efficienza media del 76,9% contro il 69,57% del 2020. Per le attività del CC

si rileva un forte incremento dei rifiuti plastici prodotti e una contrazione del vetro in uscita, soprattutto per effetto del cambiamento del sistema di raccolta da multimateriale pesante a multimateriale leggero. Tale trasformazione dei modelli di raccolta consentirà di massimizzare la selezione dei rifiuti, determinando maggior quantitativi - soprattutto di rifiuti plastici - da estrarre come materia prima.

<b>Materiali in ingresso</b>				
Ton	2021	2020	Var	Var %
Raccolta differenziata	225.238	216.865	8.373	3,86%
Speciali e assimilati	16.657	20.595	-3.938	-19,12%
<b>Totale</b>	<b>241.895</b>	<b>237.460</b>	<b>4.435</b>	<b>1,87%</b>

#### Rifiuti processati 2021



<b>Rifiuti processati in impianti esterni</b>				
Ton	2021	2020	Var	Var %
Impianti REVET	80.437	95.434	-14.997	-15,71%
CIT Revet a Impianti esterni (*)	34.638	22.031	12.607	57,22%
Impianti esterni (**)	50.411	44.913	5.498	12,24%
<b>Totale</b>	<b>165.486</b>	<b>162.378</b>	<b>3.108</b>	<b>1,91%</b>

(\*) a fronte del revamping del CSS

(\*\*) non tiene conto del vetro mono

<b>Materiali selezionati a Pontedera</b>						
<b>Ton</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>Var</b>	<b>Var %</b>
Prodotti plastici	9.188	13,2%	12.801	19,1%	-3.613	-28,22%
Sottoprodotti plastici	25.531	36,8%	32.339	48,1%	-6.808	-21,05%
CIT avviato ad altri impianti	34.638	49,9%	22.031	32,8%	12.607	57,22%
<b>Subtotale (plastica selezionata)</b>	<b>69.357</b>	<b>100,0%</b>	<b>67.171</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.186</b>	<b>3,25%</b>
Tetrapak	1.163	2,5%	2.556	5,1%	-1.393	-54,50%
Banda stagnata	2.139	4,7%	5.179	10,3%	-3.040	-58,70%
Alluminio	294	0,6%	399	0,8%	-105	-26,32%
Metalli	174	0,4%	252	0,5%	-78	-30,95%
Vetro	7.725	16,9%	13.093	26,0%	-5.368	-41,00%
Rifiuti vari	34.223	74,9%	28.815	57,3%	5.408	18,77%
<b>Subtotale (altri prodotti)</b>	<b>45.718</b>	<b>100,0%</b>	<b>50.294</b>	<b>100,0%</b>	<b>-4.576</b>	<b>-9,10%</b>
<b>Totale</b>	<b>115.075</b>		<b>117.465</b>		<b>-2.390</b>	<b>-2,03%</b>

Nel 2021 diminuisce il quantitativo di prodotti selezionati rispetto al 2020. Nonostante il continuo calo dei CPL (contenitori per liquidi) cresce il flusso delle plastiche MPO grazie ad alcune migliorie al processo di selezione che hanno portato all'estrazione del prodotto a base filmosa FIL/S che alimenterà la nuova linea del riciclo. Rispetto all'esercizio precedente diminuiscono anche i sottoprodotti selezionati a fronte della crescente valorizzazione del FIL/S come prodotto e la diminuzione delle quantità di plastiche eterogenee (PLASMIX) destinate a recupero energetico o smaltite in discarica.

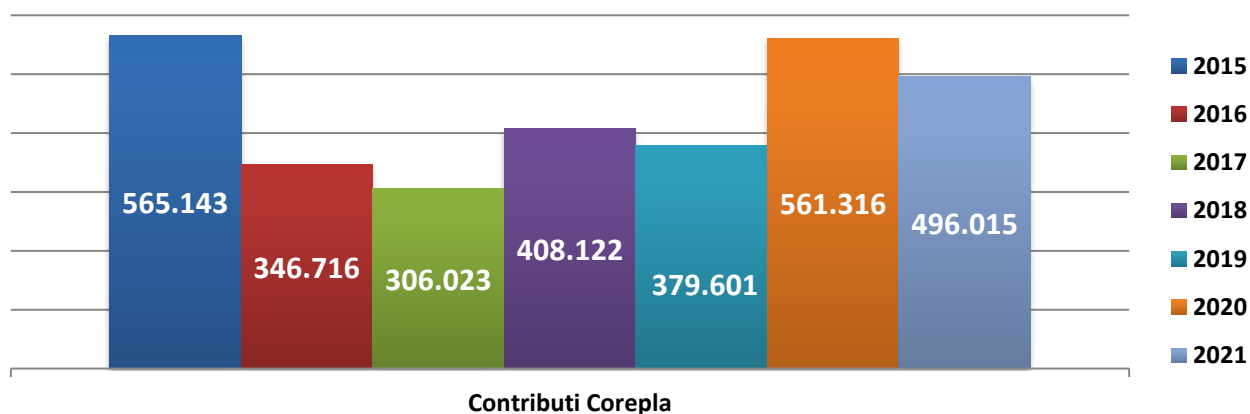
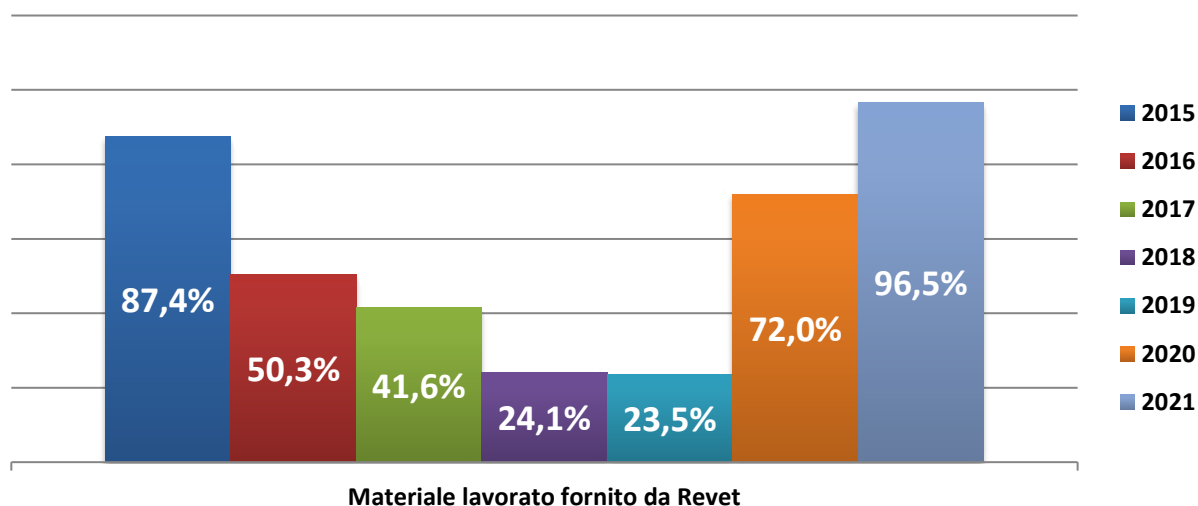
### **Area riciclo**

Il comparto relativo al riciclo delle plastiche miste poliolefiniche è stato oggetto di potenziamento impiantistico finalizzato ad incrementare le capacità produttive sia in termini qualitativi che quantitativi. Gli interventi hanno riguardato i) il revamping della vecchia linea di granulazione e ii) la costruzione della nuova linea di granulazione, quest'ultima dedicata prioritariamente alla produzione di granulo a base poliolefinica filmosa (Refill N).

L'attivazione della nuova linea di granulazione è avvenuta il 16 luglio, con un periodo di start-up finalizzato alla messa a punto dell'impianto durato circa un mese e mezzo. Con decorrenza dal 6 settembre la produzione è stata definitivamente avviata su tre turni, come da previsioni aziendali. Le quantità di granulo prodotte nel corso di gran parte del 2021 sono state altresì subordinate alla produzione che l'impianto di selezione CSS, nelle more delle attività di revamping avviate nel corso dell'anno, era in

grado di assicurare, oltre alla necessaria ricerca dell'ottimizzazione nell'equilibrio tra il reparto di riciclo e il CSS.

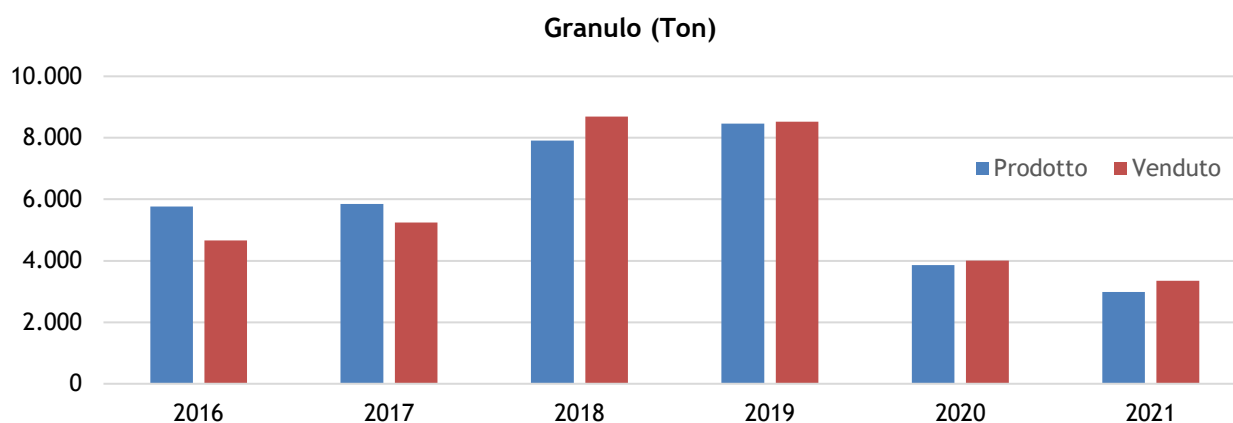
In tale contesto è stato altresì deciso di utilizzare, per la produzione di granulo, esclusivamente il materiale post consumo prodotto dall'impianto CSS di Revet.



L'attività commerciale svolta nell'anno 2021, effettuata nel corso delle fasi di revamping della prima linea e di costruzione ed avvio della seconda linea, è stata finalizzata a collocare sul mercato la produzione di granulo a più alta componente di PP (Replay) prodotto con la vecchia linea di granulazione

e nel contempo ad effettuare una ricerca di mercato finalizzata ad avviare rapporti commerciali con clienti interessati ad acquistare la produzione di granulo a base PE (Refill N).

I prezzi di vendita applicati sono stati finalizzati a massimizzare i ricavi e ad attivare una rete di cliente per il Refill N. La rete di vendita comprende stampatori e coumpandatori, ed è stata in grado di assorbire sia tutta la produzione di granulo del 2021, che le giacenze di magazzino risultanti al 31 dicembre 2020. I prezzi, dopo i positivi feedback delle campagne di prova effettuate dai clienti, sono stati progressivamente rivisti in rialzo.



Complessivamente il mercato ha mostrato segnali positivi lasciando intravedere aspettative di vendita interessanti per il 2022, con un possibile incremento della produzione di granulo Refill N post completamento del revamping delle nuove linee di selezione dei prodotti a base filmosa (ad esempio FILS/2). Di contro, l'incremento dei costi per energia, trasporti e materia prime costituisce uno dei fattori di maggiore incertezza, considerando anche le difficoltà nel trasferire completamente i maggiori costi sui prezzi di vendita finali applicati ai clienti.

#### **Informazione, comunicazione e rapporti con l'utenza**

La strategia di comunicazione Corporate, le attività Educational e le altre attività afferenti alla Direzione Comunicazione, Relazioni esterne e Sostenibilità sono proseguite anche nel 2021 in linea con quanto fatto nell'anno precedente, cercando di apportare elementi innovativi.

### ***Sensibilizzazione e inclusione***

Per sensibilizzare i cittadini ai temi della sostenibilità ambientale ed il decoro delle città, nonché valorizzare il lavoro delle persone e dei collaboratori Alia, sono state realizzate le seguenti campagne di comunicazione:

- I. PER IL DECORO DEGLI ARREDI URBANI, in collaborazione con i comuni, da luglio a settembre 2021 è stata organizzata una campagna social al fine di mostrare quante ore di lavoro e quanto impegno, anche economico, servono per ripulire i cestini vandalizzati.
- II. ALIA SOSTENIBILE E RAPPORTO A-WASTE, due piccole iniziative social per divulgare dati e notizie in merito alle attività concrete che Alia compie in tema di sostenibilità, la prima, e per raccontare i dati emersi dal rapporto sui rifiuti da apparecchiature elettriche ed elettroniche, la seconda.
- III. DANTE MAI VISTO, in occasione dei settecento anni dalla morte di Dante Alighieri, Alia ha commissionato all'artista inglese Jane Perkins un ritratto del Sommo Poeta, con il Patrocinio della Regione Toscana ed in collaborazione con il Museo Casa di Dante. L'opera, interamente realizzata con materiale di scarto, è stata esposta presso la sede della Regione Toscana, al Museo Casa di Dante e presso alcuni Palazzi Comunali del territorio.
- IV. ALIA 2030 DA SMALTITORI A PROTAGONISTI DELLE CITTA' SOSTENIBILI, progetto articolato in una serie di convention aziendali - dedicate ai soli dipendenti di Alia - durante le quali l'Amministratore Delegato ha presentato il piano industriale ed il futuro dell'azienda.
- V. GLI AUGURI DI ALIA, campagna social per gli auguri di Natale che ritrae dipendenti Alia di tutte le direzioni nello svolgimento della propria attività lavorativa. Per augurare buone feste alla cittadinanza senza dimenticare l'importanza del lavoro svolto dal personale Alia per la pulizia, il decoro e l'ambiente
- VI. ADVOCACY E ASCOLTO TERRITORIALE, avviata l'attività di advocacy e ascolto territoriale per la realizzazione della rete impiantistica prevista dal piano industriale.
- VII. Gestione delle risposte alle interrogazioni consiliari.
- VIII. Rapporti con i Comuni, Regione Toscana, associazioni di categoria e ambientaliste.

### **Gestione Acquisti, Logistica e Risorse Tecniche (Flotta e Patrimonio Immobiliare)**

L'anno 2021 è stato caratterizzato dalla prosecuzione dei processi di trasformazione dei servizi e dal protrarsi di un quadro economico e finanziario incerto condizionato sia dal permanere dello stato di emergenza sanitaria Covid 19, che dalla crescente difficoltà di approvvigionamento, conseguenza, quest'ultima, della contrazione dell'offerta di mercato e dell'aumento generalizzato del livello dei prezzi di beni, ricambi e materiali. Nonostante le suddette criticità, nell'esercizio sono stati stipulati circa 1.000 contratti pluriennali con diversi fornitori e sono proseguiti i flussi informativi verso ATO TC, così come previsto dal Contratto di Servizio (istanze di subappalto, rendicontazione dell'attività contrattuale, ecc.). I funzionari di ATO hanno poi svolto l'audit delle dichiarazioni rilasciate in merito ai subappalti sia per l'esercizio di competenza che per il 2020, recuperando quindi lo slittamento causato dalle restrizioni della pandemia.

La flotta, passata nell'esercizio da 1.519 a 1.455 unità (-4,2%), è stata mantenuta efficiente e sicura mediante interventi di manutenzione programmata ed ordinaria erogati sia dalle officine interne che da quelle esterne autorizzate e distribuite sul territorio. Al contempo è proseguita l'attività di rinnovamento del parco veicoli mediante l'acquisto di 155 unità per un investimento complessivo di quasi 11 milioni di euro e la rottamazione di 219 unità: l'età media della flotta scende così da 5,6 a 4,2 anni, allineandosi con quanto stabilito all'interno del Piano di Ambito e del Contratto di Servizio (<5 anni).

Tra i rinnovi significativi si segnalano:

- acquisto di 29 mezzi "a vasca" inferiori a 22 quintali a supporto dello spazzamento e dello svuotamento dei cestini, completando la dotazione prevista dal Contratto di Servizio;
- potenziamento degli Ecofurgoni e dei veicoli per disinfezione e disinfestazione;
- completamento del rinnovamento iniziato nel 2020 dei compattatori posteriori mediante l'acquisto di 20 unità Euro 6 a metano (Mercedes Econic 260 con compattatore Farid), rottamando i vecchi Euro 2;
- acquisto di 3 compattatori pesanti Up-Loader Euro 6 a metano a seguito dell'aumento delle postazioni interrato nel comune di Firenze e le nuove installazioni a Pistoia;



- acquisto di 10 spazzatrici stradali idrostatiche Ravo 540 finalizzate a sostituire i vecchi modelli e a potenziare il servizio di spazzamento meccanizzato, raggiungendo così lo standard richiesto dal Contratto di Servizio;
- acquisto di 14 carrelli elevatori per i centri di raccolta al fine di ottimizzare e rendere più sicure le operazioni di movimentazione dei rifiuti e delle casse da parte degli operatori;
- acquisto di 11 furgoni attrezzati come officine mobili per poter intervenire prontamente sul territorio sui veicoli guasti.

Nel 2021 la flotta a metano gassoso (CNG) e liquido (LNG) è cresciuta, attestandosi a 81 veicoli pesanti e riducendo le emissioni inquinanti - soprattutto con riferimento al particolato (-11%).

Come accennato sopra, nell'esercizio è proseguito il progetto di interrimento dei cassonetti nel Centro Storico di Firenze dove sono state realizzate 3 postazioni da 6/8 campane ciascuna. Parallelamente, il progetto UWC [Undeground Waste Collection], che ha interessato il Comune di Pistoia, è stato completato e sono state realizzate le ultime 2 postazioni da 6 campane.

Nel corso del 2021 sono state avviate le trasformazioni dei sistemi di raccolta mediante i nuovi cassonetti Abin dotati di elettronica di tracciamento dell'utenza nella città di Pistoia. L'avvio è stato rinviato a settembre 2021 a causa della difficoltà di approvvigionamento per le componenti elettroniche conseguenti la contingenza internazionale di *market crunch* del settore. A fine 2021 è stata avviata la trasformazione del sistema di raccolta con le nuove campane Nord Engineering dotate di elettronica.

Lato facility management è proseguita nel 2021 l'attività di mantenimento delle 74 sedi aziendali e della parte non impiantistica degli impianti di trattamento, mediante manutenzioni ordinarie e straordinarie.

In particolare, nel corso dell'anno:

- è stato completato ed avviato l'impianto di trattamento del Ferrale (Firenze) destinato a ricevere rifiuti tessili, pellame, ingombranti e RAEE;
- nell'ambito dei lavori propedeutici al revamping dell'impianto di Compostaggio di Casa Sartori (Montespertoli) e la realizzazione del biodigestore anaerobico, è stata realizzata la "berlinese" di rinforzo del versante della collina sovrastante l'impianto;

- sono stati avviati e completati i lavori di trasformazione del capannone sito in via Baccio in officina di manutenzione delle attrezzature in modo da consentire l'inizio dei lavori di realizzazione del nuovo banco prova per le revisioni, così come previsto dalla nuova normativa (i lavori termineranno nel 2022). Nel frattempo, è stata allestita una copertura temporanea dell'attuale banco prova freni che ha permesso di non interrompere le revisioni annuali dei mezzi pesanti;
- nella base logistica di San Donnino, contigua al Polo Impiantistico, è stato realizzato il distributore a metano gassoso che consentirà ad Alia, a partire dal 2022, di rifornire la flotta a metano in tempi ridotti rispetto ai distributori stradali e di risparmiare circa il 25% sul prezzo del carburante;
- sono proseguiti i lavori di realizzazione della nuova sede di Sibille (San Casciano v/Pesa), seppur con ritardi da parte dell'appaltatore. I lavori sarebbero dovuti terminare entro la fine dell'esercizio, ma slitteranno alla primavera 2022;
- sul fronte dei Centri di Raccolta, è proseguito il complesso iter autorizzativo con i Comuni ed ATO: a fine 2021 erano 8 i progetti in corso di approvazione. L'unico progetto dove sono stati avviati i lavori è il CDR di Barberino del Mugello.

#### **Prevenzione e Sicurezza dei Lavoratori, Sistema Integrato di Gestione Qualità - Sicurezza - Ambiente**

Nel corso del 2021 la Direzione Sicurezza, Ambiente e Qualità (DSA) ha mantenuto il proprio ruolo centrale all'interno dell'organizzazione aziendale con l'obiettivo di implementare un metodo univoco di gestione per tutta Alia, capace con sempre maggiore efficacia, di garantire il rispetto delle tematiche ambientali e di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro.

Anche l'anno 2021 ha visto tutta la struttura DSA impegnata fortemente nella gestione e organizzazione delle misure anti-contagio inerenti all'epidemia COVID-19, in modo da garantire l'effettuazione delle attività svolte dall'azienda in sicurezza e rispondere alla necessità di tracciamento dei casi di positività, anche nei momenti di maggior diffusione dell'epidemia. Nelle more delle difficoltà operative originate dalla pandemia in atto, sono state comunque svolte le varie attività di competenza della Direzione tra cui il mantenimento dell'efficace implementazione del Sistema di Gestione Integrato, confermata dalla conformità alle norme ISO 9001-14001-45001 - rilasciata da parte dell'ente accreditato SGS -, lo

svolgimento delle verifiche ispettive interne sui vari processi e siti aziendali e il supporto al miglioramento continuo dell'organizzazione mediante, ad esempio, la tenuta sotto controllo delle azioni individuate per gestire i rischi e le opportunità nonché delle non conformità riscontrate.

Nel 2021, Alia ha aggiornato la propria Politica per rispecchiare le finalità del Piano industriale che impegnerà l'azienda nei prossimi anni e il nuovo sistema di leadership aziendale, su cui si baserà anche la valutazione degli obiettivi raggiunti da ciascuna struttura, nell'ottica del miglioramento continuo delle proprie prestazioni.

Il 2021 ha visto, inoltre, posare le basi di un ulteriore aggiornamento del Sistema di Gestione, con lo scopo di consolidare i metodi di valutazione del rischio e l'approccio sistemico e trasversale, alla gestione degli adempimenti normativi, a partire dal MOG ai sensi del D.lgs.231/01 e s.m.i., alla legge 262/2005 e s.m.i. e alla redazione della dichiarazione di carattere non finanziario regolata dalla legge 254/2016 e s.m.i. od ai temi della privacy e del GDPR. Tutto ciò nell'ottica di assunzione di una sempre maggiore visione strategica e di omogeneizzazione delle attività di gestione dei rifiuti e dei servizi di igiene.

### **Bollettazione, Riscossione, Piani Economico-Finanziari TARI**

Nell'esercizio è stata garantita l'emissione e la riscossione degli avvisi di pagamento TARI per i seguenti Comuni: Capraia e Limite, Castelfiorentino, Cerreto Guidi, Certaldo, Empoli, Figline-Incisa, Fucecchio, Gambassi Terme, Montaione, Montelupo Fiorentino, Montespertoli, Vinci, Lamporecchio, Larciano, Lastra a Signa, Monsummano Terme, Pistoia, Serravalle Pistoiese, Bagno a Ripoli, Calenzano, Campi Bisenzio, Fiesole, Firenze, Greve in Chianti, Impruneta, San Casciano Val di Pesa, Scandicci, Signa, Barberino Tavarnelle, Carmignano, Montemurlo, Poggio a Caiano, Prato, Vaiano, Agliana, Montale, Quarrata e Cantagallo. Mentre per il comune di Lamporecchio è stata gestita la TARI Puntuale Corrispettivo mediante l'emissione di un documento fiscale - fattura - direttamente da Alia, per gli altri Comuni è prevista la TARI tributo.

I Comuni hanno affidato ad Alia la gestione della TARI secondo quanto previsto dal Servizio Accessorio n.18 del Contratto di Servizio stipulato con ATO Toscana Centro, che prevede la gestione della TARI compresi i rapporti con gli utenti e tutte le emissioni, quindi *back office* e *front office*, oltre al numero

verde e ai portali TARI e TARI digitale. Solo per il Comune di Borgo San Lorenzo nel corso del 2021 sono proseguite le attività di emissione dei soli avvisi ordinari. Per la fase di coattivo, Alia ha gestito direttamente solo il comune di Lamporecchio mentre per gli altri le annualità successive al 2013 le informazioni necessarie (strutturate secondo i tracciati previsti) sono state trasferite ai comuni in modo da attivare i rispettivi gestori incaricati del recupero crediti. Solo per le annualità dal 2014 al 2017 e solo per i comuni di Capraia e Limite, Castelfiorentino, Cerreto Guidi, Certaldo, Empoli, Fucecchio, Gambassi Terme, Montaione, Montelupo Fiorentino, Montespertoli, Vinci abbiamo selezionato ed incaricato un soggetto abilitato per il recupero crediti della TARI, che sarà gestito direttamente dall'Azienda essendo stata a suo tempo nominata Responsabile del Tributo e quindi responsabile di tutte le fasi compreso il coattivo.

I Comuni hanno scelto le seguenti modalità di incasso nell'anno 2021:

- F24: Capraia e Limite, Castelfiorentino, Cerreto Guidi, Certaldo, Empoli, Fucecchio, Gambassi Terme, Montaione, Montelupo Fiorentino, Montespertoli, Vinci, Larciano, Lastra a Signa, Monsummano Terme, Pistoia, Serravalle Pistoiese, Carmignano, Montemurlo, Poggio a Caiano, Prato, Vaiano, Agliana, Montale, Quarrata e Signa. Figline-Incisa è passata dal bollettino postale all' F24;
- F24 e addebito in conto corrente: Fiesole;
- bollettino postale: Prato e Lamporecchio;
- bollettino e addebito in conto corrente: Bagno a Ripoli, Calenzano, Campi Bisenzio, Firenze, Greve in Chianti, Impruneta, San Casciano Val di Pesa, Scandicci, Barberino Tavarnelle.

Nel corso del 2021, si è proceduto alla fatturazione elettronica per le utenze del Comune di Lamporecchio. e si sono implementate le procedure di emissione e di acquisizione degli incassi mezzo PagoPA, per i comuni di Calenzano e Signa abbiamo proceduto ad attivare il servizio PagoPA attraverso il nostro partner tecnologico Koinè.

Nel 2021 è proseguita l'esecuzione del Progetto Cerbero in collaborazione con Amministrazione Comunale di Prato e ASL per il sopralluogo diretto presso attività produttive al fine di verificare il rispetto delle normative, della sicurezza e della corretta iscrizione alla TARI.

Nel corso del 2021 sono stati esternalizzati a service esterni varie attività: stampa e imbustamento, postalizzazione, spedizione atti giudiziari, archivio cartaceo, servizio messi notificatori, call center e supporto alle attività di front office e back office.

Nel 2021, sono stati emessi circa 1.384.316 avvisi e fatture per un importo di circa 255.567.383,68 € e sono stati gestiti complessivamente circa 63.000 pagamenti mediante addebito diretto SEPA su conto corrente.

Per quanto riguarda il recupero crediti, sono stati inviati complessivamente 103.813 intimazioni di pagamento.

Nel 2021 si è proceduto alla emissione degli avvisi di accertamento e sono stati emessi:

- 42.419 avvisi di accertamento per omesso pagamento;
- 28.489 avvisi di accertamento per omessa denuncia;
- 5.143 avvisi di accertamento induttivi.

Per quanto attiene l'andamento della riscossione, questa è competenza del Bilancio di Alia oramai solo per le emissioni del Comune di Lamporecchio e i residui della TIA ante 2013; per gli altri comuni, ciò è ridotto alla sola fase coattiva.

Il Settore ha assicurato alle Amministrazioni Comunali quanto necessario per l'elaborazione delle tariffe da applicare occorrenti alle loro deliberazioni, secondo quanto previsto da DRP 158/99.

Il contenzioso con gli utenti è rimasto sostanzialmente circoscritto e per la parte TARES/TARI è stato gestito in accordo con le amministrazioni comunali.

Relativamente alle attività di Front Office, nel 2020, il Settore ha coordinato e gestito gli sportelli al pubblico e ha provveduto all'acquisizione di 184.108 documenti presentati dagli utenti, di cui 74.374 erano denunce TARI; sono state, inoltre, predisposte risposte a 22.364 lettere/mail/PEC.

Le disposizioni connesse alla pandemia da Covid 19 hanno comportato la riprogrammazione delle attività di back office, secondo quanto stabilito dalle successive disposizioni emanate nel corso dell'anno, e delle attività di front office soprattutto per gli sportelli aperti al pubblico, che hanno condotto a una riorganizzazione logistica al fine di garantire il rispetto delle norme, il potenziamento e la diffusione di tutti possibili canali di contatto da parte degli utenti (email, PEC, lettere, raccomandate, etc), la gestione

di appuntamenti programmati per le utenze e il monitoraggio degli accessi secondo protocolli molto rigorose. Gli orari, le modalità di accesso e le ubicazioni degli sportelli presso i Comuni sono stati programmati e gestiti durante l'anno in accordo con le singole Amministrazioni.

Nel corso del 2020, è proseguita la ricerca di evasori sia domestici che non domestici della TARI attraverso l'incrocio massivo di banche dati e verifiche puntuali; sono state, infatti, inviate richieste di informazione a 13.634 a potenziali evasori. Si è proceduto, in collaborazione con gli uffici comunali, alla definizione e verifica di metodologie operative da utilizzare nell'individuazione dei parametri utili all'accertamento induttivo nel caso in cui gli utenti contattati non abbiano proceduto a definire la loro posizione.

Relativamente allo sportello Digitale della TARI, che consente agli utenti di consultare *on-line* la propria posizione TARI e fare eventuali modifiche al rapporto di utenza, alla data odierna sono iscritti 24.657 utenti e sono 1.459 gli utenti che hanno aderito al servizio avviso *on-line*.

Nel corso del 2021, è proseguito il service effettuato dalla partecipata consortile Le Soluzioni per gestire, attraverso il suo *call center* (197.455 telefonate ricevute dagli utenti), le richieste di informazioni sulla posizione di ogni singolo utente per tutti i comuni serviti e per procedere alla gestione remota della propria posizione Tari.

## Personale, politiche di reclutamento e formazione

### *Organico del personale*

Nel 2021 il personale impiegato mediamente dal Gruppo è stato di 2.678 unità (sotto il dettaglio).

Addetti medi per qualifica							
N. addetti medi	Programma						Totale Gruppo Alia
	Alia S.p.A.	Revet S.p.A.	Programma Ambiente S.p.A.	Ambiente Apuane S.p.A.	Valcofert S.r.l.		
Dirigenti	12	1	0	1	0	14	
Quadri e impiegati	599	60	8	2	3	672	
Operai	1.513	150	8	2	6	1.679	
Somministrati	310	2	1	0	0	313	
<b>Totale</b>	<b>2.434</b>	<b>213</b>	<b>17</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>2.678</b>	

Nell'esercizio 2021 nella Capogruppo, i rapporti di lavoro dipendente cessati sono stati 94 mentre le assunzioni a tempo indeterminato sono state 53. Il ricorso a lavoro somministrato è stato necessario principalmente per garantire la sostituzione di personale assente per ferie (come da programma annuale) o per infortuni/malattie e per la copertura del fabbisogno determinato dalla prosecuzione del servizio di ritiro rifiuti Covid-19 esteso a tutto l'esercizio ed interrotto con ordinanza regionale solo a gennaio 2022.

### **Relazioni industriali**

Tra i principali accadimenti dell'esercizio, sul fronte sindacale assume una rilevanza primaria l'accordo siglato in data 9 dicembre 2021 tra Utilitalia e le altre associazioni datoriali firmatarie del CCNL 10 luglio 2016, unitamente a FISE Assoambiente, e le organizzazioni sindacali FP-CGIL, FIT-CISL, UILTrasporti e FIADEL. Tale accordo riconosce la copertura del periodo contrattuale 1° luglio 2019 - 31 dicembre 2021 con un importo una tantum di 500 euro - parametrati sul parametro medio 134.36 del livello 4B - e la modifica/integrazione di diversi articoli contrattuali (e.g. norme in materia di salute e sicurezza, apprendistato professionalizzante, ...) in vigore dal 1° gennaio 2022. La trattativa contrattuale per il rinnovo unitario del CCNL proseguirà comunque nel 2022.

### **Formazione e Sviluppo Organizzativo**

Nel corso dell'anno 2021 il gruppo Alia ha erogato 38.275 ore di formazione che hanno interessato 2.318 addetti (86% del personale in servizio), con una crescita di oltre il 30% delle ore rispetto all'anno 2020.

<b>ORE DI FORMAZIONE TOTALI, di cui:</b>	<b>38.275</b>
SICUREZZA	15.826
MOG	321
ADDESTRAMENTO OPERATIVO	12.294
FORMAZIONE CONTINUA	9.835
<b>LAVORATORI FORMATI PER TIPOLOGIA DI CORSO, di cui:</b>	<b>2.318</b>
SICUREZZA	1.318

MOG	249
ADDESTRAMENTO OPERATIVO	932
FORMAZIONE CONTINUA	2.318

Inclusi i dati di Alia S.p.A., Revet S.p.A., Programma Ambiente S.p.A. e Valcofert S.r.l.

Media di ore di formazione dipendenti pro-capite		
<b>Totale pro-capite</b>	ore	<b>14,32</b>
di cui uomini	ore	15,34
di cui donne	ore	11,54
di cui dirigenti	ore	6,86
di cui quadri	ore	21,67
di cui impiegati	ore	11,07
di cui operai	ore	15,36

Esclusi i dati di Programma Ambiente S.p.A. e Valcofert S.r.l.

Anche nell'anno 2021 le attività di formazione di Alia sono state influenzate dalle fasi di innalzamento della curva pandemica, determinando nella maggior parte dei casi lo svolgimento di quest'ultime in modalità e-learning. A differenza del 2020 non si sono verificate sospensioni nell'erogazione: tale circostanza ha beneficiato del progressivo adattamento di tutti i dipendenti rispetto all'utilizzo di strumenti di collegamento a distanza.

Per quanto concerne lo sviluppo organizzativo e la comunicazione interna nel 2021 sono state introdotte in azienda le seguenti attività:

- sistema di valutazione del personale direttivo "Performance e Leadership";
- Management By Objectives legato ai risultati ottenuti dal management dell'azienda;
- costruzione della Mission di Alia;
- avvio di un percorso di integrazione e condivisione delle strategie aziendali con tutta la popolazione aziendale;



- Call To Action - candidatura spontanea aperta a tutti i dipendenti per contribuire, mediante la proposta e realizzazione di progetti di sviluppo, all'innovazione dell'azienda (il processo sarà completato nel primo trimestre 2022).

Tra le attività significative del 2021 si segnala:

- il complemento del progetto per l'erogazione di formazione in realtà aumentata, con riferimento alla procedura di cambio in sicurezza di uno pneumatico su mezzo Stralis; questo consentirà all'azienda di formare i dipendenti eliminando i rischi di infortunio;
- la progettazione e l'erogazione di un corso pilota sul rischio aggressione, sensibilmente cresciuto negli ultimi anni. Il percorso formativo, che fornisce un corollario di strumenti soft per affrontare tale rischio, è stato realizzato applicando per la prima volta il metodo esperienziale "Lego Serious Play", oggi giorno fortemente utilizzato per far emergere comportamenti, pensieri, pregiudizi e conflitti non risolti anche in termini organizzativi. A tal proposito, il rischio aggressione sarà oggetto di aggiornamento sicurezza nel corso del biennio 2022 -2023 facendosi carico, inoltre, di facilitare fra i dipendenti il cambio di paradigma "*da utenti a clienti*", richiesto dal piano strategico di ALIA 2022 - 2030;
- realizzazione del manuale dell'Addestratore Alia e completamento del progetto Addestramento Addestratori, volto al rafforzamento delle competenze del personale operativo (il progetto era stato interrotto a metà del 2020).

Per quanto riguarda i tirocini e gli stage, l'anno 2021 si è caratterizzato per l'attivazione di 15 tirocini - sia curriculari che non curriculari - e per la prima volta in azienda sono stati introdotti, presso la Direzione Impianti, due apprendisti provenienti dall'ITS Energia e Ambiente di Colle Val D'Elsa. Attualmente sono attive convenzioni con le Università di Firenze e di Pisa.

### **Sistemi e infrastrutture informatiche**

Nel 2021 il prolungamento dello stato di emergenza sanitaria da pandemia Covid 19 ha determinato una maggiore e crescente diffusione del lavoro agile, con la conseguente necessità di potenziare

l'infrastruttura informatica centralizzata e la connettività, per poter supportare l'erogazione dei servizi IT.

Alia nell'esercizio ha terminato l'espansione dell'infrastruttura di virtualizzazione - processo avviato nel 2018 su un numero limitato di postazioni - adeguando i server e la rete aziendale ai nuovi carichi di lavoro: questo è stato possibile mediante investimenti hardware e software destinati ad eliminare i sovraccarichi delle infrastrutture di comunicazione dati e sui server, nonché sui sistemi di sicurezza che presidiano gli accessi ai sistemi aziendali.

Nel primo trimestre 2021 sono state avviate le attività di progettazione ed implementazione della connettività geografica (WAN), di ampliamento della capacità di elaborazione e di gestione dati dei server e di ammodernamento delle reti locali (LAN) in tutte le sedi aziendali. Questi tre progetti sono stati conclusi nel corso dell'esercizio.

In ambito strumenti di produttività individuale, comunicazione e collaborazione è stata adottata a metà 2021 la soluzione Cloud Microsoft Office 365: tale strumento è stato esteso da fine 2021 a tutti i dipendenti Alia con la creazione di account aziendali personali e la conseguente possibilità di utilizzare, tra le altre funzionalità, sia la posta elettronica che Teams per la partecipazione a gruppi di lavoro e/o a canali di scambio informazioni. La scelta di adottare in modalità estesa strumenti Microsoft facenti parte della Suite Office 365 ha consentito di pianificare ed organizzare il progetto di una nuova intranet aziendale basata su tecnologia Microsoft SharePoint: la prima versione del prodotto sarà in produzione nel primo semestre 2022.

Il 2021 è stato poi caratterizzato in ambito applicativo da una profonda revisione e dalla nascita di molteplici progetti che hanno interessato la quasi totalità dei processi aziendali, con l'obiettivo di una maggiore digitalizzazione dei processi stessi e la volontà di mettere al centro del servizio il cliente: in tal senso, le scelte tecnologiche sono cadute su leader di mercato quali SAP, Salesforce e Qualtrics, partner in grado di fornire soluzioni IT ottimali per accelerare il cambiamento organizzativo e trasformare le relazioni con i clienti, la bollettazione e gestione del credito e la pianificazione/erogazione servizi. I principali progetti sono:

- sviluppo e gestione IOT per cassonetti stradali con tracciatura conferimenti,

- sistema unico “Billing” per fatturazione (TARI e corrispettivo) e per gestione credito,
- sistema unico “Waste” per la gestione dei servizi pianificati e on-demand,
- Sistema unico per gestione clienti, marketing e survey.

I progetti citati sopra entreranno in produzione per fasi già a partire da gennaio 2022, con rilasci successivi nel corso del 2022 e del 2023.

Importante evidenziare che Alia ha deciso di procedere con l’adozione, ove possibile, del modello cloud per quanto riguarda i servizi infrastrutturali e applicativi: a tal proposito, a fine dicembre 2021 si è conclusa l’attività di migrazione dei sistemi SAP (attuali e in fase di sviluppo) su HEC, sul Cloud Azure (salvo l’ambiente BW che verrà migrato entro giugno 2022).

In ambito applicativo e revisione processi si segnala che nel primo trimestre 2021 è entrato in produzione il sistema SAP PM in ambito manutenzione impianti.

Il servizio di Help Desk ha gestito nel 2021 circa 20.000 richieste di apertura ticket e si è distinto per il grande e proficuo lavoro svolto nella fase emergenziale della pandemia, durante la quale ha garantito all’intera azienda la continuità dei servizi e il passaggio di circa 800 lavoratori alla modalità lavorativa remota.

In ambito formazione del personale, sono state effettuate attività formative remote e sul campo per continuare il percorso formativo definito e pianificato.

## **Sistemi di Controllo, Trasparenza, Codice Etico e Contenzioso**

### ***Premessa***

L’anno 2021 rappresenta il quarto anno di gestione della Concessione di ATO TC. La pandemia di Covid 19 ha profondamente impattato su tutte le attività della azienda e sulla stessa organizzazione.

L’esercizio concluso ha visto il costante impegno della Società - tenendo necessariamente conto delle importanti variabili dettate dalla emergenza sanitaria in corso - nell’attuazione del nuovo piano industriale, come da aggiornamenti illustrati ai Soci nell’Assemblea del 29 giugno 2021, e del processo di riorganizzazione aziendale completato nel corso del 2021.

### ***Attività del Consiglio di Amministrazione***

Il 19 gennaio 2021 viene approvato dal Consiglio di Amministrazione il nuovo assetto organizzativo della società ispirato alla vocazione imprenditoriale auspicata per azienda. La struttura adottata, contestualizzata in questa delicata fase societaria guarda con aspettativa al progetto di costituzione della Multiutility.

In data 9 febbraio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha nominato l'ODV nella nuova composizione di due membri, un professionista esterno ed un componente individuato all'interno della struttura di Alia che resterà in carica per lo stesso periodo di durata del Consiglio di Amministrazione.

Il 1° aprile 2021 viene approvato dal Consiglio di Amministrazione il Protocollo d'intesa tra Alia Servizi Ambientali S.p.A., Consiag S.p.A., Publiacqua S.p.A. e Publiservizi S.p.A. per l'avvio della fase propedeutica alla realizzazione del "Progetto Multi-Utility".

In data 9 marzo 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la proposta di riequilibrio azionario redatta in adempimento dell'art. 10.2 del Patto Parasociale e successivamente trasmessa ai soci. L'operazione è stata perfezionata mediante deliberazione dell'Assemblea straordinaria adottata in data 16 dicembre 2021 con il voto unanime di tutti i soci costituenti il capitale sociale, e con la quale è stato approvato un aumento di capitale gratuito non proporzionale, per un importo di € 46.920.745, tramite utilizzo delle riserve disponibili, con contestuale riduzione del capitale sociale proporzionale al fine di riportare le riserve ad un valore appropriato, reintegrandole di € 38.297.597.

In data 5 maggio 2021 è stato siglato l'addendum modificativo dell'accordo commerciale strategico sottoscritto fra Alia Servizi Ambientali S.p.A. e Scapigliato S.r.l. il precedente 18 maggio 2020 nonché l'Accordo di conferimento siglato dalle stesse parti il 30 agosto 2020. Ciò ha consentito di formalizzare gli atti per la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale deliberato da Scapigliato S.r.l. ed acquisirne la partecipazione del 16,50%.

In data 25 maggio 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Industriale 2021-30, che si configura come la soluzione impiantistica di tutta la Toscana sostenibile economicamente ed ambientalmente, che è stato successivamente presentato ai soci nella seduta dell'Assemblea del 29 giugno 2021 in occasione della approvazione del Bilancio al d'Esercizio 2020.

In data 5 luglio 2021 Alia acquisisce il controllo della società Valcofert S.r.l., acquistando la partecipazione dal partner privato Braunfert S.r.l.. La suddetta operazione societaria pone l'obiettivo finale di riportare all'interno di Alia la gestione dell'ammendante e la commercializzazione attraverso concimi e terricci senza avvalersi di una società a tal fine dedicata.

In data 27 maggio 2021 è stato notificato alla società il decreto di sequestro preventivo impeditivo delle aree e delle piazzole comprese all'interno del polo tecnologico San Donnino. L'ordinanza del GIP di Firenze che ha disposto l'applicazione di misure cautelari interdittive è stata emessa a seguito di un'indagine ampia risalente al 2016. Nel mese di agosto, il Tribunale del riesame ha annullato la predetta ordinanza emessa dal GIP di Firenze il 10 maggio 2021 riconoscendo l'immotivata irrogazione delle misure cautelari.

L'assemblea di ATO TC, in data 14 giugno 2021, ha approvato il PEF di ambito 2021 prevedendo il recupero dei conguagli a copertura dei costi ammissibili sostenuti a partire dal PEF 2021 mediante incrementi delle entrate tariffarie annuali applicate, compatibili con i limiti massimi annuali di ciascun ambito tariffario. È stata inoltre acquisita la disponibilità di ATO alla progressiva applicazione, in luogo della TARI, di una tariffa avente natura corrispettiva. Ciò ha implicato la revisione del contratto di servizio stipulato con ATO in data 31 agosto 2017, mediante la stipula, in data 6 ottobre 2021 di un atto aggiuntivo volto a riequilibrarne la disciplina secondo criteri di ragionevolezza ed aderenza alle nuove clausole contrattuali e grazie al quale sono stati recepiti i contenuti contrattuali previsti dalla regolazione di un'autorità indipendente, ARERA, che colloca ALIA all'interno di una visione industriale. Alia ha ritirato il ricorso R.G. n. 2305/20, Sezione I, al Tar Lombardia nei confronti di ATO depositato il 12 dicembre 2020.

Lo stesso 14 giugno 2021 il Consiglio di Amministrazione autorizza il perfezionamento del MOU con MyRechemical S.r.l., licenziataria delle tecnologie per la realizzazione di impianti per la conversione chimica dei rifiuti solidi urbani in metanolo a bassa impronta carbonica, come pianificati nel piano industriale approvato. Si tratta di un accordo di elevata rilevanza strategica, che individua fin da subito i rispettivi ruoli, ed in particolare quello di partner tecnologico e di EPC contractor per MyRechemical S.r.l., avviando un percorso di valutazione ai fini della costituzione di una partnership commerciale o

societaria tra le due società attraverso la creazione di un veicolo in cui Alia detenga una partecipazione di controllo.

Il 29 giugno 2021 l'Assemblea dei soci approva il Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 nonché il Bilancio Consolidato 2020 e la Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario 2020 redatta ai sensi del D.lgs. 254/16. Approva inoltre gli indirizzi del Piano Industriale 2021-30. Nella stessa seduta l'Assemblea straordinaria dei soci di Alia approva il progetto di fusione per incorporazione di Q.tHermo e Q.Energia S.r.l. in Alia il cui atto di fusione è stato perfezionato in data 13 ottobre 2021 con efficacia dal 15 ottobre 2021. Il 13 luglio 2021 il Consiglio di Amministrazione approva il progetto di fusione per incorporazione in Alia della società controllata Programma Ambiente S.p.A., con mandato ad indire l'Assemblea straordinaria dei soci, dopo che il Consiglio comunale del Comune di Firenze, socio di maggioranza di Alia, avrà approvato tale operazione societaria.

In data 6 agosto 2021, il Consiglio di Amministrazione approva, un versamento in equity in favore della collegata ALBE S.r.l. fino a concorrenza di € 7.500.000, al fine di dotare la società delle risorse necessarie ad affrontare i primi significativi impegni finanziari volti alla realizzazione del biodigestore in partnership con Belvedere S.p.A..

Nella stessa data il Consiglio di Amministrazione ha adottato il regolamento di Gruppo volto a disciplinare i rapporti con le società controllate, in funzione di un disegno imprenditoriale e strategico comune, e con la volontà di ottimizzare le sinergie di Gruppo. Nella seduta del 22 ottobre 2021 viene approvata la versione definitiva di tale documento.

In data 22 ottobre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'incarico ad un primario istituto bancario per l'organizzazione e strutturazione di un finanziamento di euro 145.000.000 a copertura parziale del piano degli investimenti.

In data 23 novembre 2021 il Consiglio di Amministrazione, riunito in seduta notarile ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario "senior", "unsecured", non convertibile del valore di €90.000.000 quotato sul mercato regolamentato gestito dalla Borsa Irlandese (Euronext Dublin). Tale deliberazione è stata aggiornata nella successiva seduta del 6 dicembre 2021.

Nella notte fra il 4 e il 5 dicembre 2021 i server della società sono stati oggetto di un attacco informatico di natura dolosa, a seguito del quale tutti i sistemi e gli strumenti informatici collegati alla rete della azienda sono risultati temporaneamente inaccessibili ed inutilizzabili, generando criticità e disagi nella erogazione dei servizi, fino al ripristino del corretto funzionamento dei sistemi avvenuto nei giorni successivi.

Nella seduta del 29 dicembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il budget 2022 che prevede investimenti per circa 157 €/Mln e pertanto in linea con le previsioni contenute nel Piano Industriale. Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione ha preso atto della delega conferita dall'Assemblea di ATO ad Alia in merito agli Avvisi MITE-Risorse PNRR - Misura M2C1.1. l.1.1. Linee di intervento A, B e C. per la presentazione, entro il 14 febbraio 2022, dei relativi progetti rivolti al miglioramento e meccanizzazione della rete di raccolta differenziata dei rifiuti urbani, con particolare attenzione alla digitalizzazione dei servizi, nonché alla realizzazione di impianti di trattamento della frazione organica previa digestione anaerobica (a secco, umido, o a processo misto), cattura del biogas e successiva estrazione del metano.

#### **Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.lgs. 231/01**

##### ***1) Variazioni al modello di Alia***

Nel 2021 è stato modificato l'assetto societario della Capogruppo e di conseguenza è ancora in corso l'attività di mappatura dei processi aziendali, al fine di valutare e riesaminare le aree esposte ai rischi di illecito richiamati dal D.lgs. 231/01, fonte della responsabilità amministrativa dell'Ente.

Nell'individuazione delle c.d. aree sensibili si terrà conto anche della recente novella legislativa, conseguente alla pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale del D.lgs. 184/2021 e del D.lgs. 195/2021.

Sul piano operativo, la società valuta residuale il rischio di commissione dei reati presupposti recentemente introdotti, atteso che risulta minima la possibilità che si configuri un vantaggio o interesse per l'Ente qualora siano integrate le condotte criminose di cui agli artt. 25 octies-1, 24 bis, come modificato dal D.lgs. 184/2021 e 25 octies, come modificato dal D.lgs. 195/2021.

## **2) *Variazioni al modello organizzativo delle società controllate***

In data 13 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione di Revet S.p.A. ha approvato le modifiche apportate al modello di organizzazione, gestione e controllo, effettuate in funzione del nuovo assetto organizzativo intervenuto il 30 settembre 2021.

Le ulteriori società controllate da Alia, se dotate di modello organizzativo ex D.lgs. 231/01, non hanno effettuato interventi integrativi o modificativi.

## **3) *Formazione effettuata da Alia in relazione al D.lgs. 231/01***

Nel corso dell'anno 2021, è stata erogata la formazione nei confronti delle risorse recentemente assunte con riferimento alla normativa dettata dal D.lgs. 231/01.

## **4) *Formazione effettuata dalle società controllate***

Nel corso dell'anno 2021, REVET S.p.A. ha tenuto, a tutti i nuovi assunti e al personale apicale, sessioni formative in relazione al D.lgs. 231/01.

## **5) *Audit presso Alia***

Nel 2021 l'ODV nominato da Alia, ha effettuato otto verifiche, rivolte principalmente al controllo dei processi attinenti alla selezione dei fornitori, alla gestione degli impianti, alla gestione degli aspetti ambientali ed alla gestione degli aspetti inerenti alla sicurezza e salute sul lavoro.

Parimenti, sono state svolte verifiche atte ad accertare il livello di maturità rispetto all'attuazione della L.262/05 ed a verificare le modalità di conferimento degli incarichi fiduciari.

## **6) *Audit effettuati presso società controllate***

Nel corso del 2021 l'Organismo di Vigilanza ha effettuato:



- n. 7 verifiche presso Revet S.p.A.
- n. 7 verifiche presso Programma Ambiente S.p.A.;
- n. 8 verifiche presso Programma Ambiente Apuane S.p.A.

### **7) Criticità rilevate dall'ODV di Alia**

Si segnala che, durante le verifiche effettuate dall'ODV nel corso del 2021, non sono emersi fatti, atti o eventi che abbiano rilevato profili di atipicità o criticità rispetto al Codice Etico, al Modello organizzativo, ai Regolamenti ed alle procedure aziendali.

In particolare, tramite i flussi trimestrali rivolti all'Organismo di Vigilanza, non sono state dichiarate disapplicazioni delle procedure, carenze delle stesse o comportamenti illeciti rispetto alle condotte a rischio di commissione di reati presupposto.

In seguito alle verifiche effettuate a campione, l'Organismo di Vigilanza non ha riscontrato violazioni o carenze del Modello adottato dalla Società.

Inoltre, l'Organismo di Vigilanza non ha ricevuto alcuna segnalazione, né cartacea né informatica, in ordine all'inadeguatezza o alla violazione del Modello Organizzativo per le aree aziendali.

### **8) Principali contenziosi**

Per prendere visione dei principali contenziosi si rimanda allo specifico paragrafo delle note illustrative.

### **Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari**

L'art. 123 bis del TUF (D.lgs. n. 48 del 2008) stabilisce che le società emittenti valori mobiliari ammessi alle negoziazioni in mercati regolamentati debbano indicare in una specifica sezione della relazione sulla gestione - denominata "*Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari*" - le informazioni dettagliate indicate nei commi 1 e 2. Il comma 5 dell'articolo menzionato prevede che "le società che non emettono azioni ammesse alle negoziazioni in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, possono omettere la pubblicazione delle informazioni di cui ai commi 1 e 2, salvo quelle di cui al comma 2, lettera b)".

Si presentano di seguito quindi le informazioni indicate nel comma 2 lettera b) dell'art. 123 bis TUF, inerenti i sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria con riferimento al modello di gestione, organizzazione e controllo ai sensi del D.lgs. n. 231/2001 (MOG 231) e all'applicazione del D.lgs. n. 262/05.

Una parte del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione all'informativa finanziaria in Alia è rappresentato dal MOG 231 in conseguenza della natura del modello stesso. L'art. 6, comma 2, del D.lgs. n. 231/2001 infatti prevede che il modello debba "individuare le attività nel cui ambito possono essere commessi reati".

Alia ha analizzato le fattispecie di illeciti ed ha identificato i processi o le aree aziendali nell'ambito delle quali sussiste il rischio di commissione dei reati indicati dal Decreto, tra i quali i reati di false comunicazioni sociali (artt. 2621 e 2621-bis c.c.) e false comunicazioni sociali delle società quotate (art. 2622 c.c.).

Per ciascuno di tali processi/aree si sono quindi individuate le singole attività sensibili e qualificati i principi di controllo e di comportamento cui devono attenersi tutti coloro che vi operano.

Come riportato nella sezione relativa al MOG, nel 2021 la società ha proseguito l'attività di aggiornamento delle procedure previste dal modello di organizzazione e controllo ed il rispetto del Codice Etico.

La seconda parte del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione all'informativa finanziaria è in fase di costruzione per adempiere al D.lgs. n. 262/05 che detta disposizioni in materia di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Dirigente Preposto, coadiuvato da un consulente esterno, ha proseguito l'implementazione del sistema di controllo interno che attesta la veridicità e la correttezza dell'informativa finanziaria (rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e risultato economico dell'esercizio) prodotta dalla Società.

## **Gestione del rischio**

Il Gruppo Alia per ciascuna delle seguenti tipologie di rischio ha definito delle specifiche *policy* con l'obiettivo primario di esplicitare le linee guida strategiche, i principi organizzativo/gestionali, i macro processi e le tecniche necessarie alla gestione attiva degli stessi (ove applicabile):

- 1) rischi finanziari (*liquidità, cambio tasso di interesse*)
- 2) rischi di credito
- 3) rischi di equity
- 4) rischi operativi.

Di seguito sono riportati i principali rischi operativi che interessano il Gruppo Alia rinviando al paragrafo dedicato nelle note illustrative al bilancio, invece, per quanto riguarda le informazioni circa i rischi finanziari, di credito e di equity.

### ***Rischi operativi***

Rientrano in questa categoria tutti i rischi che, in aggiunta a quelli già evidenziati nei paragrafi precedenti, possono impattare sul conseguimento degli obiettivi, relativi all'efficacia e all'efficienza delle operazioni aziendali, ai livelli di *performance*, di redditività e di protezione delle risorse da eventuali perdite.

Il processo di gestione dei rischi prevede che, per ciascun ambito operativo, si analizzino le attività svolte e si identifichino i principali fattori di rischio connessi al raggiungimento degli obiettivi. In seguito all'attività di individuazione, i rischi sono valutati quali-quantitativamente (in termini di intensità e probabilità di accadimento), consentendo così l'identificazione e la selezione di quelli più rilevanti e conseguentemente la definizione dei piani di mitigazione.

### **Rischi connessi ad ambiente, salute e sicurezza**

Il Gruppo ha varie sedi produttive sul territorio e conseguentemente è esposto al rischio di non riuscire a garantire un ambiente di lavoro sicuro, con il rischio di causare potenziali danni a proprietà o persone ed esporre il Gruppo a sanzioni normative, citazioni in giudizio da parte dei dipendenti, costi di

risarcimenti e danni reputazionali. Per mitigare tali rischi il Gruppo si propone di attuare un modello di sviluppo sostenibile che poggia la propria azione sulla sostenibilità ambientale, intesa come capacità di salvaguardare le risorse naturali e la possibilità dell'ecosistema di assorbire gli impatti diretti e indiretti generati dall'attività produttiva.

#### **Rischi connessi ai processi e alle procedure adottate**

Il Gruppo è esposto al rischio derivante dalla carenza nel disegno dei processi aziendali o da errori e inadempimenti nelle modalità di svolgimento delle attività operative. Per fronteggiare tale rischio, il Gruppo si è dotato di un quadro dispositivo che è costituito dal sistema delle comunicazioni organizzative e da manuali/policy, procedure gestionali, procedure operative e istruzioni di lavoro.

#### **Rischi relativi alle risorse umane**

I principali rischi legati alla gestione delle risorse umane cui il Gruppo è assoggettato riguardano la capacità di trovare competenze, professionalità ed esperienza necessarie per perseguire gli obiettivi. Per mitigare tali rischi il Gruppo ha definito specifiche politiche di selezione, sviluppo, carriera, formazione, remunerazione e gestione dei talenti applicate in tutti i Paesi in cui il Gruppo opera secondo gli stessi principi di meritocrazia, equità e trasparenza, ponendo l'accento sugli aspetti rilevanti per la cultura locale. Inoltre, il Gruppo ha instaurato un rapporto di confronto e di dialogo con le organizzazioni sindacali.

#### **Rischi normativi**

Il Gruppo, nell'ambito della concessione, svolge la propria attività in un settore regolato da numerose disposizioni normative. Le eventuali modifiche, ad oggi non prevedibili, dell'attuale quadro normativo potrebbero avere un impatto negativo sui risultati economici del Gruppo.

Un potenziale fattore di rischio del settore aeroportuale è la costante evoluzione del contesto normativo e regolatorio di riferimento nel quale il Gruppo, come le altre società di utilities, si trovano ad agire. I

risultati economici dell'azienda sono infatti influenzati dall'evolversi del quadro normativo di riferimento in particolare per quanto concerne la regolazione tariffaria dei servizi erogati.

### **Rischi connessi al cambiamento climatico**

I cambiamenti climatici rappresentano una delle più grandi sfide dell'economia globale: infatti, il *climate change* può impattare significativamente sull'operatività e sulla competitività delle aziende per cui risulta fondamentale comprendere e determinare con precisione tali interazioni al fine di riuscire a mettere in atto opportune strategie preventive di mitigazione e adattamento. Il Gruppo sta monitorando i relativi risvolti potenziali sul business, ad oggi si valuta che detti rischi non risultino direttamente incidenti sul core business sviluppato dal Gruppo. L'impegno del Gruppo in questo ambito parte dall'intraprendere una serie di azioni di mitigazione volte a ridurre le emissioni di gas a effetto serra che si concretizzano principalmente in (i) conversione della flotta veicolare a metano (ii) aumento della produzione di energia da fonti rinnovabili con nuovi impianti e recupero energetico (iii) realizzazione di impianti efficienti a basso consumo energetico (iv) potenziamento della dotazione impiantistica sul territorio gestito finalizzato a ridurre l'impatto emissivo dei trasporti dei rifiuti post raccolta verso terzi.

### **Rischi ambientali**

Le attività del Gruppo sono disciplinate da numerose normative dell'Unione Europea, nazionali, regionali e locali in materia ambientale. Il Gruppo ha la priorità di svolgere la propria attività nel massimo rispetto da quanto richiesto dalla normativa ambientale; tuttavia, essendo il rischio di responsabilità ambientale insito nell'attività del Gruppo non può esservi certezza che in futuro nuove normative non comportino ulteriori adempimenti da parte del Gruppo. A tal riguardo, si precisa che la Capogruppo si è dotata di opportuni meccanismi di valutazione periodica dei rischi ambientali connessi all'attività ed ai processi aziendali, per individuarne gli impatti e la significatività, nonché le corrette modalità di gestione e minimizzazione.

### **Rischi legali**

Il Gruppo nell'ambito della propria attività è coinvolto in procedimenti legali e fiscali. In relazione ad alcuni di essi potrebbe non essere in grado di quantificare efficacemente le passività potenziali che ne potrebbero derivare. Un'analisi dettagliata dei principali contenziosi è fornita nel paragrafo dedicato delle note esplicative alla situazione contabile consolidata.

#### **Rischi relativi ad atti illeciti interni**

Il Gruppo è esposto ai rischi derivanti da atti illeciti compiuti da dipendenti, quali frodi, atti di corruzione attiva e passiva, atti vandalici o danneggiamenti che potrebbero avere ripercussioni negative sui risultati economici dell'esercizio in cui avvengono, oltre che minare l'immagine e l'integrità della società sul piano reputazionale. A prevenzione di tali rischi il Gruppo ha adottato un modello organizzativo ex. D.lgs. 231/2001 e un Codice Etico, che illustra i principi e i valori ai quali l'intera organizzazione si ispira.

#### **Rischi relativi ai Sistemi ICT, inclusa la cybersecurity**

Con riferimento alla categoria in esame, tra i principali fattori di rischio che potrebbero compromettere la disponibilità dei sistemi ICT del Gruppo, sono stati evidenziati gli attacchi Cyber, i quali possono provocare l'eventuale interruzione delle attività di supporto alla produzione e alla vendita o la compromissione della riservatezza, integrità e disponibilità dei dati personali gestiti da parte del Gruppo. Al fine di mitigare l'accadimento di tali rischi il Gruppo ha implementato un sistema di controlli centralizzato volto a migliorare la sicurezza informatica del Gruppo.

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

- **24 gennaio 2022:** sottoscrizione della lettera di Intenti con IES (Gruppo SNAM) per la realizzazione del Bio-digestore di Peccioli. La LOI con IES Biogas è stata sottoscritta dal Presidente Esecutivo di Al.Be. S.r.l. e riguarda la progettazione e realizzazione dell'impianto di Bio-digestione anaerobica, compostaggio e produzione di biometano da realizzarsi a Legoli, Peccioli. Tra i documenti è allegato

il cronoprogramma dei lavori e dei conseguenti avviamenti a freddo ed a caldo, con il primo conferimento dei rifiuti previsto nell'estate 2023

- **23 febbraio 2022:** Alia completa con successo l'emissione di un prestito obbligazionario senior unsecured e unrated non convertibile di 90 €/Mil, destinato alla sottoscrizione da parte di investitori istituzionali. Il prestito obbligazionario - di durata pari a 6 anni (fino al 23 febbraio 2028) - (i) è quotato presso il mercato regolamentato della Borsa di Dublino e (ii) presenta un tasso d'interesse variabile pari all'Euribor 6M + spread pari a 260bps. I proventi verranno utilizzati per finanziare il Piano Industriale 2021-30 approvato dai soci lo scorso 29 giugno 2021 e per rifinanziare parte dell'indebitamento esistente. L'operazione consente di razionalizzare ed ottimizzare la struttura finanziaria della società, e testimonia la capacità di Alia di finanziare le proprie attività sul mercato dei capitali e l'interesse degli investitori a sostenere il piano industriale. Intesa Sanpaolo - Divisione Imi Corporate & Investment Banking e UniCredit Bank hanno agito in qualità di placement agents dell'emissione. Lo studio legale BonelliErede with Lombardi ha agito in qualità di consulente legale, mentre lo studio legale Chiomenti ha agito in qualità di consulente legale degli investitori. L'operazione ha visto il coinvolgimento di Banca Finanziaria Internazionale in qualità di paying agent.
- **28 febbraio 2022:** come deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 25 febbraio 2022, Alia eroga un prestito soci infruttifero dell'ammontare di 3,0 €/Mil alla collegata Al.Be. S.r.l., volto a finanziare il fabbisogno della società per l'affidamento delle opere elettromeccaniche relative alla realizzazione dell'impianto di recupero FORSU con processo di digestione anaerobica, compostaggio e produzione di biometano da realizzare in località Legoli comune di Peccioli (PI).
- **3 marzo 2022:** il giudice amministrativo ha accolto la richiesta presentata da Programma Ambiente Apuane S.p.A. sospendendo l'atto regionale «limitatamente allo svolgimento dell'attività di ordinaria gestione funzionale al mantenimento in esercizio della discarica», fissando l'udienza pubblica al 4 maggio 2022 per la trattazione del merito.
- **Febbraio - marzo 2022:** in risposta agli avvisi relativi agli investimenti 1.1 e 1.2 della Missione M2C1 (D.M. n. 396 e 397 del 28 settembre 2021) Alia ha presentato i seguenti progetti:

- (1) investimento 1.1 - DM 396/2021, 9 progetti relativi alle nuove modalità di raccolta per un importo totale effettivo pari ad 16,1 €/Mil e 7,9 €/Mil di importo ammissibile; 12 progetti per la realizzazione di nuovi CDR per un importo totale effettivo pari ad 10,5 €/Mil e 6,1 €/Mil di importo ammissibile; per la Linea B 1 progetto di riconversione del TMB del Dano in polo per la valorizzazione della carta e del cartone per un importo totale effettivo pari ad 12,5 €/Mil e 10,6 €/Mil di importo ammissibile
- (2) investimento 1.2 - DM 397/2021, un progetto per la realizzazione di un impianto per il riutilizzo, recupero e valorizzazione dei RAEE presso l'area San Donnino per un importo totale effettivo pari a 19 €/Mil e 3,1 €/Mil di importo ammissibile e un progetto per la realizzazione di un impianto per il trattamento dei rifiuti tessili derivanti dal post e pre-consumo nel Comune di Prato per un importo totale effettivo pari a 18 €/Mil e 2,1 €/Mil di importo ammissibile.
- **23 marzo 2022:** sono stati notificati presso la sede della società n. 27 verbali di contestazione di illecito amministrativo a carico di diverse posizioni apicali, che vedono come coobbligato Alia e sono riferibili a presunte violazioni amministrative accertate nel corso delle indagini preliminari di cui al procedimento penale RGNR 1987/2016, in via di conclusione. Le contestazioni si riferiscono alla violazione dell'art. 193 comma 1 TUA: trasporto di rifiuti non pericolosi con formulario di identificazione dei rifiuti recante dati inesatti contestato per n. 50 formulari; trasporto di rifiuti non pericolosi senza formulario; registro di carico e scarico rifiuti, anche pericolosi, tenuto in modo incompleto. L'importo complessivo delle sanzioni contestate (laddove la Società provvedesse al pagamento immediato) ammonta (in applicazione del criterio previsto dall'art. 16, comma 1, legge n. 689/1981: un terzo del massimo edittale) a ca €/Mln 3,1. Alia ha avviato gli approfondimenti tecnico - legali volti a verificare la resistibilità delle contestazioni, e, ad oggi, alla luce delle informazioni disponibili e sulla base delle valutazioni effettuate anche con il supporto dei legali esterni incaricati dalla Capogruppo, gli amministratori hanno ritenuto opportuno accantonare a fondo rischi una somma pari al totale delle contestazioni di cui ad oggi si ha notizia, ferma la valutazione in corso relativa alla presentazione, entro il termine di 30 giorni, di scritti difensivi per



contestare le presunte violazioni oggetto di contestazione. Non si esclude la notifica di ulteriori contestazioni e sanzioni.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

L'esercizio 2022 rappresenterà per Alia un anno cruciale per gli sviluppi attesi in merito a tutta una serie di aspetti che presumibilmente andranno radicalmente a ridefinirne l'identità e con essa la mission aziendale. La società in questi primi mesi del 2022 è impegnata, tra le altre cose, nell'aggiornamento e revisione del Piano Strategico Industriale 2021-30 approvato dal CdA lo scorso 23 maggio 2021, nonché nel completamento del primo step di raccolta di risorse finanziarie a supporto del piano con la sottoscrizione di una linea capex, ad integrazione del bond emesso il 23 febbraio 2022. Il Piano è orientato a definire un punto di equilibrio per l'evoluzione verso modelli di raccolta che ottimizzino il rapporto fra i costi, gli investimenti e la valorizzazione economica delle frazioni differenziate, in grado di liberare savings nel medio periodo e dall'altra sopperire alla carenza strutturale di dotazioni impiantistiche, trovando soluzioni innovative coerenti con i principi dell'economia circolare orientate verso la gassificazione con impianti mid-size destinati alla produzione di bio-carburanti per autotrazione. In tal senso, proseguirà nel 2022 la costruzione sia del Bio-digestore di Montespertoli che di quello gestito attraverso la società Al.Be. S.r.l. presso Peccioli il cui completamento di entrambi è previsto da cronoprogramma nell'esercizio 2023.

Nel corso dell'esercizio 2022 è previsto poi l'avvio ed il perfezionamento del percorso societario finalizzato alla costituzione della Multiutility Toscana, che ha visto in questo inizio del 2022 il completamento dell'attività progettuale con un deal complessivo che riguarda sia gli aspetti valutativi delle legal entities coinvolte, sia degli aspetti di governance societaria. Il perimetro iniziale prevedrà la fusione delle legal entities rappresentate da Alia S.p.A., Consiag S.p.A., Publiservizi S.p.A. e Acque Toscana ed il contestuale conferimento da parte del Comune di Firenze e del Comune di Pistoia nella società rinveniente dalla fusione delle partecipazioni da essi detenuta in Toscana Energia S.p.A. a Publicacqua S.p.A., mediante aumenti di capitale riservati. Per effetto delle operazioni in precedenza descritte la Società risultante arriverà a detenere le seguenti partecipazioni in società operative:

- Publiacqua S.p.A. al 57,4%
- Estra S.p.A. al 36,9%
- Toscana Energia S.p.A. al 31,0%
- Acque Toscane S.p.A. al 19,3%.

Successivamente all'efficacia della fusione è previsto di dar corso ad un ulteriore percorso di sviluppo del progetto attraverso:

- aumento di capitale della Multiutility, in via scindibile, da liberarsi mediante conferimenti in natura da parte di soggetti che saranno di volta in volta individuati dal Consiglio di Amministrazione della Multiutility e
- successivo aumento di capitale della Multiutility connesso all'offerta iniziale di sottoscrizione da collocare su un mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A. perfezionando così l'operazione di quotazione.

Per quanto concerne i fattori esogeni che potrebbero condizionare lo sviluppo della gestione nell'esercizio 2022 riguardano essenzialmente l'evoluzione del conflitto russo-ucraino e gli effetti diretti sui mercati delle commodities e dell'energy, nonché la diffusione della pandemia Covid-19. La crisi internazionale provocata prima dall'emergenza sanitaria e poi dal conflitto scoppiato fra Russia e Ucraina, infatti, non consente di elaborare scenari di medio periodo attendibili, se non con l'introduzione di assunzioni probabilistiche che potrebbero rivelarsi fallaci nelle malaugurate ipotesi di ripresa dei contagi da covid-19 e di mancata soluzione della crisi in Europa Orientale. Tuttavia, il management della Società ritiene di poter conseguire adeguate marginalità, anche nell'ipotesi di moderato ridimensionamento dei quantitativi di materiali trattati, confidando nell'attuazione delle politiche indicate nel PNRR, incrementando la gamma di servizi offerti, anche mediante le sinergie attivabili con le altre Società collegate e, infine, soprattutto, proseguendo nella valorizzazione delle opportunità date dalla nuova autorizzazione ambientale.

Si consideri inoltre che il Gruppo Alia opera in un mercato prevalentemente domestico con una esposizione limitata, anche in virtù della tipologia di servizio erogato, all'andamento dei prezzi delle commodities e del mercato dell'energy.

Aspetto significativo, seppur senza impatti sotto il profilo della normale erogazione del servizio, risulta invece il ritardo degli approvvigionamenti su alcune categorie di assets (e.g. veicoli per la raccolta) a fronte di tempi di consegna da parte dei fornitori sensibilmente aumentati rispetto al 2021.

Con riferimento allo stato di emergenza da pandemia Covid-19 per l'anno 2022 valgono le medesime considerazioni di cui al paragrafo precedente: infatti, il Gruppo proseguirà con l'erogazione del servizio così come fatto durante i precedenti mesi di pandemia senza particolari variazioni sotto il profilo economico e finanziario. Come elemento di discontinuità rispetto agli esercizi 2020 e 2021 si consideri che, a seguito del provvedimento della Regione Toscana datato gennaio 2022, è stato interrotto il servizio dedicato alla raccolta e smaltimento dei "rifiuti covid" raccolti direttamente a casa degli utenti risultati positivi.

Firenze, 29 marzo 2022

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente  
Nicola Ciolini**

---

**L'Amministratore Delegato  
Alberto Irace**

---

## Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA	NOTE	2021	2020
Immobili Impianti e Macchinari	1	78.463.140	107.973.441
Diritti di concessione	2	211.371.997	149.059.655
Altre Immobilizzazioni Immateriali	3	731.761	5.477.517
Avviamento	3	250.481	250.481
Partecipazioni in società collegate e joint venture	4	7.841.579	4.655.747
Altre partecipazioni	4	8.730.672	256.280
Attività Finanziarie Non Correnti	5	242.783	279.310
Attività Fiscali Differite	6	10.953.211	12.569.403
Strumenti finanziari derivati attivi non correnti	21	-	8.095
Crediti Commerciali Non Correnti	7	2.110.649	3.249.744
Altre Attività Non Correnti	8	3.908.389	1.257.437
<b>Totale Attività Non Correnti</b>		<b>324.604.661</b>	<b>285.037.108</b>
Rimanenze	9	4.168.671	4.046.893
Crediti Commerciali	10	126.757.831	109.157.045
Partecipazioni	11	1.770	1.770
Attività per imposte correnti	12	302.723	2.440.028
Altre attività correnti	13	6.682.038	6.040.327
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	14	45.380.293	66.286.659
<b>Totale Attività Correnti</b>		<b>183.293.326</b>	<b>187.972.722</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>		<b>507.897.987</b>	<b>473.009.830</b>
Capitale Sociale	15	94.000.000	85.376.852
Riserve	16	73.726.614	88.647.734
Riserva prima adozione IFRS	16	7.896.006	7.896.006
Utile (perdita) dell'esercizio		9.932.733	-5.729.334
<i>di cui: Patrimonio netto di terzi</i>	17	17.264.967	15.692.489
<i>di cui: Risultato Netto di Terzi</i>	17	818.899	1.532.544
<b>Totale Patrimonio Netto</b>		<b>185.555.353</b>	<b>176.191.258</b>
Fondi per rischi e oneri	18	42.849.224	38.346.338
Trattamento fine rapporto e altri benefici	19	16.373.473	17.090.846
Passività finanziarie non correnti	20	71.854.829	72.038.407
Strumenti finanziari derivati	21	-	63.446
Altre Passività Non Correnti	22	8.646.635	7.192.515
Debiti Commerciali non Correnti	23	4.233.333	5.066.666
<b>Totale Passività Non Correnti</b>		<b>143.957.495</b>	<b>139.798.217</b>

<b>SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA</b>	<b>NOTE</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Passività finanziarie correnti	24	62.267.914	45.145.477
Debiti commerciali	25	96.568.033	95.654.298
Passività per imposte correnti	26	1.821.892	31.626
Altre passività correnti	27	17.727.301	16.188.953
<b>Totale Passività Correnti</b>		<b>178.385.140</b>	<b>157.020.355</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>		<b>322.342.634</b>	<b>296.818.572</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>		<b>507.897.987</b>	<b>473.009.830</b>

## Prospetto di Conto Economico Consolidato

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO	NOTE	2021	2020(*)
Ricavi	28	371.704.947	327.733.707
Ricavi per costruzione Diritti di Concessione	2	39.469.351	28.096.067
Variatione Rimanenze Prodotti finiti, semilavorati e lavori in corso	28	-25.931	-291.230
Altri Ricavi Operativi	28	7.283.319	5.832.129
Altri Proventi	28	2.979.159	1.939.169
Consumi di Materie Prime e Materiali di consumo	29	19.885.190	18.143.947
Costi per Servizi	29	195.565.634	181.193.408
Costi del Personale	29	120.229.053	111.174.311
Altre Spese Operative	29	3.471.496	4.029.240
Costi per costruzione Diritti di Concessione	2	39.469.351	28.096.067
<b>Margine operativo lordo</b>		<b>42.790.120</b>	<b>20.672.869</b>
Ammortamenti Accantonamenti e Svalutazioni	30	27.618.765	27.617.787
Svalutazioni (riprese di valore) nette di crediti commerciali e altri crediti	30	-246.660	134.799
<b>Utile Operativo</b>		<b>15.418.015</b>	<b>-7.079.716</b>
Svalutazioni e (ripristin) attività finanziarie	31	169.842	61.099
Quota di utili (perdite) di joint venture e società collegate	32	1.535.138	694.758
Proventi finanziari	33	509.497	561.661
Oneri Finanziari	33	3.442.236	3.374.880
<b>Gestione Finanziaria</b>		<b>-1.567.443</b>	<b>-2.179.561</b>
<b>Utile prima delle imposte</b>		<b>13.850.572</b>	<b>-9.259.277</b>
Imposte	34	3.917.839	-3.529.943
<b>Utile netto dell'esercizio</b>		<b>9.932.733</b>	<b>-5.729.334</b>
<b>Attribuibile</b>			
Azionisti della controllante	17	9.113.834	-7.261.877
Azionisti di minoranza		818.899	1.532.544

(\*) Si segnala che, al fine di offrire al lettore una maggiore comparabilità delle informazioni riportate nel bilancio al 31 dicembre 2021, la presentazione di alcuni dati relativi all'esercizio precedente è stata modificata. Per ulteriori dettagli si veda quanto riportato al paragrafo "Riclassifiche apportate ai dati comparativi" delle note illustrative.

## Prospetto di Conto Economico Complessivo Consolidato

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO	2021	2020
<b>Componenti riclassificabili a conto economico</b>		
Fair value derivati, variazione del periodo	63.444	155.873
Effetto fiscale relativo alle altre componenti di conto economico complessivo riclassificabili	-15.226	-37.410
<b>Componenti non riclassificabili a conto economico</b>		
Utili (perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti	-462.804	-78.424
Effetto fiscale relativo alle altre componenti di conto economico complessivo non riclassificabili	111.073	18.821
<b>Totale utile (perdita) complessivo dell'esercizio</b>	<b>9.629.220</b>	<b>-5.670.474</b>
<b>Attribuibile:</b>		
azionisti della Controllante	8.789.121	-7.255.006
azionisti di minoranza	840.099	1.584.532

## Rendiconto Finanziario Consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO	NOTE	31/12/2021	31/12/2020
<b>CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE INIZIALI</b>	<b>14</b>	<b>66.286.659</b>	<b>90.545.359</b>
<b>Risultato dell'esercizio (A)</b>		<b>9.932.733</b>	<b>-5.729.334</b>
Ammortamento immobilizzazioni materiali	30	6.758.573	7.388.074
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	30	18.261.880	13.800.621
Accantonamento fondo svalutazione crediti	30	6.141	134.799
Accantonamento fondo rischi	18	9.334.836	8.923.223
Rettifiche non monetarie relative ai movimenti delle partecipazioni (incluso effetto valutazione a PN)	32	-1.339.419	-33.487
Effetto economico imposte anticipate/differite	34	1.571.130	-3.850.858
Accantonamento imposte correnti	34	2.346.709	320.915
(Plusvalenze) / Minusvalenze da alienazioni/(contributi)	34	-265.095	-81.704
(Proventi) / Oneri finanziari	33	2.932.739	2.813.219
Accantonamento TFR	19	4.889.623	4.811.755
Altre rettifiche per elementi non monetari		-2.485.718	-255.950
<b>Rettifiche non monetarie (B)</b>		<b>42.011.399</b>	<b>33.970.607</b>
<b>Flusso di cassa da Gestione Corrente (C)=(A)+(B)</b>		<b>51.944.132</b>	<b>28.241.273</b>
(Increm.)/Decrem. Rimanenze	9	576.547	-145.643
(Increm.)/Decrem. Crediti commerciali	10	-16.765.000	-6.843.611
(Increm.)/Decrem. Attività per imposte correnti	12	166.730	966.524
Increm./(Decrem.) Passività per imposte correnti	26	-3.026	-85.973
(Increm.)/Decrem. Altre attività correnti	13	-641.711	1.377.031
Increm./(Decrem.) Debiti commerciali	25	450.819	19.918.066
Increm./(Decrem.) Altre passività correnti	27	3.371.783	-1.735.190
Altre variazioni		-55.351	3.822.457
<b>Variazione Capitale Circolante Netto (D)</b>		<b>-12.899.209</b>	<b>17.273.662</b>
Increm./(Decrem.) Attività non correnti	7-8	-1.510.684	555.245
(Increm.)/Decrem. Passività non correnti	22-23	620.787	-1.407.899
Interessi incassati / (pagati)	33	-1.882.130	-2.365.860



<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>NOTE</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Variazione imposte anticipate / differite	34	0	-3.752.026
Utilizzo Fondi rischi / Fondo TFR	18-19	-10.399.699	-12.714.624
Imposte correnti pagate	34	-125.089	-230.888
<b>Altre variazioni operative (E)</b>		<b>-13.296.815</b>	<b>-19.916.053</b>
<b>Flussi di cassa operativi (G)=(C)+(D)+(E)</b>		<b>25.748.107</b>	<b>25.598.882</b>
(Investimenti) Immobilizzazioni materiali	1	-13.276.336	-25.318.903
Disinvestimenti Immobilizzazioni materiali	1	358.306	3.159.281
(Investimenti) Immobilizzazioni immateriali	3	-39.998.081	-32.844.652
Disinvestimenti Immobilizzazioni immateriali	3	332.744	279.503
(Investimenti) Immobilizzazioni finanziarie	4	-11.325.359	-44.550
Disinvestimenti Immobilizzazioni finanziarie	4	1.122.013	113.064
(Acquisizione) / cessioni nette di società controllate	4	-99.772	-110.666
<b>Flussi di cassa per attività di investimento (H)</b>		<b>-62.886.486</b>	<b>-54.766.923</b>
<b>Flussi di cassa disponibili (I)=(G)+(H)</b>		<b>-37.138.378</b>	<b>-29.168.042</b>
<i>Attività finanziaria - Mezzi di terzi</i>			
Accensione finanziamenti	20	18.000.000	13.900.000
Rimborso finanziamenti	20	-17.454.551	-6.919.414
Incremento (decremento) altri debiti finanziari a breve termine	24	15.686.562	-671.246
<i>Attività finanziaria - Mezzi propri</i>			
Pagamenti per acquisizione interessenze di terzi		0	-1.400.000
<b>Flussi di cassa da attività finanziaria (J)</b>		<b>16.232.011</b>	<b>4.909.340</b>
<b>Variazione netta cassa e disponibilità liquide (L)=(I)+(J)</b>	<b>14</b>	<b>-20.906.367</b>	<b>-24.258.701</b>
<b>CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE FINALI</b>	<b>14</b>	<b>45.380.293</b>	<b>66.286.658</b>

## Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

	Capitale sociale	Riserva prima adozione IFRS	Riserva straordinaria e altre riserve di utili	Utile dell'esercizio	Patrimonio netto	di cui di terzi
<b>Saldo al 1 gennaio 2020</b>	<b>85.376.852</b>	<b>7.896.006</b>	<b>88.974.618</b>	<b>1.403.325</b>	<b>183.650.801</b>	<b>17.424.652</b>
Utile (perdita) d'esercizio				-5.729.334	-5.729.334	1.532.544
Altre componenti del risultato complessivo			58.860		58.860	51.989
<b>Utile (perdita) complessivo dell'esercizio</b>			<b>58.860</b>	<b>-5.729.334</b>	<b>-5.670.474</b>	<b>1.584.532</b>
<i>Movimenti con azionisti:</i>						
Altri movimenti dell'area di consolidamento			-1.789.069		-1.789.069	-1.784.153
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente			1.403.325	-1.403.325	0	
<b>Saldo al 31 dicembre 2020</b>	<b>85.376.852</b>	<b>7.896.006</b>	<b>88.647.734</b>	<b>-5.729.334</b>	<b>176.191.258</b>	<b>17.225.033</b>
<b>Saldo al 1 gennaio 2021</b>	<b>85.376.852</b>	<b>7.896.006</b>	<b>88.647.734</b>	<b>-5.729.334</b>	<b>176.191.258</b>	<b>17.225.033</b>
Utile (perdita) d'esercizio				9.932.733	9.932.733	818.899
Altre componenti del risultato complessivo			-303.513		-303.513	21.201
<b>Utile (perdita) complessivo dell'esercizio</b>			<b>-303.513</b>	<b>9.932.733</b>	<b>9.629.220</b>	<b>840.100</b>
<i>Movimenti con azionisti:</i>						
Altri movimenti dell'area di consolidamento			-265.124		-265.124	18.733
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente			-5.729.334	5.729.334	0	
Aumento gratuito di capitale	8.623.148		-8.623.148		0	
<b>Saldo al 31 dicembre 2021</b>	<b>94.000.000</b>	<b>7.896.006</b>	<b>73.726.615</b>	<b>9.932.733</b>	<b>185.555.353</b>	<b>18.083.866</b>

## Note illustrative

### 1) INFORMAZIONI GENERALI E FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO

Il Gruppo Alia Servizi Ambientali (di seguito anche “Gruppo” o “Gruppo Alia”) è un gruppo di società che si occupa della gestione dei servizi ambientali quali la raccolta, il trattamento e lo smaltimento dei rifiuti urbani della Toscana Centrale.

A fine anno 2017 si è concluso il periodo transitorio, disciplinato dal contratto di servizio per la concessione ventennale sottoscritto dalla capogruppo Alia Servizi Ambientali Spa (di seguito anche “capogruppo”, “Alia Spa” o “Alia”) con ATO Toscana Centro in data 31 agosto 2017, e dal 1° gennaio 2018 è stata avviata la concessione avente ad oggetto l’affidamento in via esclusiva della gestione integrata dei rifiuti urbani e che si declina nelle seguenti attività:

- erogazione dei servizi base;
- erogazione dei servizi accessori;
- realizzazione dei lavori previsti dal contratto.

A decorrere dal 1° gennaio 2018 il servizio viene effettuato per 30 Comuni in provincia di Firenze, 12 in Provincia di Pistoia e 7 in Provincia di Prato; a decorrere dal 1° marzo 2018 il servizio viene effettuato anche per altri 2 comuni in Provincia di Firenze e altri 8 comuni in Provincia di Pistoia, per un totale di 59 comuni serviti.

In data 1° marzo 2018 è stato effettuato il trasferimento dei beni in proprietà, strumentali al servizio, dai gestori uscenti non incorporati in Alia quali AER Ambiente, Energia Risorse SpA e COSEA Ambiente SpA, al gestore d’ambito Alia. Tali beni risultano quindi “entrati” nel patrimonio del Gestore al valore residuo contabile risultante alla data del trasferimento.

Il Gruppo, in particolare tramite le controllate di Alia, opera inoltre in settori complementari a quello della Capogruppo, per i cui dettagli si rinvia a quanto riportato nel prosieguo e nella relazione sulla gestione.

Nel corso del 2021 a causa del protrarsi della diffusione della pandemia Covid-19 e per effetto di tutta una serie di prescrizioni normative in materia igienico/sanitaria emanate da Governo Centrale, Regione Toscana e Comuni, Alia si è trovata nella condizione di dover adeguare le proprie modalità di erogazione dei servizi nei territori serviti con un significativo incremento dei costi di gestione. In particolare, i maggiori costi per la raccolta e lo smaltimento dei “rifiuti Covid” prelevati direttamente presso le abitazioni degli utenti in quarantena nell’esercizio 2021 ammontano a circa euro 4,6 milioni.

Gli Amministratori hanno inoltre valutato l’applicabilità del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio, concludendo che tale presupposto è adeguato in quanto non sussistono dubbi sulla continuità aziendale.

### **Struttura del Gruppo**

Alla data del **31 dicembre 2020** il Gruppo presenta la seguente composizione:

Capogruppo Alia Servizi Ambientali Spa

#### *Controllate*

Q.Thermo Srl partecipata al 100%

Q.Energia Srl partecipata al 100%

Programma Ambiente Spa partecipata al 100%

Programma Ambiente Apuane Spa partecipata da Programma Ambiente Spa nella misura dell’80%

Revet Spa partecipata al 51,00%

*Collegate e joint venture*

- Irmel Srl partecipata al 36%
- Valcofert Srl partecipata al 46,50%
- Sea Risorse Spa partecipata al 24%
- Vetro Revet Srl partecipata 49% da Revet Spa
- Albe Srl partecipata al 50%
- Real Srl partecipata al 50,10%
- Valdisieve SCaRI partecipata al 25%

Alla data del **31 dicembre 2021** il Gruppo presenta la seguente composizione:

Capogruppo Alia Servizi Ambientali Spa

*Controllate*

- Programma Ambiente Spa partecipata al 100%
- Programma Ambiente Apuane Spa partecipata da Programma Ambiente Spa nella misura dell'80%
- Revet Spa partecipata al 51,00%
- Valcofert Srl partecipata al 83,33%

*Collegate e joint venture*

- Sea Risorse Spa partecipata al 24%
- Vetro Revet Srl partecipata al 49% da Revet Spa
- Al.Be Srl partecipata al 50%
- Real Srl partecipata al 50,10%
- Valdisieve SCaRI partecipata al 25%
- Irmel Srl partecipata al 36%

In data 13 ottobre 2021 è stata perfezionata l'operazione di fusione per incorporazione nella Capogruppo delle società Q.tHerma S.r.l. e Q.Energia S.r.l., con effetti giuridici e contabili a decorrere dal 15 ottobre 2021, in coincidenza con l'iscrizione nel Registro Imprese. Sempre nel corso del 2021 la Capogruppo Alia, in data 5 luglio 2021, ha acquisito ulteriori quote pari al 40,83% del capitale sociale della Valcofert S.r.l., rilevandone così il controllo.

In merito alle attività svolte dalle società controllate si segnala quanto segue.

Revet S.p.A è la società titolare del polo industriale del riciclo di plastica, vetro, alluminio, banda stagnata e poliaccoppiati della Toscana e il suo scopo è massimizzare il valore di tali materie a beneficio del conferitore, ovvero del cittadino consapevole. È un Hub di materie pronte per essere reimmesse nelle filiere industriali possibilmente presenti sul territorio regionale.

Programma Ambiente SpA detiene la partecipazione dell'80% in Programma Ambiente Apuane S.p.A. società che gestisce una discarica per rifiuti inerti non pericolosi e manufatti in cemento amianto. Programma Ambiente opera nel settore della raccolta di rifiuti speciali.

Valcofert S.r.l. opera nel settore dei prodotti per il terreno e per l'agricoltura. Si occupa di produzione e commercializzazione di ammendanti, concimi e terricci in genere, derivanti da matrici organiche provenienti da raccolta differenziata.

Tra le società collegate e joint venture si segnalano:

- Irmel Srl: gestisce impianti di trattamento e valorizzazione dei rifiuti inerti, provenienti dall'edilizia, rispettivamente nella Provincia di Pistoia ed in quella di Firenze. Risulta iscritta come società collegata a seguito del perfezionamento dell'atto di cessione quote del 14.05.2020, che di fatto ha ridotto la quota di partecipazione detenuta dalla Capogruppo Alia dal 51% al 36%.
- Sea Risorse SpA; opera nel settore dei rifiuti in due comuni della Versilia. La sua attività include la raccolta e il trasporto di rifiuti differenziati, la gestione di impianti di valorizzazione, il recupero di rifiuti industriali e la manutenzione del verde pubblico.
- Al.be Srl: società costituita in data 11.04.2018 in compartecipazione al 50% con Belvedere SpA. Oggetto della società è il recupero e lavorazioni rifiuti con conseguente gestione di impianti di produzione biogas - biometano e biocombustibili. Al momento la società risulta ancora inattiva.
- REAL srl: società costituita in data 04 novembre 2019 in compartecipazione al 49,90% con RELIFE SpA. La società si occupa della raccolta, lavorazione, selezione, trasformazione e stoccaggio di carta da macero. La Società ha valutato ricadere nella tipologia delle joint venture l'accordo di compartecipazione attualmente in essere con il partner Relife SpA.
- Valdisieve Società Consortile. La quota di partecipazione del 25% è detenuta direttamente da Alia Servizi Ambientali SpA. La società è una holding di partecipazioni di società operative nel settore rifiuti.
- Vetro Revet Srl: società collegata, direttamente detenuta da Revet SpA per una quota del 49%. Si occupa della selezione e trasformazione del vetro affinché possa risultare come materia prima per la filiera del riciclaggio delle vetrerie.

Le società rientranti nel perimetro di consolidamento sono localizzate nel territorio toscano e si occupano di gestione, raccolta, trattamento e smaltimento rifiuti.

## BILANCIO ANNUALE CONSOLIDATO

Il bilancio annuale consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021 è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali *International Financial Reporting Standards* (di seguito IFRS) emessi dall'*International Accounting Standard Board* (IASB) e omologati dall'Unione Europea. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti (IAS) e tutte le interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC), precedentemente denominate *Standing Interpretations Committee* (SIC).

Il Bilancio al 31 dicembre 2021 del Gruppo Alia è presentata in unità di euro.

Il presente bilancio al 31 dicembre 2021 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 29 marzo 2022 che ne ha autorizzato la pubblicazione ed è assoggettata a revisione legale da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A, in base all'incarico conferito con delibera dell'Assemblea del 16 febbraio 2017 per il novennio 2017-2025.

## SCHEMI DI BILANCIO

Il bilancio consolidato è costituito dai seguenti prospetti:

- Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata
- Conto economico consolidato
- Conto Economico complessivo consolidato
- Rendiconto finanziario consolidato
- Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato

Alia Servizi Ambientali SpA redige e presenta la "Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario", sotto forma di "relazione distinta", così come previsto dall'art. 5 "Collocazione della dichiarazione e regime di

pubblicità” del D.Lgs. 254/2016. Tale dichiarazione è pubblicata con le medesime modalità e tempistiche della Relazione Annuale ed è disponibile sul sito internet della Capogruppo.

Con riferimento alla Situazione patrimoniale-finanziaria è stata adottata la forma di presentazione che prevede la distinzione delle attività e passività tra correnti e non correnti, secondo quanto richiesto dal paragrafo 60 e seguenti dello “IAS 1”.

Il “Conto economico” è in forma scalare con le singole poste ordinate per natura, forma ritenuta più rappresentativa rispetto alla cosiddetta presentazione per destinazione di spesa.

Per rappresentare l'integrazione di informativa sui risultati economici il Gruppo ha optato per la predisposizione di due prospetti separati, il "Prospetto di conto economico", che accoglie il risultato economico dell'esercizio, e il "Prospetto di conto economico complessivo" (di seguito anche “OCI”), che include, sia il risultato economico dell'esercizio, sia le variazioni di patrimonio netto afferenti a poste di natura economica che per espressa previsione dei principi contabili internazionali, sono rilevate tra le componenti del patrimonio netto. Il Conto Economico Complessivo è presentato con un dettaglio degli Altri utili e perdite complessivi che distingue tra utili e perdite che saranno in futuro riclassificati a conto economico e utili e perdite che non saranno mai riclassificati a conto economico.

Il Rendiconto Finanziario viene presentato suddiviso per aree di formazione dei flussi di cassa. Il prospetto del Rendiconto Finanziario adottato dal Gruppo è stato redatto applicando il metodo indiretto. Le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti inclusi nel Rendiconto Finanziario comprendono i saldi patrimoniali di tali voci alla data di riferimento. I proventi e i costi relativi a interessi, dividendi ricevuti e imposte sul reddito sono inclusi nei flussi finanziari generati dalla gestione operativa.

Viene presentato il prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto così come richiesto dai principi contabili internazionali, con evidenza separata del risultato di esercizio e di ogni ricavo, provento, onere e spesa non transitati nel conto economico o nel conto economico complessivo, ma imputati direttamente a Patrimonio Netto sulla base di specifici principi contabili IAS/IFRS.

## 2) PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

Il consolidamento viene effettuato con il metodo dell'integrazione globale che consiste nel recepire tutte le poste dell'attivo e del passivo nella loro interezza. I principali criteri di consolidamento adottati per l'applicazione di tale metodo sono di seguito esposti.

- Le società controllate sono consolidate a partire dalla data in cui il controllo è stato effettivamente trasferito al Gruppo, e cessano di essere consolidate alla data in cui il controllo è trasferito al di fuori del Gruppo.
- Le attività e le passività, gli oneri e i proventi delle imprese consolidate con il metodo dell'integrazione globale sono assunti integralmente nel bilancio consolidato; il valore contabile delle partecipazioni è eliminato a fronte della corrispondente frazione di patrimonio netto delle imprese partecipate attribuendo ai singoli elementi dell'attivo e del passivo patrimoniale il loro valore corrente alla data di acquisizione del controllo (metodo dell'acquisto come definito dal IFRS 3 “Aggregazione di impresa”). L'eventuale differenza residua, se positiva, è iscritta alla voce dell'attivo “Avviamento”; se negativa, a conto economico.
- I reciproci rapporti di debito e credito, di costi e ricavi, fra società consolidate e gli effetti di tutte le operazioni di rilevanza significativa intercorse fra le stesse sono eliminati.
- Le quote di patrimonio netto ed i risultati di periodo dei soci di minoranza sono esposti separatamente nel patrimonio netto e nel conto economico consolidati: tale interessenza viene determinata in base alla percentuale da essi detenuta nei fair value delle attività e delle passività iscritte alla data di acquisizione originaria e nelle variazioni di patrimonio netto dopo tale data.

- Successivamente gli utili e le perdite sono attribuiti agli azionisti di minoranza in base alla percentuale da essi detenuta e le perdite sono attribuite alle minoranze anche se questo implica che le quote di minoranza abbiano un saldo negativo.
- Le variazioni nell'interessenza partecipativa della controllante in una controllata che non comportano la perdita del controllo sono contabilizzate come operazioni sul capitale.
- Se la controllante perde il controllo di una controllata, essa:
  - elimina le attività (incluso qualsiasi avviamento) e le passività della controllata,
  - elimina i valori contabili di qualsiasi quota di minoranza nella ex controllata,
  - rileva il fair value (valore equo) del corrispettivo ricevuto,
  - rileva il fair value (valore equo) di qualsiasi quota di partecipazione mantenuta nella ex-controllata,
  - rileva ogni utile o perdita nel conto economico,
  - riclassifica la quota di competenza della controllante delle componenti in precedenza rilevate nel conto economico complessivo a conto economico o ad utili a nuovo, come appropriato.

### Area di consolidamento

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 include il bilancio della Capogruppo Alia e quello delle società nelle quali essa detiene, direttamente o indirettamente il controllo.

Il controllo si ottiene quando la società controllante è esposta o ha diritto a rendimenti variabili, derivanti dal proprio rapporto con l'entità oggetto di investimento e, nel contempo, ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità. Specificatamente, si ha il controllo quando la controllante ha:

- il potere sull'entità oggetto di investimento (ovvero detiene validi diritti che gli conferiscono la capacità attuale di dirigere le attività rilevanti dell'entità oggetto di investimento);
- l'esposizione o i diritti a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità oggetto di investimento;
- la capacità di esercitare il proprio potere sull'entità oggetto di investimento per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti.

Generalmente, vi è la presunzione che la maggioranza dei diritti di voto comporti il controllo. A supporto di tale presunzione e quando il Gruppo detiene meno della maggioranza dei diritti di voto (o diritti simili), il Gruppo considera tutti i fatti e le circostanze rilevanti per stabilire se controlla l'entità oggetto di investimento, inclusi:

- accordi contrattuali con altri titolari di diritti di voto;
- diritti derivanti da accordi contrattuali;
- diritti di voto e diritti di voto potenziali del Gruppo.

Il Gruppo riconsidera se ha o meno il controllo di una partecipata se i fatti e le circostanze indicano che ci siano stati dei cambiamenti in uno o più dei tre elementi rilevanti ai fini della definizione di controllo.

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base delle situazioni contabili al 31 dicembre 2021 predisposte dalle società incluse nell'area di consolidamento e rettificata, ove necessario, ai fini di allinearle ai principi contabili e ai criteri di classificazione del gruppo conformi agli IFRS.

Le società collegate e joint venture riportate nel paragrafo n. 1 della presente nota sono consolidate con il metodo del patrimonio netto.

### 3) PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI REDAZIONE

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 è stato redatto in base al principio del costo storico, con l'eccezione delle voci, illustrate di seguito, che secondo gli IFRS devono o possono essere valutate al *fair value*.

I principi contabili, i criteri e le stime di valutazione adottati nella redazione del Bilancio consolidato sono quelli previsti dai principi contabili internazionali.

Gli Amministratori hanno inoltre valutato l'applicabilità del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio, concludendo che tale presupposto è adeguato in quanto non sussistono dubbi.

**Immobili, impianti e macchinari**

I beni immobili e mobili materiali sono iscritti nella voce “Immobili, impianti e macchinari”.

Le attività materiali sono iscritte al prezzo di acquisto o al costo di produzione comprensivo dei costi accessori di diretta imputazione necessari a rendere le attività disponibili all’uso. Non è ammesso effettuare rivalutazioni, anche se in applicazione di leggi specifiche.

Le immobilizzazioni materiali in corso di esecuzione sono valutate al costo e sono ammortizzate a partire dall’esercizio nel quale entrano in funzione. Il valore residuo e la vita utile di un’attività devono essere rivisti almeno a ogni chiusura di esercizio e, se le aspettative differiscono dalle precedenti stime, i cambiamenti devono essere considerati come un cambiamento nella stima contabile.

Le attività materiali sono ammortizzate sistematicamente a quote costanti lungo la loro vita utile. Quando l’attività materiale è costituita da più componenti aventi vite utili differenti, l’ammortamento è effettuato per ogni singolo componente. Il valore da ammortizzare è rappresentato dal valore di iscrizione ridotto del presumibile valore netto di cessione al termine della sua vita utile, se significativo e ragionevolmente determinabile. Non sono oggetto di ammortamento i terreni (ad eccezione delle discariche, così come meglio specificato di seguito), anche se acquistati congiuntamente ad un fabbricato.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi

Il valore di presunto realizzo che si ritiene di recuperare al termine della vita utile non è ammortizzato. La vita utile di ogni bene viene riesaminata con periodicità annuale ed eventuali cambiamenti, se necessari, sono apportati al fine di una corretta iscrizione del valore del bene stesso.

Le discariche sono ammortizzate sulla base della percentuale di riempimento determinata come rapporto tra volumetria occupata alla fine del periodo e volumetria complessivamente autorizzata.

In presenza di indicatori specifici tali da far supporre l’esistenza di una perdita durevole del valore, le immobilizzazioni materiali sono assoggettate ad *Impairment Test* secondo i criteri descritti al paragrafo “Perdite di valore (Impairment)”.

Al momento della alienazione o quando non sussistono benefici economici futuri attesi dall’uso di un bene, lo stesso viene eliminato dal bilancio e l’eventuale perdita o utile (calcolata come differenza tra il valore di cessione e il valore di carico) viene rilevata a Conto economico nell’anno della suddetta eliminazione.

Il criterio di ammortamento utilizzato è a quote costanti (ad eccezione dell’ammortamento delle discariche che viene rilevato in base al rapporto tra quote di rifiuti conferiti e quote di rifiuti conferibili).

Il valore residuo e la vita utile di un’attività sono rivisti almeno a ogni chiusura di esercizio e, se le aspettative differiscono dalle precedenti stime, il/i cambiamento/i è/sono considerato/i come un cambiamento nella stima contabile secondo quanto previsto dallo IAS 8 “Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori”.

Sulla base della verifica della coerenza delle vite utili residue dei beni da un punto di vista contabile con le effettive durate fisiche, tecniche e tecnologiche dei singoli asset, tenuto conto anche dello studio effettuato da ARERA (Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente) a fronte del quale sono state presentate le vite utili di diverse tipologie di beni, sono state definite le aliquote di ammortamento applicabili alle seguenti categorie di beni per l’esercizio 2021 per la sola Capogruppo.

Pertanto, per la capogruppo nel 2021 si confermano la validità delle vite utile utilizzate per la redazione del Bilancio 2020.

Si riporta lo schema delle aliquote utilizzate per le diverse tipologie di beni materiali (minime e massime):

DESCRIZIONE	COEFFICIENTI DI AMMORTAMENTO
Fabbricati Civili E Industriali	2,50% - 3%
Costruzioni Leggere	10% - 14,29%
Discarica - macchine operatrici e pale meccaniche	6,67%
Discarica - altri impianti	6,67%



DESCRIZIONE	COEFFICIENTI DI AMMORTAMENTO
Impianto Selezione E Compostaggio - pretrattamento	8,33%
Impianto Selezione E Compostaggio - compostaggio e digestione anaerobica	5,00%
Impianto Selezione E Compostaggio - raccolta e trattamento biogas e percolato	4,00%
Impianto Selezione E Compostaggio - altri impianti	6,67%
Altri impianti	10,00%
Impianto Fotovoltaico	10,00%
Attrezz. Varia E Minuta D'officina	14,29% - 25%
Altra Attrezz.Varia E Minuta	10% - 14,29%
Automezzi	12,50% - 20%
Autovetture	20,00% - 25%
Attrezzatura Varia Raccolta Porta A Porta	20,00%
Cassonetti	12,50%
Campane	12,50%
Cestoni	20,00%
Mobili Macchine Ordinarie D'ufficio	12% 14,29%
Macchine D'ufficio Elettromecc.	20,00%
Beni Interamente Ammortizzabili	100,00%

### Immobilizzazioni immateriali

Le attività immateriali acquistate o prodotte internamente sono iscritte all'attivo quando è probabile che l'uso delle attività genererà benefici economici futuri e quando il costo dell'attività può essere determinato in modo attendibile.

Le immobilizzazioni immateriali riguardano le attività prive di consistenza fisica identificabile, controllate dall'impresa e in grado di produrre benefici economici futuri.

L'identificabilità è definita con riferimento alla possibilità di distinguere l'immobilizzazione immateriale acquisita dall'avviamento; questo requisito è soddisfatto di norma quando: (i) l'immobilizzazione immateriale è riconducibile a un diritto legale o contrattuale, oppure (ii) l'immobilizzazione è separabile, ossia può essere ceduta, trasferita, data in affitto o scambiata autonomamente oppure come parte integrante di altre immobilizzazioni.

Il controllo dell'impresa consiste nella potestà di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dall'immobilizzazione e nella possibilità di limitarne l'accesso ad altri.

Le immobilizzazioni immateriali aventi vita utile definita vengono iscritte al netto dei relativi ammortamenti accumulati e di eventuali perdite durevoli di valore determinate con le stesse modalità precedentemente indicate per le immobilizzazioni materiali. Variazioni della vita utile attesa o delle modalità con cui i futuri benefici economici legati all'immobilizzazione immateriale sono conseguiti dall'entità, sono rilevate modificando il periodo o il metodo di ammortamento e trattate come modifiche delle stime contabili. Le quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali con vita utile definita sono rilevate a Conto economico nella categoria di costo coerente con la funzione dell'immobilizzazione immateriale.

I costi di sviluppo sono iscritti all'attivo solo se sono rispettate tutte le seguenti condizioni: i costi possono essere determinati in modo attendibile e la fattibilità tecnica del prodotto, i volumi e i prezzi attesi indicano che i costi sostenuti nella fase di sviluppo genereranno benefici economici futuri. I costi di sviluppo capitalizzati comprendono le sole spese sostenute che possono essere attribuite direttamente al processo di sviluppo. I costi di sviluppo capitalizzati sono ammortizzati in base ad un criterio sistematico, a partire dall'inizio della

produzione lungo la vita stimata del prodotto. Tutti gli altri costi di sviluppo sono rilevati a conto economico quando sostenuti.

In presenza di indicatori specifici di perdita durevole di valore, le immobilizzazioni immateriali sono soggette ad *Impairment Test* secondo i criteri descritti al paragrafo “Perdite di valore (Impairment)”. Le eventuali svalutazioni possono essere oggetto di successivi ripristini di valore qualora vengano meno le ragioni che hanno condotto alla loro svalutazione.

Gli utili o le perdite derivanti dall’alienazione di una immobilizzazione immateriale sono determinati come differenza tra il valore di dismissione e il valore di carico e sono rilevati a Conto economico al momento della cessione.

L’eventuale avviamento e le altre attività immateriali, ove presenti, aventi vita utile indefinita non sono oggetto di ammortamento; la recuperabilità del loro valore di iscrizione è verificata almeno annualmente e comunque quando si verificano eventi che fanno presupporre una riduzione del valore, ad eccezione dell’avviamento, sottoposto ad *impairment test* almeno annualmente.

I Diritti di concessione rappresentano il diritto del Concessionario ad utilizzare il bene (c.d. metodo dell’attività immateriale) in concessione in considerazione dei costi sostenuti per la progettazione e costruzione del bene con obbligo di restituzione al termine della concessione. I Diritti di concessione sono iscritti in bilancio sulla base del fair value (stimato sulla base del costo sostenuto) delle attività immateriali relative alle attività di costruzione ed ampliamento su beni rientranti nell’ambito IFRIC 12.

Se il fair value dei servizi ricevuti non può essere determinato attendibilmente, il ricavo è calcolato sulla base del fair value dei servizi forniti (fair value dei servizi di costruzione effettuati).

Le attività di ripristino o sostituzione non vengono capitalizzate e confluiscono nella stima del fondo descritto in seguito.

Il fondo di ammortamento ed il fondo spese di ripristino o sostituzione, complessivamente considerati, assicurano l’adeguata copertura dei seguenti oneri:

- cessione al Gestore subentrante, a valore contabile, alla scadenza della concessione dei beni gratuitamente devolvibili con vita utile superiore alla durata della concessione;
- ripristino e sostituzione dei componenti soggetti ad usura dei beni in concessione;

Qualora si verificano eventi che facciano presumere una riduzione del valore di tali attività immateriali, la differenza tra il valore di iscrizione ed il relativo “valore di recupero” è imputata a conto economico.

L’ammortamento dei diritti di concessione è effettuato, limitatamente ai beni per i quali alla fine della concessione stessa sarà riconosciuto un “valore di subentro”, sulla base della vita utile dei beni sottostanti, secondo i criteri riportati nella tabella di cui al paragrafo “Immobili, impianti e macchinari”. I cespiti, invece, che non concorreranno alla determinazione del valore di subentro, sono stati ammortizzati in base al minore tra la durata della concessione e la vita utile dei singoli beni.

Il criterio di ammortamento utilizzato è a quote costanti, il coefficiente di ammortamento per altre immobilizzazioni immateriali (diverse dai diritti di concessione) è rappresentato nella sottostante tabella.

DESCRIZIONE	COEFFICIENTI DI AMMORTAMENTO
Immobilizzazioni immateriali	14,29% - 20%

#### **Perdite di valore (Impairment)**

A ogni data di Bilancio, il Gruppo rivede il valore contabile delle proprie attività materiali e immateriali per determinare se vi siano indicazioni che queste attività abbiano subito riduzioni di valore. Qualora queste indicazioni esistano, viene stimato l’ammontare recuperabile di tali attività per determinare l’importo dell’eventuale svalutazione (test di “impairment”). Dove non è possibile stimare il valore recuperabile di ogni singola attività, il Gruppo effettua la stima del valore recuperabile dell’unità generatrice di flussi finanziari a cui l’attività appartiene.

L'ammontare recuperabile è il maggiore fra il prezzo netto di vendita e il valore d'uso. Nella valutazione del valore d'uso, i flussi di cassa futuri stimati sono scontati al loro valore attuale utilizzando un tasso al lordo delle imposte che riflette le valutazioni correnti del mercato del valore attuale del denaro e dei rischi specifici dell'attività.

Se l'ammontare recuperabile di un'attività (o di un'unità generatrice di flussi finanziari - "CGU") è stimato essere inferiore rispetto al relativo valore contabile, il valore contabile dell'attività è ridotto al minor valore recuperabile. Una perdita di valore viene subito rilevata nel conto economico.

Quando una svalutazione non ha più ragione di essere mantenuta il valore contabile dell'attività (o dell'unità generatrice di flussi finanziari) è incrementato al nuovo valore derivante dalla stima del suo valore recuperabile, ma non oltre il valore netto di carico che l'attività avrebbe avuto se non fosse stata effettuata la svalutazione per perdita di valore. Il ripristino del valore è imputato immediatamente al conto economico.

#### **Leasing (per il locatario)**

Il Gruppo riconosce per tutti i contratti di leasing per i quali è locatario, a eccezione di quelli a breve termine (i.e. contratti di locazione con durata inferiore o uguale a 12 mesi e che non contengono un'opzione di acquisto) e di quelli con attività a modesto valore (cioè aventi un valore unitario inferiore a euro 5 migliaia), un diritto d'uso alla data di inizio del leasing, che corrisponde alla data in cui l'attività sottostante è disponibile per l'uso. I canoni di locazione relativi a contratti a breve termine e a basso valore sono rilevati come costi a conto economico a quote costanti lungo la durata del leasing.

I diritti d'uso sono valutati al costo, al netto degli ammortamenti accumulati e delle perdite di valore (impairment losses) e rettificati a seguito di ogni rimisurazione delle passività del leasing. Il valore assegnato ai diritti d'uso corrisponde all'ammontare delle passività di leasing rilevate, oltre ai costi diretti iniziali sostenuti, ai canoni di leasing regolati alla data di inizio contratto o precedentemente, ai costi di ripristino, al netto di eventuali incentivi di leasing ricevuti. Il valore attualizzato della passività così determinata incrementa il diritto d'uso del bene sottostante, con contropartita il riconoscimento di un fondo dedicato. A meno che il Gruppo non sia ragionevolmente certa di ottenere la proprietà del bene locato alla fine della durata del leasing, i diritti d'uso sono ammortizzati a quote costanti sulla base della vita utile stimata o della durata del contratto, se inferiore. La durata del lease è calcolata considerando il periodo non annullabile del leasing, insieme ai periodi coperti da un'opzione di estensione dell'accordo se è ragionevolmente certo che verrà esercitata, o qualsiasi periodo coperto da un'opzione di risoluzione del contratto di locazione, se è ragionevolmente certo non essere esercitato. Il Gruppo valuta se sia ragionevolmente certo esercitare o meno le opzioni di estensione o di risoluzione tenendo conto di tutti i fattori rilevanti che creano un incentivo economico afferente tali decisioni.

La passività finanziaria per leasing è rilevata alla data di inizio dell'accordo per un valore complessivo pari al valore attuale dei canoni di leasing da corrispondere nel corso della durata del contratto, scontati utilizzando tassi di interesse marginali (Incremental borrowing rate "IBR"), quando il tasso di interesse implicito nel contratto di leasing non è facilmente determinabile. I pagamenti variabili di leasing rimangono contabilizzati a conto economico come costo di competenza del periodo.

Il valore contabile delle attività consistenti nel diritto di utilizzo è classificato in bilancio nella rispettiva classe di attività sottostante, il dettaglio è fornito nelle note illustrative.

L'IFRS 16 richiede da parte del management l'effettuazione di stime e di assunzioni che possono influenzare la valutazione del diritto d'uso e della passività finanziaria per leasing, incluse la determinazione di: contratti in ambito di applicazione delle nuove regole per la misurazione di attività/passività con metodo finanziario; termini del contratto; tasso di interesse utilizzato per l'attualizzazione dei futuri canoni di leasing.

#### **Leasing (per il locatore)**

I contratti di leasing che vedono il Gruppo come locatore sono classificati come leasing operativo o come leasing finanziario.

Un leasing è classificato come finanziario se trasferisce, sostanzialmente, tutti i rischi e i benefici connessi alla proprietà di un'attività sottostante. Un leasing è classificato come operativo se, sostanzialmente, non trasferisce tutti i rischi e i benefici derivanti dalla proprietà di un'attività sottostante.

Per i leasing finanziari, alla data di decorrenza la Società rileva nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria le attività detenute in leasing finanziario ed esporle come credito ad un valore uguale all'investimento netto nel leasing. L'investimento netto nel leasing è valutato utilizzando il tasso di interesse implicito del leasing. Per i contratti di leasing operativo, il Gruppo deve rilevare i pagamenti dovuti per leasing operativi come proventi con un criterio a quote costanti o secondo un altro criterio sistematico. I costi, compreso l'ammortamento, sostenuti per realizzare i proventi del leasing come costo.

#### Aggregazioni aziendali

Le operazioni di aggregazione di imprese sono contabilizzate applicando il metodo dell'acquisizione (*acquisition method*) previsto dall'IFRS 3 revised.

La Capogruppo ha realizzato un'operazione di business combination in relazione all'acquisto del controllo di Valcofert srl. In data 5 luglio 2021 ha infatti acquistato il 40,83%, acquisendo pertanto il controllo della società. In considerazione di quanto sopra, alla data di acquisizione è stato determinato il valore corrente delle attività e delle passività acquisite, ritenendo il valore contabile espressivo del loro *fair value*.

Le attività acquisite si riferiscono principalmente a crediti commerciali e rimanenze, mentre le passività a debiti commerciali.

Il *fair value* della quota detenuta ante acquisizione del controllo è stato determinato ponendolo pari al prezzo di acquisto della seconda quota pari a € 100.000.

Il 30 giugno 2021 è la data a partire dalla quale Valcofert Srl diventa società controllata di Alia SpA, ai sensi del principio IFRS 10, con la conseguenza che i valori economici consolidati hanno riguardato soltanto l'ultimo semestre.

Il differenziale fra il valore di fair value del patrimonio netto e il prezzo di acquisto è stato imputato a conto economico.

Prezzo acquisto quote Valcofert per controllo	100.000
Fair value quote ante acquisto controllo	104.081
Ammontare terzi a fair value attività nette	24.650
<u>Prezzo complessivo</u>	<u>228.732</u>
patrimonio netto 30/6/21	147.874
differenziale	80.859

#### Partecipazioni in collegate e joint venture

Le partecipazioni in società collegate e joint venture vengono esposte tra le attività non correnti e sono valutate utilizzando il metodo del Patrimonio netto.

Sono imprese collegate quelle su cui la capogruppo esercita una influenza notevole nella determinazione delle scelte strategiche (finanziarie e operative), pur non avendone il controllo, considerando anche i cosiddetti voti potenziali, cioè i diritti di voto derivanti da strumenti convertibili; l'influenza notevole si presume quando la società detiene, direttamente più del 20% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria.

Il Gruppo applica l'IFRS 11 a tutti gli accordi di compartecipazione. Secondo l'IFRS 11 gli investimenti in accordi di compartecipazione sono classificati come operazioni congiunte o joint venture a seconda dei diritti e obblighi contrattuali di ciascun investitore. Il Gruppo ha valutato ricadere nella tipologia delle joint venture l'unico accordo di compartecipazione attualmente in essere.

In applicazione del metodo del patrimonio netto, la partecipazione in una società collegata ovvero in una joint venture è inizialmente rilevata al costo e il valore contabile è aumentato o diminuito per rilevare la quota di pertinenza della Società negli utili o nelle perdite della partecipata realizzati dopo la data di acquisizione. La quota dell'utile (perdita) d'esercizio della partecipata di pertinenza della Società è rilevata nel conto economico. I dividendi ricevuti da una partecipata riducono il valore contabile della partecipazione.

#### **Attività non correnti detenute per la vendita**

Le attività non correnti (e i gruppi di attività in dismissione) classificate come detenute per la vendita sono valutate al minore tra il loro precedente valore di carico e il valore di mercato al netto dei costi di vendita.

Le attività non correnti (e i gruppi di attività in dismissione) sono classificate come detenute per la vendita quando si prevede che il loro valore di carico sarà recuperato mediante un'operazione di cessione anziché il loro utilizzo nell'attività operativa dell'impresa. Questa condizione è rispettata solamente quando la vendita è altamente probabile, l'attività (o il gruppo di attività) è disponibile per un'immediata vendita nelle sue condizioni attuali e la Direzione ha preso un impegno per la vendita, che dovrebbe avvenire entro dodici mesi dalla data di classificazione in questa voce.

#### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Le rimanenze di magazzino includono prevalentemente materiali di ricambio, oltre che merci e prodotti finiti (granulo ricavato da plastica riciclata) e sono valutate al minore tra il costo medio ponderato ed il valore di mercato alla data della chiusura contabile. Il costo medio ponderato viene determinato per periodo di riferimento relativamente ad ogni codice di magazzino. Il costo medio ponderato include gli oneri accessori di competenza. Il valore delle scorte obsolete e a lenta movimentazione è svalutato in relazione alla possibilità di utilizzo o di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo obsolescenza materiali.

#### **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

La voce relativa alle disponibilità liquide e mezzi equivalenti include cassa, conti correnti bancari e depositi rimborsabili a domanda e altri investimenti finanziari a breve termine a elevata liquidità che sono prontamente convertibili in cassa e sono soggetti a un rischio non significativo di variazione di valore.

#### **Attività finanziarie**

La classificazione e la valutazione delle attività finanziarie è effettuata considerando sia il modello di gestione dell'attività finanziaria, sia le caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa ottenibili dall'attività. In funzione delle caratteristiche dello strumento e del modello di business adottato per la relativa gestione, si distinguono le seguenti tre categorie:

(i) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato; (ii) attività finanziarie valutate al fair value con imputazione degli effetti tra le altre componenti dell'utile complessivo (di seguito anche OCI); (iii) attività finanziarie valutate al fair value con imputazione degli effetti a conto economico.

L'attività finanziaria è valutata con il metodo del costo ammortizzato qualora entrambe le seguenti condizioni siano soddisfatte:

- il modello di gestione dell'attività finanziaria consiste nella detenzione della stessa con la sola finalità di incassare i relativi flussi finanziari; e

- l'attività finanziaria genera, a date predeterminate contrattualmente, flussi finanziari rappresentativi esclusivamente del rendimento dell'attività finanziaria stessa.

Secondo il metodo del costo ammortizzato il valore di iscrizione iniziale è successivamente rettificato per tener conto dei rimborsi in quota capitale, delle eventuali svalutazioni e dell'ammortamento della differenza tra il valore di rimborso e il valore di iscrizione iniziale.

L'ammortamento è effettuato sulla base del tasso di interesse interno effettivo che rappresenta il tasso che rende uguali, al momento della rilevazione iniziale, il valore attuale dei flussi di cassa attesi e il valore di iscrizione iniziale.

I crediti e le altre attività finanziarie valutati al costo ammortizzato sono presentati nello stato patrimoniale al netto del relativo fondo svalutazione.

Le attività finanziarie rappresentative di strumenti di debito il cui modello di business prevede sia la possibilità di incassare i flussi di cassa contrattuali sia la possibilità di realizzare plusvalenze da cessione (cosiddetto business model hold to collect and sell), sono valutate al fair value con imputazione degli effetti a OCI (attività valutate al FVTOCI).

In tal caso sono rilevati a patrimonio netto, tra le altre componenti dell'utile complessivo, le variazioni di fair value dello strumento. L'ammontare cumulato delle variazioni di fair value, imputato nella riserva di patrimonio netto che accoglie le altre componenti dell'utile complessivo, è oggetto di reversal a conto economico all'atto dell'eliminazione contabile dello strumento. Vengono rilevati a conto economico gli interessi attivi calcolati utilizzando il tasso di interesse effettivo, le differenze di cambio e le svalutazioni.

Un'attività finanziaria che non è valutata al costo ammortizzato o al FVTOCI è valutata al fair value con imputazione degli effetti a conto economico (attività valutate al FVTPL).

### **Crediti commerciali e diversi**

I crediti commerciali e gli altri crediti sono riconosciuti inizialmente al fair value e successivamente valutati in base al metodo del costo ammortizzato, al netto del fondo svalutazione.

Il Gruppo valuta eventuali impairment/svalutazioni dei crediti adottando una logica di perdita attesa (Expected Loss). Per i crediti commerciali il Gruppo adotta un approccio alla valutazione di tipo semplificato (cd. simplified approach) che non richiede la rilevazione delle modifiche periodiche del rischio di credito, quanto piuttosto la contabilizzazione di una Expected Credit Loss ("ECL") calcolata sull'intera vita del credito (cd. lifetime ECL).

I crediti commerciali vengono interamente svalutati in assenza di una ragionevole aspettativa di recupero, ovvero in presenza di controparti commerciali inattive.

Il valore contabile dell'attività viene ridotto mediante l'utilizzo di un fondo svalutazione e l'importo della perdita viene rilevato a conto economico.

Quando la riscossione del corrispettivo è differita oltre i normali termini commerciali praticati ai clienti, si procede all'attualizzazione del credito.

### **Passività finanziarie**

Sono inizialmente valutate al loro valore equo pari al corrispettivo ricevuto alla data cui si aggiungono, nel caso di debiti e finanziamenti, i costi di transazione a essi direttamente attribuibili. Successivamente le passività finanziarie non derivate vengono misurate con il criterio del costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Le passività finanziarie della Società comprendono debiti commerciali e altri debiti e finanziamenti.

Le passività finanziarie sono classificate come debiti e finanziamenti, o come derivati designati come strumenti di copertura, a seconda dei casi. Il Gruppo determina la classificazione delle proprie passività finanziarie al momento della rilevazione iniziale.

Gli utili e le perdite sono contabilizzati nel conto economico quando la passività è estinta, oltre che attraverso il processo di ammortamento.

Il costo ammortizzato è calcolato rilevando ogni sconto o premio sull'acquisizione e onorari o costi che sono parte integrante del tasso d'interesse effettivo. L'ammortamento al tasso d'interesse effettivo è compreso tra gli oneri finanziari nel conto economico.

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligo sottostante la passività è estinto o annullato o adempiuto.

Nei casi in cui una passività finanziaria esistente è sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente vengono sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale e la rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel conto economico di eventuali differenze tra i valori contabili.

### **Strumenti finanziari derivati**

Le attività del Gruppo sono esposte primariamente a rischi finanziari da variazioni nei tassi di interesse. Il Gruppo utilizza strumenti derivati per coprire rischi derivanti da variazioni dei tassi di interesse in certi impegni irrevocabili ed in operazioni future previste.

Gli strumenti derivati sono inizialmente rilevati al fair value, rappresentato dal corrispettivo iniziale e adeguati al fair value alle successive date di chiusura. Gli strumenti finanziari derivati sono utilizzati solamente con l'intento di copertura, al fine di ridurre il rischio di cambio, di tasso e di variazioni nel prezzo di mercato. Gli strumenti finanziari derivati possono essere contabilizzati secondo le modalità stabilite per l'hedge accounting solo quando, all'inizio della copertura, esiste la designazione formale e la documentazione della relazione di copertura stessa, si presume che la copertura sia altamente efficace, l'efficacia può essere attendibilmente misurata e la copertura stessa è altamente efficace durante i diversi periodi contabili per i quali è designata. Quando gli strumenti finanziari hanno le caratteristiche per essere contabilizzati in hedge accounting, si applicano i seguenti trattamenti contabili.

Cash flow hedge (copertura dei flussi finanziari): se uno strumento è designato come copertura dell'esposizione alla variabilità dei flussi di cassa di un'attività o di una passività iscritta in bilancio o di una operazione prevista altamente probabile e che potrebbe avere effetti sul Conto economico, la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario è rilevata nel Conto economico complessivo. L'utile o la perdita cumulati sono stornati dal Conto economico complessivo e contabilizzati a Conto economico nello stesso periodo in cui viene rilevata l'operazione oggetto di copertura. L'utile o la perdita associati ad una copertura o a quella parte di copertura diventata inefficace, sono iscritti a Conto economico immediatamente. Se uno strumento di copertura o una relazione di copertura vengono chiusi, ma l'operazione oggetto di copertura non si è ancora realizzata, gli utili e le perdite cumulati, fino a quel momento iscritti nel Patrimonio netto, sono rilevati a Conto economico nel momento in cui la relativa operazione si realizza. Se l'operazione oggetto di copertura non è più ritenuta probabile, gli utili o le perdite non ancora realizzati sospesi nel Conto economico complessivo sono rilevati immediatamente a Conto economico.

Se l'hedge accounting non può essere applicato, gli utili o le perdite derivanti dalla valutazione al valore corrente dello strumento finanziario derivato sono iscritti immediatamente a Conto economico.

#### **Benefici ai dipendenti**

La passività relativa ai benefici riconosciuti ai dipendenti ed erogati in coincidenza o successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro per piani a benefici definiti è determinata, separatamente per ciascun piano, sulla base di ipotesi attuariali stimando l'ammontare dei benefici futuri che i dipendenti hanno maturato alla data di riferimento (c.d. "metodo di proiezione unitaria del credito"). La passività, iscritta in bilancio al netto delle eventuali attività al servizio del piano, è rilevata per competenza lungo il periodo di maturazione del diritto. La valutazione della passività è effettuata da attuari indipendenti.

Le componenti del costo dei benefici definiti sono rilevate come segue:

- i costi relativi alle prestazioni di servizio sono rilevati a Conto economico nell'ambito dei costi del personale;
- gli oneri finanziari netti sulla passività o attività a benefici definiti sono rilevati a Conto economico come Proventi/(oneri) finanziari, e sono determinati moltiplicando il valore della passività/(attività) netta per il tasso utilizzato per attualizzare le obbligazioni, tenendo conto dei pagamenti dei contributi e dei benefici avvenuti durante il periodo;
- le componenti di rimisurazione della passività netta, che comprendono gli utili e le perdite attuariali, il rendimento delle attività (esclusi gli interessi attivi rilevati a Conto economico) e qualsiasi variazione nel limite dell'attività, sono rilevati immediatamente negli Altri utili (perdite) complessivi. Tali componenti non devono essere riclassificati a Conto economico in un periodo successivo.

#### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri riguardano costi e oneri di natura determinata e di esistenza certa o probabile che, alla data di chiusura dell'esercizio, sono indeterminati nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. Gli accantonamenti sono rilevati quando si è in presenza di una obbligazione attuale (legale o implicita) che deriva da un evento passato, qualora sia probabile un esborso di risorse per soddisfare l'obbligazione e possa essere effettuata una stima attendibile sull'ammontare dell'obbligazione.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa pagherebbe per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura dell'esercizio. Se l'effetto di attualizzazione del valore del denaro è significativo, gli accantonamenti sono determinati attualizzando i flussi finanziari futuri attesi ad un tasso di sconto ante imposte che riflette la valutazione corrente

del mercato del costo del denaro in relazione al tempo. Quando viene effettuata l'attualizzazione, l'incremento dell'accantonamento dovuto al trascorrere del tempo è rilevato come onere finanziario.

Se la passività è relativa ad immobilizzazioni materiali, il fondo iniziale è rilevato in contropartita alle immobilizzazioni a cui si riferisce; la rilevazione dell'onere a Conto economico avviene attraverso il processo di ammortamento dell'immobilizzazione materiale alla quale l'onere stesso si riferisce.

#### **Fondo di ripristino e sostituzione**

Ai sensi dell'IFRIC 12 il concessionario non ha i requisiti per iscrivere nel proprio bilancio l'infrastruttura come immobili, impianti e macchinari ed il trattamento contabile degli interventi che sono effettuati sull'infrastruttura assume diverso rilievo a seconda della loro natura. In particolare, essi si distinguono in due categorie: interventi riferibili alla normale attività di manutenzione dell'infrastruttura, interventi di sostituzione e manutenzione programmata ad una data futura dell'infrastruttura.

I primi si riferiscono alle normali manutenzioni ordinarie sull'infrastruttura che sono rilevate a conto economico quando sostenute anche in adozione dell'IFRIC 12. I secondi, considerato che l'IFRIC 12 non prevede l'iscrizione del bene fisico infrastruttura, ma di un diritto, dovranno essere rilevati sulla base dello IAS 37 Accantonamenti, passività e attività potenziali, che impone da un lato, l'imputazione a conto economico di un accantonamento suddiviso tra componente operativa (inclusiva degli eventuali effetti derivanti da variazioni di tasso di attualizzazione) e componente finanziaria, dall'altro, la rilevazione di un fondo oneri nello stato patrimoniale.

Il "Fondo di ripristino o sostituzione" coerentemente con gli obblighi previsti dal contratto di concessione, include pertanto la miglior stima del valore attuale degli oneri maturati alla data di chiusura del bilancio per le manutenzioni programmate nei prossimi esercizi e finalizzate ad assicurare la dovuta funzionalità, operatività e sicurezza del corpo dei beni in concessione in base alle informazioni disponibili alla data di formazione del bilancio.

#### **Fondi post mortem**

Rappresenta quanto stanziato per far fronte ai costi che dovranno essere sostenuti per la gestione del periodo di chiusura e post chiusura delle discariche attualmente in gestione. Gli esborsi futuri sono stati attualizzati in ottemperanza a quanto disposto dallo IAS 37. Gli incrementi del fondo comprendono la componente finanziaria desunta dal procedimento di attualizzazione e gli accantonamenti dovuti a modifiche delle ipotesi sugli esborsi futuri a seguito della revisione delle stime sia sulle discariche in coltivazione sia di quelle già esaurite. Gli utilizzi rappresentano gli esborsi effettivi che si sono determinati nell'anno. Gli accantonamenti sono effettuati anche tenendo conto delle disposizioni delle normative in vigore (Dlgs 36/2003).

#### **Contributi**

I contributi da enti pubblici sono rilevati al *fair value* quando vi è la ragionevole certezza che saranno ricevuti e che saranno rispettate le condizioni previste per l'ottenimento degli stessi.

I contributi ricevuti a fronte di specifici beni il cui valore viene iscritto tra le immobilizzazioni sono rilevati in apposita voce del passivo e accreditati a Conto economico in relazione al periodo di ammortamento dei beni cui si riferiscono.

I contributi in conto esercizio (concessi al fine di fornire un aiuto finanziario immediato all'impresa o come compensazione per le spese e le perdite sostenute in un esercizio precedente) sono rilevati integralmente a Conto economico nel momento in cui sono soddisfatte le condizioni di iscrivibilità.

#### **Ricavi**

Il Gruppo procede alla rilevazione dei ricavi dopo aver identificato i contratti con i propri clienti e le relative prestazioni da soddisfare (trasferimento di beni e/o servizi), determinato il corrispettivo cui ritiene di avere diritto in cambio del soddisfacimento di ciascuna di tali prestazioni, nonché valutato la modalità di soddisfacimento di tali prestazioni (adempimento in un determinato momento versus adempimento nel corso del tempo).

In particolare, il Gruppo procede alla rilevazione dei ricavi solo qualora risultino soddisfatti i seguenti requisiti (cd. requisiti di identificazione del "contratto" con il cliente):



- a) le parti del contratto hanno approvato il contratto (per iscritto, oralmente o nel rispetto di altre pratiche commerciali abituali) e si sono impegnate a adempiere le rispettive obbligazioni; esiste quindi un accordo tra le parti che crea diritti ed obbligazioni esigibili a prescindere dalla forma con la quale tale accordo viene manifestato;
- b) il Gruppo può individuare i diritti di ciascuna delle parti per quanto riguarda i beni o servizi da trasferire;
- c) il Gruppo può individuare le condizioni di pagamento dei beni o servizi da trasferire;
- d) il contratto ha sostanza commerciale; ed
- e) è probabile che il Gruppo riceverà il corrispettivo a cui avrà diritto in cambio dei beni o servizi che saranno trasferiti al cliente.

Qualora i requisiti sopra esposti non risultino soddisfatti, i relativi ricavi vengono riconosciuti quando: (i) il Gruppo ha già trasferito il controllo dei beni e/o erogato servizi al cliente e la totalità, o la quasi totalità, del corrispettivo promesso dal cliente è stata ricevuta e non è rimborsabile; o (ii) il contratto è stato sciolto e il corrispettivo che la Società ha ricevuto dal cliente non è rimborsabile.

Qualora i requisiti sopra esposti risultino invece soddisfatti, il Gruppo applica le regole di riconoscimento di seguito descritte.

### **Costi**

I costi sono imputati a conto economico quando ne è divenuta certa l'esistenza, è determinabile in modo obiettivo l'ammontare e quando nella sostanza dell'operazione è possibile riscontrare che l'impresa ha sostenuto tali costi in base al principio di competenza.

### **Proventi ed oneri finanziari**

I proventi finanziari sono rilevati per competenza. Includono gli interessi attivi sui fondi investiti, le differenze di cambio attive e i proventi derivanti dagli strumenti finanziari, quando non compensati nell'ambito di operazioni di copertura. Gli interessi attivi sono imputati a conto economico al momento della loro maturazione, considerando il rendimento effettivo.

Gli oneri finanziari sono rilevati per competenza ed includono interessi passivi sui debiti finanziari calcolati usando il metodo dell'interesse effettivo e le differenze di cambio passive. Gli oneri finanziari includono inoltre la componente finanziaria dell'accantonamento annuale al fondo ripristini.

Gli oneri finanziari sostenuti a fronte di investimenti in attività per le quali normalmente trascorre un determinato esercizio di tempo per rendere l'attività pronta per l'uso sono capitalizzati ed ammortizzati lungo la vita utile della classe dei beni cui essi si riferiscono.

### **Imposte sul reddito**

#### *Imposte correnti*

Le imposte correnti sul reddito dell'esercizio sono determinate sulla base della stima del reddito imponibile e in conformità alle disposizioni in vigore o sostanzialmente approvate alla data di chiusura dell'esercizio, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

#### *Imposte anticipate e differite*

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

Le aliquote applicate sono quelle stimate che saranno in vigore nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono iscritte solo nella misura in cui è probabile che sia disponibile un reddito imponibile a fronte del quale possano essere utilizzate tali attività. Il valore contabile dei crediti per imposte anticipate viene ridotto nella misura in cui non è più probabile che il relativo beneficio fiscale sia realizzabile. Nella valutazione delle imposte anticipate si tiene conto del periodo di pianificazione aziendale.

Quando i risultati sono rilevati nella sezione OCI, le imposte correnti, le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono anch'esse imputate direttamente a detta sezione. Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono classificate tra le attività e le passività non correnti.

Le imposte sono compensabili quando sono applicate dalla medesima autorità fiscale, vi sia un diritto legale di compensazione e sia attesa la liquidazione del saldo netto.

### **Uso di stime**

La redazione del bilancio e delle note esplicative ha richiesto l'utilizzo di stime e assunzioni sia nella determinazione di alcune attività e passività che nella valutazione delle attività e passività potenziali. I risultati a posteriori che deriveranno dal verificarsi degli eventi potrebbero differire anche significativamente da tali stime.

Le stime sono state utilizzate nella valutazione dei conguagli tariffari, dei fondi per rischi e oneri, dei fondi svalutazione crediti, della vita utile degli asset, dei benefici ai dipendenti e delle imposte. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ciascuna variazione sono immediatamente iscritti a Conto economico.

Di seguito vengono illustrate le principali assunzioni utilizzate dal *management* nel processo di valutazione delle predette stime contabili. La criticità insita in tali stime è determinata, infatti, dal ricorso ad assunzioni e/o a giudizi professionali relativi a tematiche per loro natura incerte. Le modifiche delle condizioni alla base delle assunzioni e dei giudizi adottati potrebbero determinare un impatto rilevante sui risultati successivi.

### *Rilevazione dei ricavi*

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono rilevati secondo il principio della competenza. Il corrispettivo fatturato a ciascun comune è quello determinato dalla concessione di ambito che la Autorità ripartisce annualmente fra i singoli Comuni. Per il dettaglio si rinvia al successivo paragrafo 2.

### *Valore recuperabile delle attività non correnti*

Le attività non correnti includono gli Immobili, impianti e macchinari, i Diritti di Concessione le Altre attività immateriali, le Partecipazioni e le Altre attività finanziarie. Il Gruppo rivede periodicamente il valore contabile delle attività non correnti detenute ed utilizzate e delle attività che devono essere dismesse, quando fatti e circostanze richiedono tale revisione. Quando il valore contabile di un'attività non corrente ha subito una perdita di valore, il Gruppo rileva una svalutazione pari all'eccedenza tra il valore contabile del bene ed il suo valore recuperabile attraverso l'uso o la vendita dello stesso, determinata con riferimento ai flussi di cassa insiti nei più recenti piani aziendali.

### *Fondi rischi e oneri*

L'identificazione della sussistenza o meno di un'obbligazione corrente (legale o implicita) è in alcune circostanze di non facile determinazione. Gli amministratori valutano tali fenomeni caso per caso, congiuntamente alla stima dell'ammontare delle risorse economiche richieste per l'adempimento dell'obbligazione. La stima degli accantonamenti è frutto di un processo complesso che comporta giudizi soggettivi da parte del *management* del Gruppo. Il Gruppo è inoltre soggetto a cause legali e fiscali riguardanti problematiche legali complesse e difficili, che sono soggette a un diverso grado di incertezza, inclusi i fatti e le circostanze inerenti a ciascuna causa, la giurisdizione e le differenti leggi applicabili. Stante le incertezze inerenti tali problematiche, è difficile predire con certezza l'esborso che deriverà da tali controversie ed è quindi possibile che il valore dei fondi per procedimenti legali e contenziosi possa variare a seguito di futuri sviluppi nei procedimenti in corso. Il Gruppo monitora lo status delle cause in corso e si consulta con i propri consulenti legali ed esperti in materia legale e fiscale. Quando gli amministratori ritengono che il manifestarsi di una passività sia soltanto possibile, i rischi vengono indicati nell'apposita sezione informativa su impegni e rischi, senza dar luogo ad alcun stanziamento.

### *Passività per discariche - Fondi post mortem*

Il fondo passività per discariche rappresenta quanto stanziato per far fronte ai costi che dovranno essere sostenuti per la gestione del periodo di chiusura e post chiusura delle discariche attualmente in uso. Gli esborsi futuri, desunti per ciascuna discarica da una specifica perizia di stima aggiornata redatta annualmente da esperti esterni, sono stati attualizzati in ottemperanza a quanto disposto dallo IAS 37.

### *Fondo svalutazione crediti*

Il fondo svalutazione crediti riflette la stima del management sulle perdite attese connesse al portafoglio crediti. Il Gruppo applica l'approccio semplificato previsto dall'IFRS 9 e registra le perdite attese su tutti i crediti

commerciali in base alla durata residua, definendo lo stanziamento basandosi sull'esperienza storica delle perdite su crediti, rettificata per tener conto di fattori previsionali specifici riferiti ai creditori ed all'ambiente economico (concetto di Expected Credit Loss - ECL).

#### *Ammortamenti*

L'ammortamento delle immobilizzazioni costituisce un costo rilevante per il Gruppo. Le immobilizzazioni sono ammortizzate in modo sistematico lungo la loro vita utile stimata. La vita utile economica delle immobilizzazioni della società è determinata dagli amministratori, con l'ausilio di esperti tecnici, nel momento in cui l'immobilizzazione è stata acquistata. Il Gruppo valuta periodicamente i cambiamenti tecnologici e di settore, gli oneri di smantellamento/chiusura e il valore di recupero per aggiornare la residua vita utile. Tale aggiornamento periodico potrebbe comportare una variazione nel periodo di ammortamento e quindi anche della quota di ammortamento degli esercizi futuri.

#### *Benefici ai dipendenti*

I fondi per benefici ai dipendenti e gli oneri finanziari netti sono valutati con una metodologia attuariale che richiede l'uso di stime ed assunzioni per la determinazione del valore netto dell'obbligazione. La metodologia attuariale considera parametri di natura finanziaria come, per esempio, il tasso di sconto ed i tassi di crescita delle retribuzioni e considera la probabilità di accadimento di potenziali eventi futuri attraverso l'uso di parametri di natura demografica come, per esempio, i tassi relativi alla mortalità e alle dimissioni o al pensionamento dei dipendenti. Le ipotesi utilizzate per la valutazione sono dettagliate nelle note illustrative.

#### *Imposte correnti e recupero futuro di imposte anticipate*

La contabilizzazione delle imposte differite attive è effettuata sulla base delle aspettative di reddito fiscale attese negli esercizi futuri desumibili dai piani aziendali pluriennali. La valutazione dei redditi attesi ai fini della contabilizzazione delle imposte differite dipende da fattori che possono variare nel tempo e determinare effetti sulla valutazione delle imposte differite attive.

#### **Riclassifiche apportate ai dati comparativi**

Si segnala che, al fine di offrire al lettore una maggiore comparabilità delle informazioni riportate nel bilancio al 31 dicembre 2021, la presentazione di alcuni dati relativi all'esercizio precedente è stata modificata. In particolare, sono stati riclassificati ad "Altri Proventi" euro 1.939 migliaia precedentemente esposti nella voce "Altri Ricavi Operativi" e "Costi Capitalizzati".

Il Gruppo ritiene che questa modifica ai dati del 2020 non sia significativa.

#### **Principi contabili di nuova applicazione**

*Nuovi principi contabili ed interpretazioni, modifiche ai principi contabili ed alle interpretazioni in vigore dal 1° gennaio 2021*

Alla data del presente bilancio gli organi competenti dell'Unione Europea hanno approvato l'adozione dei seguenti principi contabili ed emendamenti applicati dal Gruppo al 1° gennaio 2021.

In data 31 marzo 2021 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendments to IFRS 16)" con il quale estende di un anno il periodo di applicazione dell'emendamento emesso nel 2020, che prevedeva per i locatari la facoltà di contabilizzare le riduzioni dei canoni connesse al Covid-19 senza dover valutare, tramite l'analisi dei contratti, se fosse rispettata la definizione di lease modification dell'IFRS 16. Pertanto, i locatari che hanno applicato tale facoltà nell'esercizio 2020, hanno contabilizzato gli effetti delle riduzioni dei canoni di affitto direttamente a conto economico alla data di efficacia della riduzione. L'emendamento del 2021, disponibile soltanto per le entità che abbiano già adottato

l'emendamento del 2020, si applica a partire dal 1° aprile 2021 ed è consentita un'adozione anticipata. Non si segnalano ulteriori effetti sul bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2021.

In data 27 agosto 2020 lo IASB ha pubblicato, alla luce della riforma sui tassi di interesse interbancari quale l'IBOR, il documento "Interest Rate Benchmark Reform—Phase 2" che contiene emendamenti ai seguenti standard:

- IFRS 9 Financial Instruments;
- IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement;
- IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures;
- IFRS 4 Insurance Contracts; e
- IFRS 16 Leases.

Tutte le modifiche sono entrate in vigore il 1° gennaio 2021. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.

In data 25 giugno 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (Amendments to IFRS 4)". Le modifiche permettono di estendere l'esenzione temporanea dall'applicazione IFRS 9 fino al 1° gennaio 2023 per le compagnie assicurative. L'adozione di tale emendamento non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.

*Principi contabili e interpretazioni di nuova emissione, rivisitazioni e modifiche a principi e interpretazioni esistenti non ancora in vigore o non ancora omologati*

Alla data del presente bilancio gli organi competenti dell'Unione Europea hanno approvato l'adozione dei seguenti principi contabili ed emendamenti non ancora applicati dal Gruppo:

Nel mese di maggio 2017 lo IASB ha emesso il nuovo principio IFRS 17 "Contratti di assicurazione". Il nuovo principio, che sostituirà l'IFRS 4 e sarà applicabile con decorrenza dal 1° gennaio 2023, è stato modificato a giugno 2020.

Nel mese di gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti allo IAS 1 che chiariscono che la definizione di "corrente" o "non corrente" di una passività è in funzione del diritto in essere alla data del bilancio. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2023.

Nel mese di maggio 2020 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti di portata ristretta ai principi IFRS 3, IAS 16, IAS 37 ed alcune revisioni annuali all'IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 e IFRS 16. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2022.

Nel mese di febbraio 2021 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti di portata ristretta ai principi IAS 1, Practice Statement 2 e allo IAS 8. Le modifiche mirano a migliorare l'informativa sui principi contabili e ad aiutare gli utenti del bilancio a distinguere tra cambiamenti nelle stime contabili e cambiamenti nei principi contabili. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2023. Comunque, lo IASB ha in programma la pubblicazione di una bozza nel quarto trimestre del 2021, in cui proporrà il differimento della data effettiva di applicazione a non prima del 1° gennaio 2024.

Nel mese di maggio 2021 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti al principio IAS 12 - Imposte differite relativi ad attività e passività scaturenti da una singola operazione. Le modifiche richiedono alle società di riconoscere imposte differite in caso di rilevazione iniziale di un'attività o di una passività in un'operazione che dà luogo a differenze temporanee deducibili e imponibili di uguale ammontare. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2023.

Il Gruppo adotterà tali nuovi principi, emendamenti ed interpretazioni, sulla base della data di applicazione prevista, e ne valuterà i potenziali impatti, quanto questi saranno omologati dall'Unione Europea.

**4) NOTE ILLUSTRATIVE ALLE VOCI DELL'ATTIVO****ATTIVITA' NON CORRENTI****1) Immobili, impianti e macchinari**

I saldi delle immobilizzazioni materiali sono desumibili dalla seguente tabella:

DESCRIZIONE	TERRENI E FABBRICATI	IMPIANTI E MACCHINARI	ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	ALTRI BENI	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
<b>VALORI AL 31.12.2020</b>						
Valore Lordo	85.881.519	30.379.977	12.728.071	10.171.865	14.419.565	153.580.998
F.do Ammortamento	-20.393.054	-9.421.921	-7.012.021	-8.780.561	0	-45.607.557
<b>SALDO NETTO AL 31.12.2020</b>	<b>65.488.466</b>	<b>20.958.056</b>	<b>5.716.050</b>	<b>1.391.304</b>	<b>14.419.565</b>	<b>107.973.441</b>
<b>VARIAZIONI NETTE DELL'ESERCIZIO 2021</b>						
RICLASSIFICHE VALORE LORDO A DIRITTI DI CONCESSIONE	-34.844.162	-895.574	-5.789.066	-7.991.709	-5.258.288	-54.778.799
RICLASSIFICHE F.DO AMMORTAMENTO A DIRITTI DI CONCESSIONE	6.396.358	210.073	4.784.659	6.987.623	0	18.378.713
VARIAZIONE AREA CONSOLIDAMENTO - VALORE LORDO	224.341	755.777	6.665	210.207	0	1.196.989
VARIAZIONE AREA CONSOLIDAMENTO - F.DO AMMORTAMENTO	-158.471	-560.354	-6.454	-201.029	0	-926.308
VARIAZIONI DA ACQUISTI	970.323	3.051.497	452.046	118.472	8.413.845	13.006.183
TRASFERIMENTI	285.209	10.296.706	1.022.680	0	-11.604.595	0
DECREMENTI	0	-995.265	-159.754	-93.669	-207.502	-1.456.190
DISMISSIONE/RICLASSIFICA F.DO AMMORTAMENTO	55.557	980.109	113.791	699.821	0	1.849.278
AMMORTAMENTO 2021	-953.786	-3.566.767	-1.463.449	-796.165	0	-6.780.167
<b>VALORI AL 31.12.2021</b>						
Valore Lordo	52.517.230	42.593.118	8.260.642	2.415.167	5.763.024	111.549.181
F.do Ammortamento	-15.053.396	-12.358.860	-3.583.475	-2.090.311	0	-33.086.041
<b>SALDO NETTO AL 31.12.2021</b>	<b>37.463.834</b>	<b>30.234.258</b>	<b>4.677.167</b>	<b>324.856</b>	<b>5.763.024</b>	<b>78.463.140</b>

Nel corso del 2021 per effetto della definizione del quadro regolatorio di riferimento rappresentato dalla Delibera ARERA 443/2019/MTR, cui hanno fatto seguito nel 2021 ulteriori deliberazioni da parte di ARERA stessa, oltre

che specifiche deliberazioni di ATO, si è effettuato una revisione del perimetro dell'asset concessorio coerente con i criteri di strumentalità all'esercizio del servizio di gestione integrato.

Le riclassifiche effettuate nel 2021 dalla voce Immobili, impianti e macchinari a Diritti di concessione derivano quindi dalla suddetta revisione.

Si specifica che sono presenti garanzie reali sui beni immobili del Gruppo, rilasciate a fronte della contrazione di mutui bancari:

- Mutuo ipotecario stipulato con di Mps Capital Services Spa per euro 8.850.000, funzionale alla realizzazione dell'investimento, garantito con ipoteca sull'impianto di compostaggio sito in loc. Faltona nel Comune di Borgo San Lorenzo.

Per quanto riguarda la controllata Revet Spa sono scadute le garanzie reali sui beni immobili della Società, rilasciate a fronte della contrazione di mutui bancari, in quanto al 31 dicembre 2021 sono stati estinti sia il mutuo ipotecario stipulato con la "Banca Intesa Mediocredito S.p.A.", con sede a Milano, in data 29 marzo 2007 dell'importo originario di Euro 17.000.000 con scadenza al 31 dicembre 2021, sia il mutuo ipotecario stipulato con "Mps Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.", con sede a Firenze, in data 7 settembre 2010 dell'importo originario di euro 7.600.000 con scadenza il 31 dicembre 2021.

Sono in corso le pratiche bancarie per le cancellazioni delle pratiche ipoteche dalle due banche.

Per quanto riguarda la capogruppo le principali capitalizzazioni effettuate nel corso del 2021 hanno interessato ulteriori investimenti per implementazioni presso il complesso industriale posto in Firenze, via di Castelnuovo n. 20, località Ferrale, hanno riguardato attività di trasformazione edile all'impianto di gestione rifiuti per un valore di euro 1.155.619.

Gli investimenti in impianti e macchinari della Capogruppo hanno principalmente interessato la realizzazione di nuove linee di triturazione dei rifiuti presso l'impianto TMB di Case Passerini per un valore di euro 821.902 e presso l'impianto TM di Paronese per un valore complessivo di euro 1.373.910.

Presso il TMB di Case Sartori è stato implementato l'impianto di depurazione per un valore di euro 427.219 mentre l'impianto TMB Dano, è stato interessato da un investimento di euro 209.630, per la sostituzione del vaglio.

Rilevante è stato anche l'investimento per l'adeguamento della rete network passiva per euro 360.181.

Gli acquisti per attrezzature industriali e commerciali sono stati pari a circa Euro 579.731 relativi a strumentazione d'officina, a strumenti tecnici ed attrezzatura varia. Ulteriori acquisti, riclassificati sotto la voce "Altri beni materiali" hanno riguardato mobili e altre scaffalature da ufficio per valore complessivo di euro 179.519, mentre sono stati realizzati investimenti nel sistema hardware centralizzato HPE per euro 829.000 e per la rilevazione presenze e regolazione accessi pedonali per Euro 57.707; in via residuale altri investimenti ricompresi nella categoria macchine elettriche ed elettroniche per Euro 193.302.

Si segnalano infine gli investimenti effettuati da Revet S.p.A. nel corso del 2021 che hanno riguardato la conclusione della nuova linea riciclo e del nuovo depuratore (collaudati a luglio 2021), l'avanzamento degli investimenti nel revamping dei nostri impianti industriali come previsto dal PEF 2019/2021 e l'acquisizione di automezzi e contenitori (cd. campane) per lo sviluppo delle raccolte differenziate.

Nel corso del 2021 Revet ha effettuato investimenti che hanno permesso alla stessa Società di usufruire delle agevolazioni fiscali previste dalla normativa "Industria 4.0".

#### **Diritti d'uso**

I diritti d'uso si riferiscono primariamente a mezzi e attrezzature per la raccolta e autovetture aziendali. Si riportano di seguito le informazioni di dettaglio relativi ai diritti d'uso in essere, inclusi tra gli immobili, impianti e macchinari.

Descrizione	Fabbricato	Impianti	Veicoli	Altri veicoli	Totale
Ammortamento	317.125	431.811	864.460	164.338	1.777.734
Interessi passivi	64.027	48.624	31.701	15.265	159.617
Totale flussi finanziari in uscita	347.657	520.498	1.095.318	178.332	2.141.805
Valore contabile delle attività consistenti nel diritto di utilizzo alla data di chiusura dell'esercizio per ogni classe di attività sottostante	1.550.905	7.934.724	5.396.039	440.525	15.322.193

## 2) Diritti di concessione

I diritti di concessione sono costituiti dai diritti relativi all'attività di gestione integrata dei rifiuti urbani nei comuni di ATO Toscana centro avviata a partire dal 1° gennaio 2018.

In data 31 agosto 2017 è stato sottoscritto tra Alia Servizi Ambientali SpA (anche definito Concessionario e/o Gestore) e ATO Toscana Centro il "Contratto di servizio per la gestione integrata dei rifiuti urbani ai sensi dell'art. 26, comma 6, L.R. n. 61/2017 e dell'art. 203, D.Lgs n. 152/2006", di seguito anche "Contratto" o "CdS". La stipula è avvenuta in esito ad una procedura di gara ad evidenza pubblica per l'affidamento in concessione del servizio di gestione integrata dei rifiuti urbani nei Comuni di ATO Toscana Centro (di seguito anche "ATO TC").

A fine anno 2017 si è concluso il periodo transitorio e dal 1 gennaio 2018 è stata avviata la concessione avente ad oggetto l'affidamento in via esclusiva della gestione integrata dei rifiuti urbani e che si declina nelle seguenti attività:

- erogazione dei servizi base;
- erogazione dei servizi accessori;
- realizzazione dei lavori previsti dal contratto.

A decorrere dal 1° gennaio 2018 il servizio viene effettuato per 30 Comuni in provincia di Firenze, 12 in Provincia di Pistoia e 7 in Provincia di Prato; a decorrere dal 1 marzo 2018 il servizio viene effettuato anche per altri 2 comuni in Provincia di Firenze e altri 8 comuni in Provincia di Pistoia, per un totale di 59 comuni serviti. Per effetto della fusione dei Comuni di Tavarnelle Val di Pesa e Barberino Val d'Elsa il n. dei Comuni gestiti è pari a n. 58.

I Ricavi da Corrispettivo di concessione sono stati valorizzati nel 2021 ai sensi della Delibera ARERA n 433/19 RIF, in aderenza alla Delibera ATO TC del 14 giugno 2021. In tale deliberazione, infatti, ATO TC ha deliberato - oltre all'approvazione (i) della relazione ex art. 4.6 MTR di verifica dell'equilibrio economico finanziario della gestione e (ii) dell'atto integrativo e l'allegato schema di Contratto di servizio MTR negoziato con il Concessionario - di "adottare i PEF predisposti per l'anno 2021 per ciascun comune della gestione Alia secondo quanto previsto dall'allegato 1 della Delibera 443 per i comuni dell'ambito Toscana centro per ciascun comune dell'ambito tariffario di riferimento".

Si riporta di seguito la tabella con il dettaglio dei servizi base.

SERVIZI BASE	
1	Raccolta, trasporto, spazzamento, supporto al compostaggio domestico
2	Gestione del rapporto con l'utente e comunicazione
3	Analisi, comunicazione e reporting
4	Commercializzazione dei rifiuti e/o materie prime e/o materie prime secondarie e/o dei sottoprodotti, derivanti dalle operazioni di raccolta, trattamento, recupero e/o smaltimento
5	Gestione degli impianti esistenti inclusi nel perimetro di gara ai fini del trattamento, recupero e/o smaltimento dei rifiuti che saranno trasferiti all'Aggiudicatario del servizio
6	Trasporto di rifiuti tra gli impianti
7	Gestione dei centri di raccolta esistenti e dei nuovi
8	Gestione di eventuali nuovi impianti
9	Gestione siti/discardiche post chiusura

Si riporta di seguito la tabella con il dettaglio dei servizi accessori.

SERVIZI ACCESSORI	
1	lavaggio strade ed aree pubbliche o ad uso pubblico in genere
2	Diserbo finalizzato alla raccolta dei rifiuti
2BIS	Diserbo finalizzato alla raccolta dei rifiuti senza raccolta del materiale tagliato
3	Raccolta rifiuti e pulizia da manifestazioni pubbliche e similari
4	Pulizia argini di fiumi, torrenti e laghi
5	Pulizia residui da incidenti e servizi analoghi di urgenza
6	Raccolta siringhe abbandonate su suolo pubblico o su suolo privato destinato ad uso pubblico
7	Pulizia sterco volatili e deiezioni canine
8	Raccolta carogne animali
9	Rimozione relitti di veicoli abbandonati su suolo pubblico
10	Pulizia e lavaggio superfici pubbliche di particolare pregio
11	Lavaggio e disinfezione di fontanelle e vasche
12	Pulizia vespasiani pubblici
13	Raccolta amianto da piccoli lavori domestici
14	Raccolta di rifiuti particolari giacenti su aree pubbliche
15	Disinfestazioni e derattizzazioni
16	Raccolta oli vegetali esausti presso attività di ristorazione e/o con contenitori sul territorio, qualora ciò risulti compatibile con la normativa vigente e sopravvenuta
17	Raccolta di rifiuti cimiteriali da attività di esumazione ed estumulazione
18	Servizio di accertamento, riscossione e contenzioso per l'utente

Per effetto dell'applicazione dell'MTR e della definizione del perimetro di regolazione definito da ARERA con la del. n. 443/19 i servizi accessori vengono riassorbiti all'interno del Corrispettivo di concessione determinato attraverso l'MTR. Ne restano esclusi da questo perimetro i Servizi accessori n. 10, 11, 12 e 15 per i quali è previsto, in continuità con il 2018, il 2019 ed il 2020, una remunerazione basata sul prezzo unitario a misura fissato dall'offerta di gara.

Rientra nell'oggetto della Concessione anche l'esecuzione di lavori compresi nell'affidamento come definiti nella seguente tabella:



Intervento	Importo Lavori	Oneri sicurezza
n° 33 Centri di raccolta	€ 12.320.000	€ 123.200

La remunerazione di tali lavori è garantita all'interno del Piano Economico-Finanziario. La relativa progettazione è disciplinata dall'art. 10 del Contratto. I progetti esecutivi delle opere saranno approvati preventivamente da ATO e in presenza di scostamenti motivati dei costi si potrà dar luogo al riequilibrio.

#### Composizione del diritto di concessione

All'avvio della Concessione al Gestore Alia sono stati trasferiti in proprietà tutti gli impianti, i beni immobili e le altre dotazioni patrimoniali che erano fino a tale data utilizzati dai precedenti gestori nonché quelli di proprietà degli Enti locali conferitegli in comodato. Come riportato in Premessa (al paragrafo "Informazioni generali e fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio"), per i gestori uscenti AER Ambiente, Energia Risorse SpA e COSEA Ambiente SpA, non incorporati in Alia, il trasferimento dei beni strumentali al servizio, quali immobili, dotazioni patrimoniali e personale è avvenuto a far data dal 1° marzo 2018, al valore residuo contabile risultante alla data del trasferimento.

Nel corso del 2021 per effetto della definizione del quadro regolatorio di riferimento rappresentato dalla Delibera ARERA 443/2019/MTR, cui hanno fatto seguito nel 2021 ulteriori deliberazioni da parte di ARERA stessa, oltre che specifiche deliberazioni di ATO, si è effettuato una revisione del perimetro dell'asset concessorio coerente con i criteri di strumentalità all'esercizio del servizio di gestione integrato.

Le riclassifiche effettuate nel 2021 dalla voce Immobili, impianti e macchinari, attrezzature e altri beni materiali ed immobilizzazioni immateriali a Diritti di concessione derivano quindi dalla suddetta revisione. In particolare, sono stati riclassificati costi storici e fondi ammortamento (rispettivamente pari a euro 54,8 milioni e euro 18,9 milioni) dalla voce Immobili, impianti e macchinari, attrezzature e altri beni materiali e costi storici e fondi ammortamento da immobilizzazioni immateriali (rispettivamente pari a euro 14 milioni e euro 9,4 milioni), per un totale euro 68,8 milioni di costi storici e euro 27,7 milioni di fondi ammortamento.

Si precisa a tal proposito che, stante i criteri di ammortamento adottati, tale riclassifica non ha comportato impatti sul conto economico dell'esercizio.

Si riporta di seguito la tabella riepilogativa del valore contabile degli asset all'interno dell'asset regolato:

DESCRIZIONE	SALDO NETTO IAS AL 31.12.2020	VALORE LORDO	F.DO AMMORTAMENTO	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	SALDO NETTO IAS AL 31.12.2021
FABBRICATI E TERRENI	80.043.848	155.681.353	-47.305.479	1.073.409	109.449.282
IMPIANTI E MACCHINARI	8.790.437	121.150.754	-108.234.374	5.517.236	18.433.616
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI	272.215	6.652.934	-5.118.982	9.530	1.543.482
ALTRI BENI MATERIALI	59.633.240	160.439.761	-94.070.727	4.471.437	70.840.470
SPESE SVILUPPO	227.716	643.807	-50.279		593.528
CONCESSIONI MARCHI E DIRITTI	68.784	11.535.257	-8.934.060	7.885.505	10.486.701
ALTRI BENI IMMATERIALI	23.416	9.401.872	-9.376.955		24.917

DESCRIZIONE	SALDO NETTO IAS AL 31.12.2020	VALORE LORDO	F.DO AMMORTAMENTO	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	SALDO NETTO IAS AL 31.12.2021
<b>TOTALE</b>	<b>149.059.655</b>	<b>465.505.737</b>	<b>-273.090.856</b>	<b>18.957.116</b>	<b>211.371.997</b>

DESCRIZIONE	DIRITTI DI CONCESSIONE	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	TOTALE DIRITTI DI CONCESSIONE
<b>VALORI AL 31.12.2020</b>			
Valore Lordo	387.592.932		387.592.932
F.do Ammortamento	-238.533.276		-238.533.276
<b>SALDO NETTO IAS AL 31.12.2020</b>	<b>149.059.655</b>		<b>149.059.655</b>
<b>VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO 2021</b>			
RICLASSIFICAZIONE VALORE LORDO PER REVISIONE PERIMETRO	60.179.663	8.574.935	68.754.598
RICLASSIFICAZIONE F.DO AMMORTAMENTO PER REVISIONE PERIMETRO	-27.708.438		-27.708.438
VARIAZIONI DA ACQUISTI	25.328.967	14.140.384	39.469.351
TRASFERIMENTI PER RICLASSIFICAZIONI	3.738.134	-3.738.134	0
DECREMENTI	-11.374.928	-20.069	-11.394.997
DISMISSIONE/RICLASSIFICA F.DO AMMORTAMENTO	11.183.501	0	11.183.501
AMMORTAMENTO 2021	-17.991.673	0	-17.991.673
<b>VALORI AL 31.12.2021</b>			
Valore Lordo	465.464.767	18.957.116	484.421.884
F.do Ammortamento	-273.049.886	0	-273.049.886
<b>SALDO NETTO IAS AL 31.12.2021</b>	<b>192.414.881</b>	<b>18.957.116</b>	<b>211.371.997</b>

#### Obbligazioni ad acquisire o costruire elementi di immobili

Come evidenziato precedentemente, la società è tenuta, in base al contratto di concessione, a realizzare n.33 centri di raccolta. Nel corso del 2021 non ne sono stati realizzati.

#### Obbligazioni a consegnare o diritti a ricevere determinate attività a conclusione del periodo di concessione

Al termine della Concessione, i beni strumentali e le loro pertinenze, necessari per la gestione del servizio sono ceduti al Gestore subentrante a titolo gratuito e liberi da pesi e gravami. Se, al momento della cessazione della gestione, tali beni non sono stati interamente ammortizzati, il Gestore subentrante corrisponderà ad Alia SpA un importo pari al valore contabile originario dell'opera o dell'impianto non ancora ammortizzato al netto di eventuali contributi pubblici ad essi direttamente riferibili (ai sensi dell'art. 13 del Contratto e della Delibera ARERA n. 363/2021).

Il Gestore è obbligato a mantenere in condizioni di pieno funzionamento gli impianti attivi trasferiti oggetto di gestione, eseguendo il Piano di manutenzione ordinaria, e le manutenzioni straordinarie, quando necessarie, concordandole preventivamente con ATO. Il Gestore è inoltre obbligato a mantenere in condizioni di sicurezza gli impianti attivi trasferiti e non gestiti e gli impianti non attivi trasferiti, eseguendo i Piani per il mantenimento in condizioni di sicurezza. La dismissione degli impianti deve essere concordata con ATO. Laddove ancora

esistenti alla scadenza, o comunque al momento della cessazione anticipata del Contratto, il Gestore si obbliga a riconsegnare le opere, gli impianti e le altre dotazioni, in condizioni di efficienza e buono stato di manutenzione.

In caso di dismissione concordata tra ATO ed il Gestore, di impianti e/o altre opere strumentali alla gestione del servizio di gestione integrata dei rifiuti urbani, per le quali la legge, la pianificazione pubblica, o l'autorizzazione all'esercizio o alla realizzazione dell'opera stessa, prevedano la necessità, al momento della dismissione, di piani di indagine finalizzati alla verifica dello stato di non contaminazione del sito, il Gestore dovrà realizzare tale attività.

Il verificarsi della dismissione sarà considerato ai fini del riequilibrio della gestione.

#### Opzioni di rinnovo e di chiusura anticipata dell'accordo

Alla scadenza naturale o in caso di risoluzione anticipata del contratto, il Gestore è tenuto a garantire l'integrale e regolare prosecuzione del servizio e, in particolare, il rispetto degli obblighi di servizio pubblico e degli standard minimi del servizio pubblico locale, agli stessi termini e condizioni disciplinate nel presente Contratto, fino al subentro nell'esercizio da parte del nuovo Gestore. Nessun indennizzo o compenso aggiuntivo rispetto a quanto già previsto nel Contratto per lo svolgimento del servizio potrà essere preteso da parte del Gestore in ordine alla prosecuzione del servizio. ATO si obbliga ad avviare le procedure di affidamento almeno un anno prima della data di scadenza del contratto o, in caso di risoluzione, non appena scaduto il termine in cui la stessa diventa operante.

#### Altri diritti e obbligazioni

I servizi previsti dal Contratto, la cui gestione è affidata al Concessionario, hanno alla loro base un preminente interesse pubblico. Per soddisfare il medesimo o in presenza di innovazioni regolamentari o legislative ATO, di propria iniziativa o su richiesta dei Comuni, può richiedere al Gestore varianti sia ai servizi base che ai servizi accessori a richiesta.

La procedura (art. 7 del contratto) prevede una istanza al Gestore da parte di ATO, la predisposizione di uno specifico progetto descrittivo delle varianti ai servizi, nonché delle proposte di modifica al piano economico e finanziario.

Le varianti sono ammesse fino a concorrenza del c.d. quinto d'obbligo.

ATO si è inoltre riservata (art. 8) il potere di affidare al Gestore ulteriori servizi complementari in caso di circostanze sopravvenute, di ragioni di pubblico interesse e/o di provvedimento delle autorità nazionali, regionali e provinciali competenti. L'affidamento di tali servizi è subordinato alle seguenti condizioni:

- gli ulteriori servizi complementari non possono essere separati sotto il profilo tecnico ed economico dal contratto originario senza recare gravi inconvenienti all'ATO concedente ovvero, pur essendo separabili dall'esecuzione del contratto iniziale sono strettamente necessari al suo perfezionamento;
- il valore complessivo associato agli ulteriori servizi complementari non deve superare il 20% dell'importo del contratto iniziale.

Per l'attivazione si segue una procedura analoga a quella delle varianti.

Su richiesta di ATO al Gestore potrà essere richiesto di eseguire lavori strumentali aggiuntivi, sempreché previsti dagli strumenti di programmazione all'epoca vigenti, che siano divenuti necessari a seguito di esigenze di interesse pubblico sopravvenute e/o di provvedimenti normativi e/o regolamentari.

Il costo dei lavori strumentali aggiuntivi sarà considerato ai fini del riequilibrio della gestione ai sensi del Contratto. Il Gestore può a sua volta proporre ad ATO impianti e/o opere non previsti nel Piano di ambito, ma complementari alla pianificazione, che permettano una riduzione del corrispettivo tariffario del Gestore. ATO si riserva la facoltà di accettarle e, in caso di accettazione, si applica la stessa procedura per i lavori complementari richiesti da ATO.

Alla luce di quanto previsto e riportato sopra dal contratto di concessione, tali diritti sono contabilizzati applicando il modello dell'attività immateriale, previsto dall'interpretazione IFRIC 12, in quanto si è ritenuto che i rapporti concessori sottostanti non garantissero l'esistenza di un diritto incondizionato a favore del

cessionario a ricevere contanti, o altre attività finanziarie. Sono contabilizzati come “costi per costruzione diritti di concessione” i lavori e i servizi di miglioria svolti per conto del concedente. Dal momento che la totalità dei lavori sono appaltati esternamente, tali migliorie sono rilevate sulla base dei costi effettivamente sostenuti, avendo valutato che tale importo rappresenta il fair value dei servizi resi.

#### Ricavi per costruzione diritti di concessione

I ricavi per costruzione diritti di concessione rappresentano il corrispettivo spettante per l'attività effettuata a favore del concedente e sono valutati al fair value, determinato sulla base del totale dei costi sostenuti. La contropartita di tali ricavi è rappresentata dai diritti concessori delle attività immateriali.

Al 31 dicembre 2021 i ricavi per costruzione diritti di concessione ammontano a € 39.469.351 e si riferiscono alle seguenti tipologie di beni:

VARIAZIONE DA ACQUISTI 2021 - DIRITTI DI CONCESSIONE			
CATEGORIA	DA CAPITALIZZAZIONI 2021	DA IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	TOTALE
FABBRICATI E TERRENI	3.056.659	512.699	3.569.358
IMPIANTI E MACCHINARI	2.412.652	4.465.599	6.878.251
ATTREZZ. IND E COMMERC.	579.731	9.530	589.262
ALTRI BENI MATERIALI	17.550.531	4.240.449	21.790.980
<i>di cui Attrezzatura Raccolta</i>	<i>5.177.818</i>	<i>3.217.895</i>	<i>8.395.713</i>
<i>di cui Automezzi</i>	<i>11.113.185</i>	<i>886.074</i>	<i>11.999.259</i>
<i>di cui macchine ufficio</i>	<i>1.080.009</i>	<i>136.480</i>	<i>1.216.489</i>
<i>di cui altri beni</i>	<i>179.519</i>		<i>179.519</i>
SPESE DI SVILUPPO	424.239		424.239
CONCESSIONI MARCHI DIRITTI E SIMILI	1.305.154	4.912.108	6.217.262
<b>TOTALE</b>	<b>25.328.967</b>	<b>14.140.384</b>	<b>39.469.351</b>

Trattasi di costi capitalizzati per investimenti effettuati su tali tipologie di cespiti.

Per quanto concerne le spese di sviluppo, pari ad Euro 424.239, esse si riferiscono interamente all'incremento della capitalizzazione già avviata nel 2019 relativa al progetto “Suhm - cassonetti-cestini intelligenti”.

#### Costi per costruzione diritti di concessione

Al 31 dicembre 2021 i costi per costruzione diritti di concessione ammontano a € 39.469.351 e vengono esposti in ottemperanza a quanto disposto dall'IFRIC 12.

### 3) Altre Immobilizzazioni immateriali

Il Gruppo presenta un avviamento pari a Euro 250 migliaia derivante dall'acquisizione di Revet SpA da parte della capogruppo. Come prescrivono i principi internazionali, l'avviamento non è stato ammortizzato. Questo è collocato sulla CGU Revet, intesa come società nel suo complesso. Al termine dell'esercizio non si ravvedono elementi di perdita di valore dello stesso asset immateriale.

DESCRIZIONE	SPESE SVILUPPO	CONCESSIONI, MARCHI E DIRITTI SIMILI	AVVIAMENTO	ALTRE	IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	TOTALE ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
<b>VALORI AL 31.12.2020</b>						
Valore Lordo	184.909	10.646.982	250.481	3.087.848	3.320.651	17.490.871
F.do Ammortamento	-97.387	-8.608.847	0	-3.056.640	0	-11.762.874
<b>SALDO NETTO AL 31.12.2020</b>	<b>87.523</b>	<b>2.038.136</b>	<b>250.481</b>	<b>31.207</b>	<b>3.320.651</b>	<b>5.727.998</b>
<b>VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO 2021</b>						
RICLASSIFICAZIONE VALORE LORDO A DIRITTI DI CONCESSIONE	27.594	-9.600.350	0	-1.116.026	-3.316.647	-14.005.429
RICLASSIFICAZIONE F.DO AMMORTAMENTO A DIRITTI DI CONCESSIONE	-5.584	8.272.946	0	1.103.334	0	9.370.695
VARIAZIONE AREA CONSOLIDAMENTO - VALORE LORDO	0	7.816	0	0	0	7.816
VARIAZIONE AREA CONSOLIDAMENTO - F.DO AMMORTAMENTO	0	-7.696	0	0	0	-7.696
VARIAZIONI DA ACQUISTI	0	151.630	0	430.727	7.496	589.853
TRASFERIMENTI PER RICLASSIFICAZIONI	0	0	0	0	0	0
DECREMENTI	0	0	0	0	0	0
DISMISSIONE/RICLASSIFICA F.DO AMMORTAMENTO	0	0	0	-430.727	0	-430.727
AMMORTAMENTO 2021	-40.924	-216.103	0	-13.240	0	-270.267
<b>VALORI AL 31.12.2021</b>						
Valore Lordo	212.503	1.206.078	250.481	2.402.549	11.500	4.083.111
F.do Ammortamento	-143.895	-559.699	0	-2.397.275	0	-3.100.869
<b>SALDO NETTO AL 31.12.2021</b>	<b>68.608</b>	<b>646.379</b>	<b>250.481</b>	<b>5.275</b>	<b>11.500</b>	<b>982.242</b>

Relativamente alla Capogruppo, nel corso dell'esercizio sono state acquisite licenze software per Euro 1.927.412, di cui Euro 781.033 specifiche per ERP gestionale, contabilità, bilancio e gestione pagamenti, Euro 983.091 per ambiente Windows e correlata attività sistemistica, ed Euro 90.900 per implementazioni ERP gestione paghe.

I beni rientranti nel diritto di concessione sono stati singolarmente ammortizzati in base alla loro vita utile.

La riclassificazione di cui sopra alla voce "Diritti di Concessione" è riferita all'insieme degli impianti, dei beni immobili e delle altre dotazioni patrimoniali utilizzati dai precedenti gestori e che sono stati trasferiti in proprietà ad Alia SpA all'avvio della concessione, come dettagliato al paragrafo "Diritti di Concessione".

Si segnala che nessuna immobilizzazione è impegnata a titolo di garanzia, che non ci sono impegni contrattuali per l'acquisizione di nuove immobilizzazioni, né il Gruppo ha diritto a risarcimenti da parte di terzi per riduzioni di valore e dismissioni.

Per quanto riguarda la controllata Revet, le attività di ricerca e sviluppo presenti in bilancio hanno riguardato lo sviluppo e qualifica di materiali innovativi, di derivazione post consumo o provenienti da scarti qualificati di filiere industriali.

Nel corso del 2021, si è implementato il sistema per la certificazione del servizio di svuotamento campane, realizzato nel 2020. Tale progetto di geolocalizzazione, denominato "LEOWEB", consente attraverso un sistema informatizzato centralizzato ad alta innovazione di gestire e monitorare l'attività di svuotamento delle campane stradali svolta dalla flotta mezzi Revet e da quella di terzisti che per essa lavora. Inoltre, sono stati acquistati tre software per la gestione della qualità del materiale da lavorare e della gestione della tracciabilità impianto riciclo (dalla materia prima, fino alla produzione del big bag, stoccaggio e spedizione).

#### 4) Partecipazioni

Il valore delle partecipazioni ammonta ad € 16.572 migliaia, di cui € 7.842 in imprese collegate mentre le partecipazioni non qualificate ammontano ad € 8.731 migliaia, come sotto riportato.

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020
Partecipazioni in collegate e joint venture (valutate secondo il metodo del patrimonio netto)	7.841.579	4.655.747
Altre partecipazioni	8.730.672	256.280
<b>TOTALE</b>	<b>16.572.251</b>	<b>4.912.026</b>

#### Partecipazioni in società collegate e joint venture valutate secondo il metodo del patrimonio netto

Si riportano nelle seguenti tabelle i valori di iscrizione e i dati economici e finanziari delle società collegate:

GENERALI								
Ragione sociale	IRMEL SRL	AL.BE S.r.L.	VALCOFERT SRL	SEA RISORSE SPA	REAL SRL	VALDISIEVE SCRL	VETRO REVET SRL	
Sede operativa principale	PONTE BUGGIANESE (PT) - VIA CAMPORCIONI EST 16	PECCIOLI (PI) - VIA GUGLIELMO MARCONI	CERTALDO - LOC. CANTONE S.S. 429	VIAREGGIO - VIA PALADINI	EMPOLI (FI) - VIA MOLIN NUOVO 28/30	FIRENZE (FI) VIA BENEDETTO VARCHI 34 CAP 50132	EMPOLI - VIA VIII MARZO	
Sede legale	PONTE BUGGIANESE (PT) - VIA CAMPORCIONI EST 16	PECCIOLI (PI) - VIA GUGLIELMO MARCONI	EMPOLI - VIA GARIGLIANO	VIAREGGIO - VIA DEI COMPARINI	EMPOLI (FI) - VIA MOLIN NUOVO 28/30	FIRENZE (FI) VIA BENEDETTO VARCHI 34 CAP 50132	EMPOLI - VIA VIII MARZO	
Quota partecipativa detenuta dalla società	36,00%	50,00%	83,33%	24,00%	50,10%	25,00%	49,00%	
Quota dei diritti di voto detenuta dalla società	36,00%	50,00%	83,33%	24,00%	50,10%	25,00%	49,00%	
VALORI BILANCIO							TOTALE	
Valore in bilancio al 31/12/2020	288.251	505.319	156.270	757.882	2.048.808	300.783	598.434	<b>4.655.747</b>

GENERALI								
Ragione sociale	IRMEL SRL	AL.BE S.r.L.	VALCOFERT SRL	SEA RISORSE SPA	REAL SRL	VALDISIEVE SCRL	VETRO REVET SRL	
Dividendi incassati				-177.083	-605.034			-782.117
Acquisti		2.600.000						2.600.000
Riclassifiche per variazioni perimetro consolidamento			-167.188					-167.188
Variazione per applicazione metodo patrimonio netto a CE	112.446	-39.969	10.918	18.040	1.433.703	0	0	1.535.138
<b>Valore in bilancio al 31/12/2021</b>	<b>400.697</b>	<b>3.065.350</b>	<b>0</b>	<b>598.839</b>	<b>2.877.476</b>	<b>300.783</b>	<b>598.434</b>	<b>7.841.579</b>

Dette partecipazioni, come descritto in premessa, sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Le principali partecipazioni in società collegate sono:

- Irmel Srl: La società gestisce impianti di trattamento e valorizzazione dei rifiuti inerti, provenienti dall'edilizia, rispettivamente nella Provincia di Pistoia ed in quella di Firenze
- Al.be Srl: società costituita in data 11 aprile 2018 in compartecipazione al 50% con Belvedere SpA. Oggetto della società è il recupero e lavorazioni rifiuti con conseguente gestione di impianti di produzione biogas - biometano e biocombustibili. Al momento la società risulta ancora inattiva.
- Sea Risorse SpA (azienda che si occupa delle raccolte differenziate in due comuni della Versilia).
- REAL srl: joint venture costituita in data 4 novembre 2019 in compartecipazione al 49,90% con RELIFE SpA. La società gestisce la raccolta, lavorazione, selezione, trasformazione e stoccaggio di carta da macero
- Valdisieve Società consortile: la società è una holding di partecipazioni di società operative nel settore rifiuti.
- Vetro Revet Srl: società, direttamente detenuta da Revet SpA per una quota del 49%. Si occupa della selezione e trasformazione del vetro affinché possa risultare come materia prima per la filiera del riciclaggio delle vetrerie.

#### Altre partecipazioni

Le partecipazioni non qualificate ammontano ad Euro 8.730.672, tra queste si segnala l'acquisto del 16,5% delle quote in Scapigliato Srl per € 8.500 migliaia avvenuto nel maggio 2021, la partecipazione in Le Soluzioni scarl pari ad euro 87 migliaia e la partecipazione in Sei Toscana Srl, valorizzata in bilancio per Euro 198 migliaia.

### 5) Attività finanziarie non correnti

Si riportano le seguenti attività finanziarie non correnti:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Crediti Vs Collegate		116.780	-116.780
Depositi Cauzionali	242.783	162.530	80.253
<b>TOTALE</b>	<b>242.783</b>	<b>279.310</b>	<b>-36.527</b>

Il saldo al 31 dicembre 2021 è pari a Euro 243 migliaia e nello specifico ed è interamente riferito a depositi cauzionali

## 6) Attività e passività fiscali differite

Le attività fiscali differite sono generate dalle differenze temporanee tra l'utile di bilancio e l'imponibile fiscale, principalmente in relazione al fondo svalutazione crediti, a fondi per rischi e oneri, ad ammortamenti civili maggiori di quelli fiscalmente rilevanti, a perdite pregresse e ai fondi benefici ai dipendenti.

Le perdite fiscali saranno recuperate attraverso gli utili imponibili che la società andrà a generare durante il periodo concessorio, così come desumibili, per quanto concerne la Capogruppo, anche dal piano pluriennale per il periodo 2021-2030 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 25 maggio 2021 che ha trovato conferma nei risultati consuntivi 2021 e nel budget 2022 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 29 dicembre 2021, e, per le altre società del Gruppo, dai relativi risultati positivi fiscali attesi.

Le attività per imposte differite presente nella situazione patrimoniale (pari ad € 16.317 migliaia) comprendono il saldo derivante dalle movimentazioni OCI per € 675 migliaia.

Le attività e passività fiscali differite sono compensate laddove vi sia un diritto legalmente esercitabile di compensare le attività fiscali correnti con le passività fiscali correnti corrispondenti.

Sono riportate in bilancio compensando le attività per imposte differite pari ad € 16.317.422 con le passività per imposte differite pari ad € 5.364.211.

Si riporta di seguito il dettaglio delle differenze temporali deducibili ed imponibili:

	VOCI DI BILANCIO	SALDO IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE 31/12/2020	DIFFERENZE TEMPORANEE 31/12/2021	ATTIVITA'/PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE IRES 31/12/2021 (A)	ATTIVITA'/PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE IRAP 31/12/2021 (B)	SALDO IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE 31/12/2021 (A+B)
ALIA (CAPOGRUPPO)	Immobilizzazioni	-4.866.037	-13.026.170	-3.126.281	-666.940	<b>-3.793.221</b>
	F.do svalutazione crediti	4.336.876	16.031.388	3.847.533	0	<b>3.847.533</b>
	Produttività	598.591	4.122.722	989.453	0	<b>989.453</b>
	Rischi cause	738.597	2.378.824	570.918	121.796	<b>692.713</b>
	TFR	90.396	52.943	12.706		<b>12.706</b>
	Perdite esercizi precedenti	8.670.151	26.042.938	6.250.305	0	<b>6.250.305</b>
	Discarica Vaiano	224.493	1.222.794	293.471	62.607	<b>356.078</b>
	Discarica Vigiano	1.318.273	5.469.284	1.312.628	280.027	<b>1.592.656</b>
	Discarica Case Passerni	-1.092.166	-5.394.883	-1.294.772	-276.218	<b>-1.570.990</b>
	Fondo rischi manutenzioni	132.367	456.430	109.543	23.369	<b>132.912</b>
	Crediti per imposte anticipate Oci	542.843	2.718.134	652.352		<b>652.352</b>



	VOCI DI BILANCIO	SALDO IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE 31/12/2020	DIFFERENZE TEMPORANEE 31/12/2021	ATTIVITA'/PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE IRES 31/12/2021 (A)	ATTIVITA'/PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE IRAP 31/12/2021 (B)	SALDO IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE 31/12/2021 (A+B)
	Svalutazione crediti finanziamento	67.626	58.660	14.078	0	<b>14.078</b>
	Ace	185.092	0	0	0	<b>0</b>
PROGRAMMA AMBIENTE	Immobilizzazioni	-89.567	0	0	0	<b>0</b>
	F.do svalutazione crediti	101.280	576.960	138.470	0	<b>138.470</b>
	Perdite esercizi precedenti	333.528	1.389.700	333.527	0	<b>333.527</b>
PROGRAMMA AMBIENTE APUANE	F.do svalutazione crediti	128.280	488.794	117.310	0	<b>117.310</b>
	Discarica di Montignoso		539.972	129.593	26.027	<b>155.620</b>
REJET	Immobilizzazioni	598.636	2.159.668	518.320	104.096	<b>622.416</b>
	F.do svalutazione crediti	27.552	114.802	27.552	0	<b>27.552</b>
	Fondo Svalutazione magazzino	30.174	6.393	1.534	0	<b>1.534</b>
	Rischi cause	4.535	113.354	27.206	5.465	<b>32.670</b>
	TFR	830	14.794	3.551	0	<b>3.551</b>
	Perdite fiscali	77.776	909.925	218.382	0	<b>218.382</b>
	Fondo rischi premio dipendenti	84.000	320.000	76.800	0	<b>76.800</b>
	Debiti leasing	119.891	91.162	21.879	4.394	<b>26.273</b>
	Crediti per imposte anticipate Oci su TFR		93.871	22.529	0	<b>22.529</b>
	Altre minori	3				<b>0</b>
<b>TOTALE</b>		<b>12.364.023</b>	<b>46.952.460</b>	<b>11.268.589</b>	<b>-315.377</b>	<b>10.953.211</b>

	ANTICIPATE IRES	DIFFERITE IRES	ANTICIPATE IRAP	DIFFERITE IRAP
ALIA	14.052.988	-4.421.053	487.799	-943.158
VALCOFERT	0	0	0	0
PROGRAMMA AMBIENTE	471.997	0	0	0
PROGRAMMA AMBIENTE APUANE	246.903	0	26.027	0
REJET	917.753		113.955	
<b>GRUPPO</b>	<b>15.689.641</b>	<b>-4.421.053</b>	<b>627.781</b>	<b>-943.158</b>

**7) Crediti Commerciali non Correnti**

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Crediti v/ clienti oltre esercizio	2.110.649	3.249.744	-1.139.095
<b>TOTALE</b>	<b>2.110.649</b>	<b>3.249.744</b>	<b>-1.139.095</b>

La voce accoglie i crediti commerciali esigibili oltre 12 mesi dalla chiusura dell'esercizio per effetto dei piani di pagamento concordati con le controparti.

**8) Altre Attività non correnti**

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Credito Irap (Ace) oltre l'esercizio	153.169	231.306	-78.137
Risconti attivi	1.144.191	634.185	510.006
Crediti tributari oltre esercizio	2.611.029	391.946	2.219.083
<b>TOTALE</b>	<b>3.908.389</b>	<b>1.257.437</b>	<b>2.650.952</b>

L'importo di € 153 migliaia si riferisce alla trasformazione dell'eccedenza ACE in un credito fiscale compensabile. I risconti attivi si riferiscono principalmente a polizze fideiussorie.

**ATTIVITA' CORRENTI****9) Rimanenze**

Si riporta di seguito il prospetto con le variazioni delle rimanenze:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Materie Prime Sussidiarie E Di Consumo	3.758.289	3.732.965	25.324
Prodotti In Corso E Semilavorati	22.782		22.782
Prodotti Finiti E Merci	387.600	313.928	73.672
<b>TOTALE</b>	<b>4.168.671</b>	<b>4.046.893</b>	<b>121.777</b>

Le rimanenze di magazzino, pari a 4.169 mila euro sono costituite principalmente da materiali di ricambio e apparecchiature destinate alla manutenzione e all'esercizio degli impianti in funzione.

I prodotti finiti includono il granulo ricavato da plastiche miste riciclate ed i terricci e i concimi.

**10) Crediti commerciali**

Si riporta di seguito il prospetto di dettaglio dei crediti commerciali:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Crediti Vs Clienti	144.898.303	129.248.266	15.650.037
Fondo Sv Crediti	-18.140.472	-20.091.221	1.950.749
<b>TOTALE</b>	<b>126.757.831</b>	<b>109.157.045</b>	<b>17.600.786</b>

Il saldo dei crediti commerciali, pari ad Euro 126.758 migliaia, accoglie principalmente i crediti verso i Comuni, verso i clienti terzi e verso le società correlate. Tali crediti sono riferiti principalmente a fatture emesse verso i comuni per servizi di igiene ambientale non incassate al 31 dicembre 2021 e i crediti verso utenti per bollette TIA.

Di seguito si riporta la movimentazione del fondo svalutazione crediti:

Descrizione	31/12/2020	Variazione perimetro consolidamento	Incrementi	Utilizzi	31/12/2021
Fondo Svalutazione Crediti	20.091.221	124.035	16.140	2.090.925	18.140.472

Il Fondo svalutazione Crediti è stato utilizzato principalmente per la radiazione dei crediti TIA.

Si riporta di seguito l'ageing clienti al 31 dicembre 2021:

SALDO CREDITI 2021	SCADUTO				A SCADERE
	0-30	31-60	61-90	oltre 90	
144.898.303	3.165.407	2.927.139	1.721.198	7.389.958	129.694.603

## 11) Partecipazioni

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Partecipazioni detenute per la vendita	1.770	1.770	0
<b>TOTALE</b>	<b>1.770</b>	<b>1.770</b>	<b>0</b>

## 12) Attività per imposte correnti

Si riporta di seguito il prospetto di dettaglio delle attività per imposte correnti:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Acconti Imposte Ires	72.587	2.100.923	-2.028.336
Acconti Imposte Irap	203.641	232.519	-28.878
Erario C/ Ritenute Subite	22.509	73.871	-51.361
Crediti Tributari Irap	3.985	32.716	-28.731
<b>TOTALE</b>	<b>302.723</b>	<b>2.440.028</b>	<b>-2.137.306</b>

Il saldo al 31 dicembre 2021, pari ad Euro 302.723 è principalmente formato da acconti IRES ed IRAP per importi eccedenti rispetto al debito calcolato a fine esercizio.

### 13) Altre attività correnti

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Erario C/Iva	433.845	260.641	173.204
Erario C/Iva A Rimborso	418	10.001	-9.583
Credito C/Irap Per Rimborso	810		810
Altri Crediti	4.737.217	4.795.958	-58.741
Ratei Attivi	3.502	5.426	-1.924
Risconti Attivi	1.506.101	967.988	538.113
Erario c/ ritenute subite	146	313	-167
<b>TOTALE</b>	<b>6.682.038</b>	<b>6.040.327</b>	<b>641.712</b>

Il saldo al 31 dicembre 2021 di € 6.682 migliaia è riferito al credito IVA per € 434 migliaia e da Altri crediti per € 4.737 migliaia fra cui € 1.600 migliaia verso l'Ambito Territoriale Ottimale per contributi da ricevere e € 403 migliaia verso la Regione Toscana

### 14) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Al 31 dicembre 2021 i saldi delle voci relative alle disponibilità sono riportate nel seguente prospetto:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
C/C Bancari	44.904.415	65.679.278	-20.774.864
C/C Postali	465.362	584.995	-119.633
Denaro E Valori Di Cassa	10.517	22.385	-11.868
<b>TOTALE</b>	<b>45.380.293</b>	<b>66.286.659</b>	<b>-20.906.365</b>

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

## **5) NOTE ILLUSTRATIVE ALLE VOCI DEL PASSIVO**

### **15) Capitale sociale**

Il capitale sociale di Alia Servizi Ambientali S.p.A. è composto da n. 94.000.000,00 azioni ordinarie del valore di 1 euro interamente sottoscritto e versato; non sono detenute azioni proprie.

In data 16 dicembre 2021 a rogito Notaio Dr. Santoro, l'assemblea straordinaria dei soci di Alia ha deliberato l'aumento gratuito del capitale sociale pari a € 46.920.745 mediante utilizzo di riserve esistenti, per l'attuazione dell'accordo di riequilibrio previsto dall'art. 10.2 del Patto parasociale. Contestualmente è stata deliberata la riduzione del capitale sociale di € 38.297.597 mediante imputazione a riserva denominata "Riserva di Riequilibrio" dell'ammontare del capitale sociale ridotto, conseguentemente il Capitale Sociale presenta al 31 dicembre 2021 un incremento netto di € 8.623.148.

### **16) Riserve**

La movimentazione intervenute nell'esercizio nelle riserve deriva da:

- Copertura delle perdite dell'esercizio precedente pari a € 5.729.334
- Riduzione per aumento gratuito del capitale sociale pari a € 46.920.745 e contestuale incremento per riduzione del capitale sociale di € 38.297.597 mediante imputazione a riserva denominata "Riserva di Riequilibrio" dell'ammontare del capitale sociale ridotto, con saldo netto di € 8.623.148;
- Movimenti di conto economico complessivo per € 303.513;
- Altri movimenti derivanti dalla variazione dell'area di consolidamento per € 264.804.

Le riserve includono, tra l'altro, le seguenti riserve della Capogruppo.

#### *Riserve Sovraprezzo*

Riserva sovrapprezzo azioni pari a Euro 9.547.445 è stata costituita nell'esercizio 2017 e generata dalle differenze di concambio dovute all'operazione di fusione a valori contabili.

#### *Riserve da Business Combination*

Le riserve da Business combination per complessivi Euro 7.420.104 non subiscono variazioni rispetto all'esercizio precedente.

#### *Riserva Prima adozione IFRS*

L'importo della riserva da First Time Adoption, pari ad Euro 7.896.006 è relativo alle differenze contabili originate dalla transizione ai Principi Contabili Internazionali ai sensi dell'IFRS 1.

#### *Riserva di Riequilibrio*

E' stata costituita a seguito dell'aumento gratuito del capitale sociale come in precedenza rappresentato, ed è pari ad Euro 38.297.597.

#### *Riconciliazione tra risultato d'esercizio e patrimonio netto della controllante*

Di seguito si riporta la riconciliazione tra risultato d'esercizio e patrimonio netto della controllante ed i relativi dati di consolidato al 31 dicembre 2021:

	Patrimonio Netto al 31.12.2021	Risultato al 31.12.2021
<b>Saldi come da bilancio della Capogruppo</b>	<b>166.602.195</b>	<b>8.475.423</b>
Patrimonio Netto delle Controllate	38.636.742	1.975.644
Eliminazione valore di carico delle partecipazioni	-18.709.615	-143.965
Altre Rettifiche	-973.970	-374.370
<b>Saldi come da Bilancio consolidato Gruppo Alia</b>	<b>185.555.353</b>	<b>9.932.733</b>
Di cui terzi	18.083.866	818.899

**17) Interessi di minoranze**

Soci di:	Patrimonio netto di terzi	Risultato netto di terzi
Programma Ambiente Apuane SpA	112.789	204.532
Revet spa	17.133.443	615.723
Valcofert Srl	18.734	-1.357
<b>TOTALE</b>	<b>17.264.967</b>	<b>818.899</b>

**PASSIVITA' NON CORRENTI****18) Fondi per rischi e oneri**

Si riporta il dettaglio della voce:

DESCRIZIONE	Case Passerini	Discarica Vaiano	Discarica Vigiano	Discarica Apuane	Altri rischi	F.do rischi manutenzione straordinarie (IFRIC 12)	TOTALE
Valore Al 31/12/2020	18.906.475	1.154.106	5.327.206	7.072.203	5.431.790	454.557	<b>38.346.338</b>
Accantonamenti					7.983.445	1.873	<b>11.703.658</b>
Adeguamento Fondo	-1.935.433	441.751	907.768				<b>-585.914</b>
Oneri (Proventi) finanziari	291.120	10.118	34.479	711.522			<b>1.047.239</b>
Utilizzi	-193.503	-57.307	-296.612		-3.396.334		<b>-7.662.098</b>
<b>Valore Al 31/12/2021</b>	<b>17.068.660</b>	<b>1.548.668</b>	<b>5.972.841</b>	<b>7.783.725</b>	<b>10.018.900</b>	<b>456.430</b>	<b>42.849.224</b>

Il saldo dei fondi per rischi ed oneri è pari a € 42.849 migliaia.

L'effetto è principalmente collegato al processo di aggregazione evidenziato nella premessa della presente nota di commento.

Il saldo a fine esercizio accoglie principalmente:

- Fondo post gestione discarica per Euro 32.374 migliaia: rappresenta quanto stanziato per far fronte ai costi che dovranno essere sostenuti per la gestione del periodo di chiusura e post chiusura delle discariche attualmente in gestione. Gli esborsi futuri, desunti per ciascuna discarica da una specifica perizia di stima, redatta da un terzo esperto indipendente, sono stati attualizzati in ottemperanza a quanto disposto dallo IAS 37. Gli incrementi del fondo comprendono la componente finanziaria desunta dal procedimento di attualizzazione e gli accantonamenti dovuti a modifiche delle ipotesi sugli esborsi futuri a seguito della revisione di perizie di stima sia sulle discariche in coltivazione sia di quelle già esaurite. Gli utilizzi rappresentano gli esborsi effettivi che si sono determinati nell'anno.

Per quanto riguarda Case Sartori, non è stato stanziato un fondo per la Post gestione in conformità con quanto previsto dal PEF elaborato in sede di partecipazione alla gara che ha portato all'aggiudicazione del servizio di gestione ambientale dell'ATO Toscana Centro. In base a tale piano, i costi sostenuti per la post gestione di tale discarica saranno infatti coperti secondo quanto previsto dal MTR.

- Fondi per Altri rischi pari ad Euro 10.018 migliaia. La voce è iscritta al fine di far fronte ai futuri e possibili rischi legati a cause pendenti (per € 5.448 migliaia); Si evidenzia che nel 2021 sono stati effettuati accantonamenti per circa € 3,1 milioni connessi al procedimento RG n. 1987/2016, per i cui dettagli si rinvia al paragrafo "Principali contenziosi in essere". Sono altresì stati accantonati euro 4.123 migliaia per i premi di produttività a dipendenti.

Per ulteriori dettagli relativi ai contenziosi in essere si rinvia al paragrafo "Principali contenziosi" delle presenti note illustrative.

- Fondo di ripristino e sostituzione per € 456 migliaia. La voce è iscritta al fine di far fronte alle future e possibili manutenzioni straordinarie cicliche sugli impianti.

Inoltre, l'impatto potenziale sui Fondi post gestione discarica in termini di incremento, in conseguenza di un'ipotetica diminuzione di 50 b.p. dei tassi di attualizzazione, sarebbe pari a +2.466 migliaia di euro. Invece, l'impatto potenziale sul Fondo in termini di diminuzione, in conseguenza di un'ipotetica crescita di 50 b.p. dei tassi di interesse, sarebbe pari a circa -2.219 migliaia di euro.

Infine, l'effetto potenziale sui Fondi post gestione discarica in termini di incremento, in conseguenza di un ipotetico aumento del 5% degli esborsi futuri attesi sarebbe pari a 1.619 migliaia di euro.

## 19) Trattamento di fine rapporto e altri benefici

Il debito al 31 dicembre 2021 verso i dipendenti per trattamento di fine rapporto è dettagliato nel prospetto che segue:

DESCRIZIONE	FONDO TFR
VALORE AL 31/12/2020	17.090.846
Variazione perimetro di consolidamento	235.404
Accantonamenti	592.366
Utilizzi	-1.885.738
Altre Variazioni	-119.064
(Utile) / Perdita attuariale	456.289
Interest Cost	3.370
<b>VALORE AL 31/12/2021</b>	<b>16.373.473</b>

La voce, pari a Euro 16.373 migliaia comprende la valutazione attuariale degli accantonamenti a favore del personale dipendente per il trattamento di fine rapporto di lavoro e altri benefici contrattuali, al netto delle anticipazioni concesse e dei versamenti effettuati agli istituti di previdenza in accordo con la normativa vigente. Il calcolo viene effettuato utilizzando tecniche attuariali e attualizzando le passività future alla data di bilancio. Tali passività sono costituite dal credito che il dipendente maturerà alla data in cui presumibilmente lascerà l'azienda.

La tabella sottostante rappresenta le principali assunzioni utilizzate nella stima attuariale dei benefici ai dipendenti:

Descrizione	Alia Spa		Revet Spa	
	Tasso % utilizzato per l'esercizio 2021	Tasso % utilizzato per l'esercizio 2020	Tasso % utilizzato per l'esercizio 2021	Tasso % utilizzato per l'esercizio 2020
Tasso di inflazione	1,75%	0,80%	1,75%	0,80%
Tasso annuo di attualizzazione	0,44%	-0,02%	0,98%	0,34%
Tasso annuo di aumento retribuzioni complessive	2,81%	2,10%	2,81%	2,10%
Frequenza annua di uscita dall'attività lavorativa per cause diverse dalla morte	1,00%	1,00%	5,00%	5,00%

Nella sezione OCI è esposta la componente attuariale relativa al TFR e la relativa imposta differita.

## 20) Passività finanziarie non correnti

Si riporta il dettaglio nel prospetto che segue:

Descrizione	Saldo al 31/12/2021			Saldo al 31/12/2020			Variazione
	Corrente	Non corrente	Totale	Corrente	Non corrente	Totale	
Obbligazioni " Bond"	10.988.644	34.897.383	45.886.027	6.098.493	44.825.980	50.924.473	- 5.038.446
Debiti verso istituti di credito	49.507.225	30.417.583	79.924.809	37.856.807	21.368.565	59.225.371	20.699.437
<b>Passività finanziarie verso istituti di credito</b>	<b>60.495.869</b>	<b>65.314.966</b>	<b>125.810.836</b>	<b>43.955.300</b>	<b>66.194.545</b>	<b>110.149.844</b>	<b>15.660.991</b>
Passività finanziarie per diritti d'uso	1.772.044	6.539.863	8.311.908	1.190.177	5.843.862	7.034.040	1.277.868
<b>Totale Passività finanziarie</b>	<b>62.267.914</b>	<b>71.854.829</b>	<b>134.122.743</b>	<b>45.145.477</b>	<b>72.038.407</b>	<b>117.183.884</b>	<b>16.938.859</b>

I debiti verso banche per mutui hanno avuto la seguente movimentazione:



Importi in euro	31/12/2020	Accensione di finanziamenti	Rimborsi	Riclassifiche	Altri movimenti	Variazione perimetro di consolidamento	31/12/2021
<b>Passività finanziarie non correnti</b>	<b>66.194.545</b>	<b>18.000.000</b>	-	- 18.746.886	- 337.532	<b>204.840</b>	<b>65.314.966</b>
<b>Passività finanziarie correnti</b>							
<i>Scoperti bancari (finanziari a breve termine)</i>	25.300.807	20.161.326	- 5.582.853	200.000	- 145.545	370.082	40.303.818
<i>Quota corrente dell'indebitamento non corrente</i>	18.654.492	-	- 17.454.551	18.546.886	328.527	116.698	20.192.052
<b>Totale passività finanziarie correnti</b>	<b>43.955.300</b>	<b>20.161.326</b>	<b>- 23.037.404</b>	<b>18.746.886</b>	<b>182.982</b>	<b>486.780</b>	<b>60.495.869</b>
<b>Totale passività finanziarie verso istituti di credito</b>	<b>110.149.844</b>	<b>38.161.326</b>	<b>- 23.037.404</b>	-	<b>- 154.550</b>	<b>691.620</b>	<b>125.810.836</b>

Gli altri movimenti si riferiscono ad anticipi su fattura e altre operazioni a breve termine verso il sistema bancario.

Debiti verso banche: all'interno del saldo sono ricompresi i debiti verso banche per la quota a medio e lungo termine (pari a Euro 29.328 migliaia).

Bond: la società Capogruppo in data 9 marzo 2017 ha completato la procedura volta alla emissione di un bond di € 50.000.000 quotato presso l'Irish Stock Exchange di Dublino. Ha la durata di anni sette e un tasso effettivo del 2,7%. Tale prestito sarà rimborsato a quote costanti a partire dal 2021. I proventi dell'emissione sono destinati a finanziare principalmente gli investimenti previsti e riconducibili alla trasformazione dei servizi nell'ambito della concessione ventennale.

I debiti finanziari verso banche prevedono il rispetto di determinati livelli di indici finanziari definiti contrattualmente quali Posizione Finanziaria Netta/EBITDA e Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto, secondo le definizioni concordate con le controparti finanziatrici e misurati sui valori di Bilancio della società. Il mancato rispetto dei covenants e degli altri impegni contrattuali applicati al finanziamento in questione, qualora non adeguatamente rimediato nei termini concordati, può comportare l'obbligo di rimborso anticipato del relativo debito residuo.

La capogruppo Alia e la controllata Revet al 31 dicembre 2021 rispettano tutti i parametri sopra menzionati.

Di seguito è riportato il prospetto di dettaglio della composizione dell'"Indebitamento finanziario netto" al 31 dicembre 2021 redatto in conformità a quanto previsto dal paragrafo 175 e seguenti delle Raccomandazioni ESMA/2021/32/382/1138.

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
A. Disponibilità liquide	45.380.293	66.286.659	(20.906.366)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
<b>D. Liquidità (A + B + C)</b>	<b>45.380.293</b>	<b>66.286.659</b>	<b>(20.906.366)</b>
E. Debito finanziario corrente	40.303.818	25.300.807	15.003.010
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	22.899.122	20.798.004	2.101.118
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>63.202.939</b>	<b>46.098.811</b>	<b>17.104.128</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>17.822.646</b>	<b>(20.187.848)</b>	<b>38.010.494</b>

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
I. Debito finanziario non corrente	30.417.583	21.368.565	9.049.018
J . Strumenti di debito	34.897.383	44.825.980	(9.928.597)
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	11.973.195	12.230.528	(257.333)
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>77.288.161</b>	<b>78.425.073</b>	<b>(1.136.912)</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>95.110.808</b>	<b>58.237.225</b>	<b>36.873.583</b>

Le voci "Parte corrente debito finanziario non corrente" e "Debiti commerciali e altri debiti non correnti" includono, in aggiunta alle passività fiscali per diritti d'uso, debiti dilazionati per acquisto impianti per complessivi € 5,4 milioni.

Per l'ammontare dei debiti con scadenza oltre 5 anni si rinvia al paragrafo "Rischio di liquidità" delle presenti note illustrative.

## 21) Strumenti finanziari derivati

La Società controllata Revet SpA in data 30/10/2019 ha stipulato un contratto opzionale su tassi di interesse - CAP con "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A." a copertura del rischio di fluttuazione della componente variabile del tasso di interesse del finanziamento MPS Orizzonti di Euro 4.500.000 stipulato con "Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.".

Il contratto opzionale su tassi di interesse - CAP è utilizzato a copertura dei rischi legati alla variazione dei flussi finanziari. Il contratto è stato estinto il 21 ottobre 2021.

## 22) Altre passività non correnti

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Risconti Passivi Oltre L'Esercizio	6.611.994	4.943.580	1.668.415
Debiti verso Publiservizi Spa	1.200.000	1.320.000	-120.000
Tributo Provinciale	507.106	544.196	-37.090
Altri Debiti	56.925	105.268	-48.342
Depositi Cauzionali	270.610	279.472	-8.862
<b>TOTALE</b>	<b>8.646.635</b>	<b>7.192.515</b>	<b>1.454.120</b>

Il Debito per Tributo Provinciale rappresenta l'importo da pagare per detto tributo su bollette TIA incassate nell'anno.

Il debito per depositi cauzionali ricevuti dalla società Programma Ambiente Apuane ammonta ad Euro 269 migliaia.

I risconti passivi sono riferiti a quote di contributi in conto impianti ricevuti e di competenza di esercizi futuri. La suddivisione delle quote di competenza oltre l'esercizio 2021 e oltre i cinque anni è desumibile dalla seguente tabella:

	DA 1 A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI
<b>TOTALE</b>	2.626.171	3.985.823

### 23) Debiti commerciali non correnti

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Debiti v/ fornitori oltre esercizio	4.233.333	5.066.666	-833.333
<b>TOTALE</b>	<b>4.233.333</b>	<b>5.066.666</b>	<b>-833.333</b>

Nel bilancio 2021 il saldo della voce "Debiti verso fornitori oltre l'esercizio" ammonta ad € 4.233.333. Tale voce si riferisce al debito che la Capogruppo ha nei confronti di terzi fornitori per la rateizzazione dell'acquisto della discarica di Montignoso avvenuto nel corso del 2018.

## PASSIVITA' CORRENTI

### 24) Passività finanziarie correnti

Per la tabella di movimentazione di dettaglio i veda quanto riportato alla nota 20 delle presenti note illustrative.

Il saldo al 31 dicembre 2021 ammonta ad Euro 61.927.267 (Euro 45.145.477 al 31 dicembre 2020) e si riferisce principalmente a debiti verso banche a breve termine, incluso le quote dei finanziamenti in scadenza entro i successivi 12 mesi e a posizioni per le quali gli istituti finanziari possono richiedere il pagamento a vista. Nel saldo è inoltre ricompresa la quota a breve del Bond per Euro 989 migliaia, costituita dal rateo di interessi maturati nel periodo e la quota di obbligazione Bond dell'esercizio, pari ad Euro 10.000 migliaia.

### 25) Debiti commerciali

Di seguito si riporta il totale e il dettaglio dei debiti commerciali:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Debiti verso fornitori	95.858.356	94.938.084	920.272
Debiti verso Società collegate	682.670	697.991	-15.321
Debiti verso Società sottoposte al Controllo delle controllanti	27.007	18.224	8.783
<b>TOTALE</b>	<b>96.568.033</b>	<b>95.654.298</b>	<b>913.734</b>

All'interno del saldo pari a € 96.568 migliaia sono principalmente ricompresi i debiti di natura commerciale verso fornitori terzi per € 95.858 migliaia.

## 26) Passività per imposte correnti

Le passività per imposte correnti sono dettagliate nel prospetto che segue:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Debiti Tributari Ires	56.117	31.626	24.491
Debiti Tributari Irap	1.422.773	0	1.422.773
Altri Debiti Tributari	343.002	0	343.002
<b>TOTALE</b>	<b>1.821.892</b>	<b>31.626</b>	<b>1.790.266</b>

Le posizioni di debito sopra illustrate fanno riferimento ai debiti tributari del Gruppo esigibili nell'esercizio successivo.

## 27) Altre passività correnti

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Erario C/Iva	8.053	377.718	-369.665
Debiti verso il personale	7.912.423	6.504.846	1.407.577
Altri Debiti	2.064.312	2.183.712	1.288.177
Ratei Passivi	27.378	62.829	-35.451
Risconti Passivi	1.294.118	1.004.722	289.396
Iva Esigibilità Differita Clienti	776	776	0
Erario C/Ritenute D'Acconto	83.890	54.602	29.287
Erario C/Irpef Dipendenti	1.779.641	1.592.826	186.815
Debiti V/Ist. Previd. E Sic.Sociale	4.413.597	4.223.346	190.251
Debiti Imposta Sostitutiva Tfr	33.785	0	33.785
Ecotassa	100.446	178.086	-77.639
Debiti Verso Comune Di Firenze	8.882	5.490	3.393
<b>TOTALE</b>	<b>17.727.301</b>	<b>16.188.953</b>	<b>1.538.348</b>

Le posizioni di debito sopra illustrate fanno riferimento ai debiti tributari e previdenziali pagati dal Gruppo nell'esercizio successivo. Il debito verso la controllante (Comune di Firenze) è riferito ai pagamenti per la tassa rifiuti, ricevuti dagli utenti in qualità di agenti contabili e, riversati nell'anno successivo.

**6) NOTE ILLUSTRATIVE ALLE VOCI DI CONTO ECONOMICO****28) Ricavi****Ricavi**

Complessivamente l'ammontare dei ricavi per vendite e prestazioni del Gruppo Alia, realizzati nel 2021, ammontano ad Euro 371.704.947 (€ 327.733.707 al 31 dicembre 2020).

I ricavi della sola capogruppo Alia Servizi Ambientali SpA, derivanti dal servizio di raccolta, trattamento e smaltimento dei rifiuti ammontano ad € 342.937 migliaia, di cui € 312.252 migliaia verso Comuni direttamente ed indirettamente soci dell'Azienda.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale del Gruppo, si rimanda a quanto riportato in Relazione sulla gestione.

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
<i>Ricavi Verso Comuni</i>	312.252.351	276.440.254	35.812.098
<i>Ricavi Da Altre Vendite</i>	56.655.072	48.226.037	8.429.035
<i>Ricavi per vendita PF</i>	2.797.524	3.067.417	-269.893
<b>Ricavi</b>	<b>371.704.947</b>	<b>327.733.707</b>	<b>43.971.239</b>

Con riferimento ai ricavi conseguiti verso Comuni, si evidenzia che questi si riferiscono all'attività di raccolta rifiuti di spazzamento stradale determinati nel contratto di concessione o sulla base di altri contratti, in cui la quasi totalità delle transazioni avviene sulla base di contratti che presentano una sola obbligazione di fare, soddisfatta "over time".

Le obbligazioni di fare relative alle vendite sono invece soddisfatte "point in time".

**Variazione rimanenze**

Si evidenziano variazioni di rimanenze per prodotti finiti pari ad € -25.931, attribuibili a Revet spa e Valcofert srl.

**Altri ricavi operativi**

Gli altri ricavi operativi del Gruppo Alia sono pari ad Euro 7.283.319 (Euro 5.832.129 al 31 dicembre 2020), di cui ricavi operativi della sola Capogruppo per Euro € 4.960.016.

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Tariffa incentivante	154.205	188.935	-34.730
Contributi in c/esercizio	289.270	166.636	122.634
Altri ricavi	1.498.493	693.097	805.396
Rivalsa spese di trasporto	133.244	118.417	14.827
Rimborso costi smaltimento	1.772.564	2.194.609	-422.045
Ricavi per indennizzi sinistri	89.039	225.259	-136.220

Incentivi produzione energia elettrica gse	243.246	268.274	-25.028
Sopravvenienze attive	677.868	1.070.777	-392.909
Ricavi mensa aziendale	282.223	281.520	703
Ricavi da penali	381.066	216.814	164.252
Recuperi e rimborsi	1.762.101	407.790	1.354.311
<b>TOTALE</b>	<b>7.283.319</b>	<b>5.832.129</b>	<b>1.451.191</b>

### Altri proventi

Gli altri proventi ammontano ad € 2.979.159 (€ 1.939.169 al 31 dicembre 2020) e sono dettagliati nel prospetto che segue

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Contributi in c/impianti	107.612	157.370	-49.758
Contributi in c/esercizio	147.453	22.995	124.458
Contributi in c/capitale	699.475	701.392	-1.916
Ricavi recupero accise carburanti	411.571	433.148	-21.577
Plusvalenze da alienazioni	290.312	330.002	-39.689
Contributo ricerca e sviluppo	6.820	6.838	-19
Capitalizzazione costi interni del personale	1.315.916	287.425	1.028.491
<b>TOTALE</b>	<b>2.979.159</b>	<b>1.939.169</b>	<b>1.039.990</b>

## 29) Costi operativi

Di seguito si riporta il totale e il dettaglio dei costi operativi al 31 dicembre 2021.

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
<i>Carburanti E Lubrificanti</i>	9.496.922	6.815.939	2.680.983
<i>Ricambi</i>	2.475.699	2.864.904	-389.205
<i>Sacchi</i>	1.284.012	1.160.967	123.045
<i>Materiali Di Consumo</i>	3.484.061	3.612.677	-128.617
<i>Prodotti Chimici</i>	293.784	423.472	-129.689
<i>Altri Acquisti</i>	2.850.713	3.265.987	-415.274
<b>Consumi di Materie Prime e Materiali di consumo</b>	<b>19.885.190</b>	<b>18.143.947</b>	<b>1.741.243</b>
<i>Raccolta Rifiuti</i>	52.373.627	48.341.844	4.031.783
<i>Assicurazioni</i>	5.715.908	4.985.806	730.101
<i>Servizi Riscossione Tia</i>	1.205.237	829.124	376.113

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Spese Legali E Notarili	366.317	451.352	-85.034
Prestazioni Di Terzi	5.045.097	3.822.030	1.223.067
Rimborso A Fornitori Tributo Regionale Smaltimento Rifiuti	2.838.205	2.731.907	106.298
Altri	14.621.856	12.287.342	2.334.515
Lavorazioni di terzi	5.981.545	5.416.183	565.361
Servizi smaltimento rifiuti	4.952.038	4.704.481	247.557
Gestione impianto multimateriale	2.181.574	2.197.294	-15.720
Servizi Trasporto Trattamento E Smaltimento	66.120.669	61.344.796	4.775.873
Servizi di pulizia e spazzamento	5.724.913	5.249.637	475.276
Gestione E Pulizia Aree Verdi E Centri Storici	6.912.280	6.180.487	731.792
Indennità disagio ambientale	1.366.098	1.419.366	-53.268
Manutenzioni	11.953.115	12.584.222	-631.107
Utenze Energia, Acqua E Gas	4.549.587	4.862.752	-313.165
Noleggi E Fitti Passivi	2.218.907	2.475.044	-256.137
Mensa	1.438.662	1.309.740	128.922
<b>Costi per Servizi</b>	<b>195.565.634</b>	<b>181.193.408</b>	<b>14.372.226</b>
Salari E Stipendi	75.114.674	72.770.901	2.343.773
Lavoro Somministrato	10.036.380	5.862.354	4.174.026
Oneri Sociali	25.155.586	24.374.635	780.950
Trattamento Di Fine Rapporto	4.889.623	4.811.755	77.868
Altri Costi Del Personale	5.032.790	3.354.664	1.678.126
<b>Costi del Personale</b>	<b>120.229.053</b>	<b>111.174.311</b>	<b>9.054.742</b>
Tributo Regionale Smaltimento	875	1.037	-162
Sopravvenienze Passive	448.500	924.710	-476.210
Imposte E Tasse Varie	1.458.954	1.473.819	-14.865
Minusvalenze	169.065	290.493	-121.428
Altri	1.363.745	1.260.090	103.655
Provvigioni passive	30.357	79.092	-48.734
<b>Altre Spese Operative</b>	<b>3.471.496</b>	<b>4.029.240</b>	<b>-557.744</b>

I compensi versati ad amministratori e sindaci ammontano rispettivamente a € 316.069 e € 114.530.

Il personale mediamente impiegato nell'anno nel Gruppo Alia è stato di n° 2.678 unità come dettagliato nella relazione sulla gestione

**30) Ammortamenti Accantonamenti e Svalutazioni**

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
<i>Amm.ti Immobilizzazioni Immateriali</i>	270.207	424.303	-154.096
<i>Amm.ti Immobilizzazioni Materiali</i>	6.758.573	7.388.073	-629.500
<i>Ammortamenti Diritti Di Concessione</i>	17.991.673	13.376.318	4.615.355
Subtotale ammortamenti	25.020.453	21.188.694	3.831.759
Accantonamenti Per Rischi	3.184.227	1.092.042	2.092.185
Accantonamenti Post-Gestione Discariche (al netto dei rilasci)	-585.914	1.889.040	-2.474.954
Altri Accantonamenti	0	3.448.010	-3.448.010
<b>TOTALE</b>	<b>27.618.765</b>	<b>27.617.787</b>	<b>980</b>

**Riprese di valore (svalutazioni) nette di crediti commerciali e altri crediti**

Tale voce è così composta:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Accantonamento Svalutazione Crediti	-246.660	134.799	-381.459
<b>TOTALE</b>	<b>-246.660</b>	<b>134.799</b>	<b>-381.459</b>

**31) Svalutazioni e Ripristini Attività e Passività Finanziarie**

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Svalutazioni Di Partecipazioni Controllate	143.965	0	143.965
Svalutazioni di altre partecipazioni	25.877	61.099	-35.222
<b>TOTALE</b>	<b>169.842</b>	<b>61.099</b>	<b>108.743</b>

**32) Quota di utili (perdite) di joint venture e società collegate**

Il saldo al 31 dicembre 2021 ammonta ad Euro 1.535.138 (€ 694.758 al 31.12.2020) e rappresenta l'impatto economico riferito alle rivalutazioni e alle svalutazioni delle partecipazioni in società collegate valutate al metodo del patrimonio netto. Per maggiori informazioni si rimanda al paragrafo "Principi contabili e criteri di redazione".

Per il dettaglio dei proventi e degli oneri derivanti dalla valutazione con il metodo del patrimonio netto si rimanda alla nota 3.



### 33) Gestione finanziaria

Di seguito si riportano brevemente i proventi e gli oneri finanziari.

#### Proventi finanziari

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Proventi Da Partecipazioni In Altre Imprese	68	0	68
Altri Interessi Attivi Su Crediti	482.366	350.204	132.162
Interessi Attivi Su C/C Bancari	21.656	188.595	-166.940
Proventi Diversi Dai Precedenti	5.408	20.153	-14.745
Interessi Attivi V/Soc. Collegate	0	2.709	-2.709
<b>TOTALE</b>	<b>509.497</b>	<b>561.661</b>	<b>-52.164</b>

#### Oneri finanziari

Si riporta nella tabella sottostante il dettaglio degli oneri finanziari:

Descrizione	Saldo al 31 12 2021	Saldo al 31 12 2020	Variazione
Interessi Su Mutui	691.059	594.529	96.530
Interessi Passivi Su Bond	1.311.554	1.429.883	-118.329
Interessi Passivi Di Mora	17.915	6.881	11.034
Interessi Passivi Su C/C Bancarie	114.015	124.917	-10.902
Oneri Finanziari Su Attualizzazione Fondi Post Gestione Discariche	335.717	379.417	-43.700
Interessi Passivi Tfr	1.449	67.943	-66.494
Altri Interessi Passivi	970.528	771.312	199.216
<b>TOTALE</b>	<b>3.442.236</b>	<b>3.374.880</b>	<b>67.356</b>

### 34) Imposte

Di seguito si riporta una riconciliazione tra la differenza tra il valore della produzione e i costi della produzione con l'imponibile IRAP, l'aliquota per la capogruppo nel 2021 è del 5,12% ed è rimasta invariata rispetto al 2020:

	Alia SpA (capogruppo)	Programma Ambiente SpA	Programma Ambiente Apuane SpA	Valcofert Srl	Revet SpA	GRUPPO ALIA
Differenza tra valore e costi della produzione	123.799.448	-337.360	1.487.851	55.823	1.896.847	126.902.609
Variazioni in aumento	1.545.324	254.599	221.373	453.968	9.945.539	12.420.803
Variazioni in diminuzione	95.853.944	17.489	28	446.857	9.145.900	105.464.218
Imponibile	29.490.828	-100.250	1.709.196	62.934	2.696.486	33.859.194
Aliquota Irap	5,12%	4,82%	4,82%	3,90%	4,82%	
Imposte Irap	1.509.930	0	82.383	2.454	130.000	1.724.768

	Alia SpA (capogruppo)	Programma Ambiente SpA	Programma Ambiente Apuane SpA	Valcofert Srl	Revet SpA	GRUPPO ALIA
Imposta Irap effettiva	1.509.930	0	82.383	2.454	130.000	1.724.768
Imposta Irap a CE Consolidato						0
Imposte Irap	1.509.930		82.383	2.454	130.000	1.724.768

Di seguito si riporta una riconciliazione tra il reddito contabile e l'imponibile IRES.

	Alia SpA (capogruppo)	Programma Ambiente SpA	Programma Ambiente Apuane SpA	Valcofert Srl	Revet SpA	GRUPPO ALIA
Reddito contabile ante imposte	15.230.831	-374.914	1.450.019		1.305.982	17.611.918
Variazioni in aumento	8.017.392	88.297	25.370		762.178	8.893.237
Variazioni in diminuzione	10.642.943	27.536	31.327		2.641.260	13.343.066
Perdite fiscali	-10.084.224				0	-10.084.224
Imponibile	2.521.056	-314.153	1.444.062		-573.100	3.077.865
ACE	1.292.276		22.681			96.036
Aliquota Ires	24%	24%	24%		24%	
Imposte Ires	294.907	0	341.131		0	636.039
Imposte Ires a CE Consolidato						
Imposte Ires	<b>294.907</b>		<b>341.131</b>			<b>636.038</b>

Si riporta il calcolo del tax rate per il 2021:

Imposte correnti IRES	621.223
Imposte correnti IRAP	1.725.486
Variazione fiscalità differita	1.571.130
Imposte di competenza	3.917.839
Reddito prima delle imposte	13.850.572

**7) ALTRE INFORMAZIONI****Compensi alla società di revisione**

Tipologia di servizio	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Note	Compensi anno 2021 (€)
Revisione contabile	PwC SpA	Capogruppo Alia Servizi Ambientali SpA	1	60.000
	PwC SpA	Società Controllate	2	43.000
Servizi di attestazione	PwC SpA	Capogruppo Alia Servizi Ambientali SpA	3	15.000
Altri servizi	PwC SpA	Capogruppo Alia Servizi Ambientali SpA		9.000
			<b>Totale</b>	<b>127.000</b>

- (1) *Corrispettivi relativi all'incarico di revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio d'esercizio della Capogruppo (incluso lo svolgimento delle verifiche periodiche).*
- (2) *Corrispettivi relativi all'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio delle controllate Revet SpA, Programma Ambiente SpA e Programma Ambiente Apuane SpA e relative verifiche periodiche.*
- (3) *Corrispettivi relativi all'incarico di revisione limitata della Dichiarazione di carattere Non Finanziario ex D.Lgs. N. 254/2016 per l'esercizio 2021.*

**Rapporti con parti correlate**

Il servizio rifiuti urbani gestito da Alia Spa nel territorio di competenza è svolto sulla base di convenzioni stipulate con le autorità di ambito locali e ha a oggetto la gestione esclusiva dei servizi di raccolta, trasporto, spazzamento e lavaggio delle strade, avvio al recupero e allo smaltimento dei rifiuti, ecc. Le convenzioni stipulate con le autorità di ambito locali regolano gli aspetti economici del rapporto contrattuale ma anche le modalità di organizzazione e gestione del servizio e i livelli quantitativi e qualitativi delle prestazioni erogate. Il corrispettivo spettante al gestore per le prestazioni svolte, comprese le attività di smaltimento/trattamento/recupero dei rifiuti urbani è definito annualmente sulla base del metodo tariffario nazionale ai sensi della delibera ARERA n. 443/19 MTR. I corrispettivi 2021 deliberati dalle autorità d'ambito locali sono stati fatturati ai singoli Comuni o ai cittadini, laddove è applicata la tariffa corrispettiva puntuale. Devono ritenersi "parti correlate" quelle indicate dal principio contabile internazionale concernente l'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate (IAS 24 revised). Le operazioni tra parti correlate sono avvenute ai normali prezzi di mercato, di seguito se ne riportano le principali:

EURO*1000	CREDITI	ATTIVITA' FINANZIARI NON CORRENTI	DEBITI	RICAVI	COSTI
<b>CONTROLLANTI</b>	<b>29.147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93.159</b>	<b>501</b>
COMUNE DI FIRENZE	29.147		0	93.159	501
<b>COMUNI</b>	<b>67.154</b>	<b>0</b>	<b>1.457</b>	<b>219.482</b>	<b>2.637</b>
COMUNE DI SIGNA	1.515		0	3.928	0
COMUNE DI SESTO FIORENTINO	1.037		222	9.946	252

EURO*1000	CREDITI	ATTIVITA' FINANZIARI NON CORRENTI	DEBITI	RICAVI	COSTI
COMUNE DI SCANDICCI	1.992		0	9.611	3
COMUNE DI CALENZANO	1.584		0	5.099	0
COMUNE DI BAGNO A RIPOLI	2.438		2	6.096	2
COMUNE DI CAMPI BISENZIO	4.397		159	9.705	159
COMUNE DI SAN CASCIANO VAL DI PESA	1.181		0	3.774	19
COMUNE DI IMPRUNETA	1.015		0	3.122	6
COMUNE DI GREVE IN CHIANTI	669		0	3.249	1
COMUNE DI FIESOLE	750		0	3.430	0
COMUNE BARBERINO VAL D'ELSA	111		0	0	0
COMUNE DI FIGLINE E INCISA VALDARNO	341		12	5.283	52
COMUNE DI SCARPERIA E SAN PIERO	263		0	2.466	0
COMUNE DI LASTRA A SIGNA	1.400		0	3.738	0
COMUNE DI EMPOLI	3.139		0	10.009	80
COMUNE DI VINCI	608		0	2.769	10
COMUNE DI MONTELUPO FIORENTINO	452		1	2.561	13
COMUNE DI CASTELFIORENTINO	1.873		0	3.220	32
COMUNE DI CERRETO GUIDI	369		0	1.913	3
COMUNE DI GAMBASSI TERME	296		0	970	0
COMUNE DI MONTAIONE	140		5	822	0
COMUNE DI BORGO SAN LORENZO	1.287		130	3.838	183
COMUNE DI CAPRAIA E LIMITE	901		0	1.330	0
COMUNE DI VICCHIO	1.439		0	1.768	0
COMUNE DI FUCECCHIO	1.855		0	4.089	22
COMUNE DI MASSA E COZZILE	368		0	1.292	0
COMUNE DI BARBERINO DI MUGELLO	538		0	2.393	4
COMUNE DI MONTESPERTOLI	1.683		352	2.734	1.062
COMUNE DI PONTE BUGGIANESE	885		0	1.388	0
COMUNE DI CERTALDO	1.390		0	2.930	13
COMUNE DI LARCIANO	394		0	1.122	0
COMUNE DI MONSUMMANO TERME	1.471		0	3.433	8
COMUNE DI VAGLIA	402		0	918	0
COMUNE DI PISTOIA	9.072		174	19.638	236
COMUNE DI SERRAVALLE PISTOIESE	802		0	1.900	0

EURO*1000	CREDITI	ATTIVITA' FINANZIARI NON CORRENTI	DEBITI	RICAVI	COSTI
COMUNE DI CHIESINA UZZANESE	543		0	798	0
COMUNE DI AGLIANA	297		0	3.062	0
COMUNE DI QUARRATA	303		0	4.787	2
COMUNE DI MONTALE	248		0	1.995	3
COMUNE DI BUGGIANO	1.069		0	1.496	0
COMUNE DI CANTAGALLO	259		7	529	0
COMUNE DI CARMIGNANO	533		0	2.447	0
COMUNE DI MONTEMURLO	585		0	3.689	1
COMUNE DI POGGIO A CAIANO	2.325		0	1.784	0
COMUNE DI PRATO	5.272		386	36.058	412
COMUNE DI VAIANO	548		6	1.651	2
COMUNE DI VERNIO	346		0	944	0
COMUNE DI ABETONE CUTIGLIANO	344		0	632	0
COMUNE DI MARLIANA	130		0	551	0
COMUNE DI MONTECATINI TERME	1.713		0	6.086	11
COMUNE DI PIEVE A NIEVOLE	1.029		0	1.677	3
COMUNE DI PESCIA	1.371		0	4.242	0
COMUNE DI RIGNANO SULL'ARNO	377		0	1.449	0
COMUNE DI SAMBUCA PISTOIESE	198		0	237	0
COMUNE DI SAN MARCELLO PITEGLIO	648		0	1.389	1
COMUNE DI UZZANO	135		0	919	0
COMUNE DI BARBERINO TAVARNELLE	817		0	2.541	4
COMUNE DI LAMPORECCHIO	7		0	35	40

EURO*1000	CREDITI	ATTIVITA' FINANZIARI NON CORRENTI	DEBITI	RICAVI	COSTI
<b>Controllate da Controllanti</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>4</b>
Marcafir S.c.p.A.	0	0	0	0	0
S.A.S. S.p.A.	0	0	0	0	0
Firenze Parcheggi S.p.A.	0	0	0	10	0
Casa S.p.A.	0	0	0	1	0
ATAF S.p.A.	0	0	0	0	0
Silfi S.p.A.	1	0	0	3	4

EURO*1000	CREDITI	ATTIVITA' FINANZIARI NON CORRENTI	DEBITI	RICAVI	COSTI
<b>Collegate:</b>	<b>3.654</b>	<b>0</b>	<b>160</b>	<b>8.535</b>	<b>903</b>
IRMEL S.r.l.	0	0	2	0	10
REAL	3.419	0	159	8.521	892
VALDISIEVE	1	0	0	1	0
VETRO REVET	1	0	0	1	0
Al.Be S.r.l.	0	0	0	6	0
SEA Risorse S.p.A.	233	0	0	6	0

EURO*1000	CREDITI	ATTIVITA' FINANZIARI NON CORRENTI	DEBITI	RICAVI	COSTI
<b>Correlate:</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>1.023</b>	<b>107</b>	<b>3.405</b>
Le Soluzioni S.c.r.l.	33		1.023	107	3.405

#### Informativa sui settori di attività - IFRS 8

Il Gruppo Alia Spa opera nel settore di igiene ambientale, raccolta, spazzamento e smaltimento di rifiuti urbani. Per tale motivo i dati sopra esposti rappresentano i valori patrimoniali ed economici dell'unico settore di attività.

#### Livelli gerarchici di valutazione del fair value

In relazione agli strumenti finanziari rilevati nella situazione patrimoniale-finanziaria al fair value, l'IFRS 7 richiede che tali valori siano classificati sulla base di una gerarchia di livelli che rifletta la significatività degli input utilizzati nella determinazione del fair value.

Si distinguono i seguenti livelli:

- Livello 1 - quotazioni rilevate su un mercato attivo per attività o passività oggetto di valutazione;
- Livello 2 - input diversi dai prezzi quotati di cui al punto precedente, che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato;
- Livello 3 - input che non sono basati su dati di mercato osservabili. Le "Attività valutate al fair value" di cui alla tabella precedente rientrano nel livello in questione.

#### Ripartizione degli strumenti finanziari per categoria di valutazione applicata

Si riporta di seguito una riconciliazione tra le classi di attività e passività finanziarie così come identificate nello schema di situazione patrimoniale-finanziaria e le tipologie di attività e passività finanziarie identificate sulla base dei requisiti previsti dal principio contabile internazionale - IFRS 7 - adottato nel presente Bilancio.

<i>(In unità di Euro)</i>	Attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	Attività valutate al costo ammortizzato	Passività valutate al costo ammortizzato	Totale
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>				
Crediti commerciali		126.757.831		126.757.831
Altre attività correnti		6.682.038		6.682.038
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		45.380.293		45.380.293
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>				
Attività finanziarie non correnti		242.783		242.783
Crediti Commerciali Non Correnti		2.110.649		2.110.649
Partecipazioni in altre imprese	8.730.672			8.730.672
Altre Attività Non Correnti		3.908.389		3.908.389
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>				
Passività finanziarie correnti			62.267.914	62.267.914
Debiti commerciali			96.568.033	96.568.033
Altre passività correnti			17.727.301	17.727.301
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>				
Passività finanziarie non correnti			71.854.829	71.854.829
Debiti commerciali non correnti			4.233.333	4.233.333
Altre passività non correnti			8.646.635	8.646.635

Si precisa che al 31 dicembre 2021 non vi sono strumenti finanziari valutati al fair value, con eccezione delle altre partecipazioni. I crediti e i debiti commerciali sono stati valutati al valore contabile che si ritiene approssimare il fair value.

## Rischi

Il Gruppo, per ciascuna delle seguenti tipologie di rischio ha definito delle specifiche policy con l'obiettivo primario di esplicitare le linee guida strategiche, i principi organizzativo/gestionali, i macro-processi e le tecniche necessarie alla gestione attiva degli stessi (ove applicabile):

- 1) Rischi Finanziari (liquidità, tasso di cambio, tasso di interesse);
- 2) Rischi di Credito;
- 3) Rischi di Equity;
- 4) Rischi Operativi.

Di seguito si riporta, per le diverse tipologie di rischio, un dettaglio delle modalità di gestione attive nell'ambito del Gruppo.

### 1. RISCHI FINANZIARI:

#### **a) Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili all'azienda non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti.

L'attività di approvvigionamento delle risorse finanziarie è gestita dalla Direzione Finanza e Controllo allo scopo di ottimizzarne l'utilizzo le risorse disponibili. In particolare, la gestione centralizzata dei flussi finanziari consente di allocare i fondi disponibili secondo le necessità. La Direzione preposta monitora attentamente e con cadenza periodica il rispetto dei parametri finanziari (c.d. covenants) collegati al Bond emesso nel corso dell'esercizio 2017 e ad altri finanziamenti a medio e lungo termine. Al 31 dicembre 2021 tutti i covenants espressi sotto forma di a) Patrimonio Netto/Ebitda, b) Posizione finanziaria netta/Ebitda, c) Ebitda/Oneri finanziari sono stati rispettati.

Viene costantemente monitorata la situazione finanziaria attuale, prospettica e la disponibilità di adeguati affidamenti bancari; non si evidenziano criticità per la copertura degli impegni finanziari di breve termine.

A tal proposito si evidenzia come le marginalità attese per i prossimi esercizi così come desumibili dal piano economico finanziario per il periodo 2021-2030, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Alia in data 25 maggio 2021, e aggiornate per l'anno 2022 nel budget 2022 approvato da Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in data 29 dicembre 2021, le disponibilità liquide in essere al 31 dicembre 2021 oltre a quelle acquisite nel corso dei primi mesi del 2022 per effetto della sottoscrizione del prestito obbligazionario da € 90 milioni, e gli affidamenti bancari disponibili, confermano la capacità della Società e del Gruppo di adempiere nel breve periodo alle obbligazioni assunte e di continuare ad operare come un'entità in funzionamento in un futuro prevedibile.

Nello scenario in cui, si dovesse verificare una temporanea contrazione della liquidità dovuta, ad esempio, all'allungamento delle tempistiche di incasso dei corrispettivi da parte dei clienti il management attiverà le leve disponibili per salvaguardare la struttura finanziaria della Società e del Gruppo e gli impegni assunti (incluso il rispetto dei parametri finanziari previsti dai contratti di finanziamento in essere), tra cui la rimodulazione degli investimenti non strategici.

Proprio con riferimento agli investimenti si evidenzia che ad oggi sono in corso con gli istituti di credito con i quali la Capogruppo ha sottoscritto il nuovo prestito obbligazionario le interlocuzioni volta a finalizzare la sottoscrizione di una ulteriore linea di finanziamento (c.d. linea capex) deliberata per un importo massimo pari a € 145 milioni, volta proprio al supporto dell'attività di sviluppo infrastrutturale del Gruppo, oltre che al rifinanziamento di parte dell'indebitamento esistente, tra cui la quasi totalità del bond in essere al 31 dicembre 2021. Conseguentemente non si evidenziano, per l'esercizio 2021, problematiche in relazione alla misurazione dei parametri finanziari prevista dal prestito obbligazionario sottoscritto nel 2017.

Si segnala inoltre che al 31 dicembre 2021 il Gruppo vanta complessivamente affidamenti bancari a revoca per € 78.800 migliaia, utilizzati per € 39.328 migliaia.

Nello scenario in cui, si dovesse verificare una temporanea contrazione della liquidità dovuta, ad esempio, all'allungamento delle tempistiche di incasso dei corrispettivi da parte dei clienti il management attiverà le leve disponibili per salvaguardare la struttura finanziaria della Società e del Gruppo e gli impegni assunti (incluso il rispetto dei parametri finanziari previsti dai contratti di finanziamento in essere), tra cui la rimodulazione degli investimenti non strategici.

Inoltre, attraverso i rapporti che Alia intrattiene con i principali Istituti di Credito Italiani vengono ricercate le forme di finanziamento più adatte alle proprie esigenze e le migliori condizioni di mercato.

Il rischio di liquidità per il Gruppo è quindi fortemente mitigato in relazione al costante monitoraggio effettuato dalla Direzione Finanza e Controllo.

Relativamente al rischio di liquidità di seguito si riportano le scadenze dei debiti:



Descrizione	Entro 12 mesi	Tra 1 e 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Passività finanziarie (incluse passività finanziarie per diritti d'uso)	62.267.914	70.299.420	1.555.409	134.122.743
Debiti commerciali	96.568.033	4.233.333		100.801.366
Altri Debiti	19.549.193	3.560.057	5.086.578	28.195.828
<b>Totale</b>	<b>178.385.140</b>	<b>78.092.810</b>	<b>6.641.987</b>	<b>263.119.937</b>

Si veda inoltre il prospetto della Posizione Finanziaria Netta riportato alla nota 20.

L'emergenza Covid-19 unitamente al delinarsi di scenari macroeconomici complessi, conseguenti lo scoppio del conflitto russo-ucraino, hanno determinato un contesto economico difficile per le casse delle Amministrazioni Comunali con una riduzione del gettito prodotto dalla tassazione locale. Tale aspetto potrebbe impattare sulla liquidità del Gruppo a fronte di un incremento dei tempi medi d'incasso dei corrispettivi, e quindi generare una maggior necessità di attingere alle linee di finanziamento attualmente in essere o, se necessario, di ricorrere alla "liquidità garantita" prevista dagli interventi governativi per sopperire alle criticità di questo difficile periodo.

Si ritiene comunque che il rating creditizio del Gruppo possa in ogni caso consentire l'attivazione di tutte le linee di credito, in ogni forma possibile, che si rendessero eventualmente necessarie per garantire un'adeguata copertura finanziaria dei fabbisogni, almeno nel breve periodo.

#### **b) Rischio di cambio**

Il Gruppo Alia non è esposto al rischio di cambio in relazione all'ambito nazionale di operatività del Gruppo.

#### **c) Rischio tassi di interesse**

Il rischio di tasso di interesse a cui è esposto il Gruppo è originato prevalentemente dai debiti finanziari verso gli istituti di credito. Alla luce dell'attuale andamento dei tassi di interesse, la politica di risk management del Gruppo non prevede il ricorso a contratti derivati di copertura del rischio di tasso di interesse.

## **2. RISCHIO DI CREDITO**

Il rischio di credito di Alia S.p.A. è legato essenzialmente all'ammontare dei crediti commerciali nei confronti di aziende e privati che usufruiscono di servizi di smaltimento rifiuti, in virtù di contratti di tipo privatistico, alle partite aperte della gestione ex TIA maturate direttamente nei confronti dell'utenza diffusa, nonché infine dal credito vantato nei confronti dei Comuni in relazione al servizio di gestione dei rifiuti urbani dopo il passaggio a tributo a partire dal 2012/13.

Alia S.p.A., nello svolgimento della propria attività, è esposta al rischio che i crediti possano non essere onorati alla scadenza, con conseguente aumento dell'anzianità, ovvero dell'insolvibilità nel caso di crediti sottoposti a procedure concorsuali o comunque inesigibili.

La politica di gestione dei crediti e gli strumenti di valutazione del merito creditizio, nonché le attività di monitoraggio e recupero, sono differenziate in relazione alle diverse tipologie di credito sopra indicate.

Le condizioni di pagamento generalmente applicate alla clientela sono riconducibili alla normativa o ai regolamenti vigenti o in linea con gli standard del mercato; in caso di mancato pagamento, è prevista l'applicazione di interessi di mora nella misura indicata nei contratti.

Gli accantonamenti al fondo svalutazione crediti riflettono, in maniera accurata, i rischi di credito effettivi.

La capogruppo realizza la parte preminente del proprio fatturato verso comuni, i quali, come sopra descritto, stanno risentendo della situazione di crisi economica generata dall'emergenza covid19. Si ritiene tuttavia che tale situazione non metta in reale pericolo la solvibilità dei comuni quanto piuttosto lo spostamento nel tempo dei flussi di incasso dei corrispettivi spettanti alla società.

Per quanto concerne la controllata Revet, i flussi di cassa hanno due grandi provenienze attive: i gestori che pagano mensilmente il servizio di raccolta e preselezione dei rifiuti e i Consorzi di filiera che pagano mensilmente la selezione dei flussi dei materiali e che fino ad oggi hanno regolarmente pagato. Ad oggi non si sono registrate criticità particolari su questi flussi. Si tenga presente che l'imballaggio plastico di cui si occupa REVET è essenzialmente legato al food packaging che è un settore che non risente della crisi COVID-19. Conseguentemente, alla data di predisposizione del presente bilancio non si identificano effetti significativi sul rischio credito del Gruppo, pur mantenendo un monitoraggio costante su tale aspetto.

### 3. RISCHIO EQUITY

Il rischio equity è essenzialmente connesso alla recuperabilità del valore degli investimenti effettuati dalla Capogruppo nelle società partecipate, tale rischio non risulta significativo in quanto la società non possiede titoli azionari rappresentativi di capitali soggetti ad elevata variabilità e disponibili per la vendita. Tutte le partecipazioni detenute in società controllate e collegate, sono relative a società non quotate in borsa e rappresentano investimenti di carattere duraturo e strumentale all'attività dell'impresa, le verifiche circa la presenza di perdite permanenti di valore vengono monitorate sulla base dei piani e delle prospettive di sviluppo delle società e sulla base delle informazioni disponibili: esse risultano gestite nell'ambito della strategia del gruppo al fine di valorizzare e supportare gli investimenti effettuati. Eventuali perdite durevoli di valore sono adeguatamente riflesse in bilancio.

### 4. RISCHI OPERATIVI

Rientrano in questa categoria tutti i rischi che, in aggiunta a quelli già evidenziati nei paragrafi precedenti, possono impattare sul conseguimento degli obiettivi, relativi all'efficacia e all'efficienza delle operazioni aziendali, ai livelli di performance, di redditività e di protezione delle risorse da eventuali perdite.

Il processo di gestione dei rischi prevede che, per ciascun ambito operativo, si analizzino le attività svolte e si identifichino i principali fattori di rischio connessi al raggiungimento degli obiettivi. In seguito all'attività di individuazione, i rischi sono valutati quali-quantitativamente (in termini di intensità e probabilità di accadimento), consentendo così l'identificazione e la selezione di quelli più rilevanti e conseguentemente la definizione dei piani di mitigazione

Si rinvia alle ulteriori informazioni riportate nella relazione sulla gestione.

### Garanzie e impegni

Di seguito si riportano le garanzie prestate:

1) garanzia fideiussoria per la cauzione definitiva a favore dell'Autorità d'Ambito Toscana Centro del valore iniziale di €/000 15.284 rilasciata da Reale Mutua Assicurazioni in data 01/09/2020 con validità dal 01/09/2020 al 01/09/2023;

2) garanzie bancarie come da tabella sottostante:

Banca	Tipologia Garanzia	Importo Garanzia Nominale (importi in migliaia di Euro) 2021
Intesa San Paolo	Fidejussione a favore del Comune di Montespertoli per interventi di mitigazione e ripristino Discarica Casa Sartori	150
Intesa San Paolo	Fidejussione su affidamenti bancari di Programma Ambiente S.p.A.	2.047

3) per Alia: fidejussioni pari a €/000 71.210 a copertura dei rischi ambientali legati alle discariche ed agli impianti gestiti, come richieste da Comuni, Regione Toscana, Città Metropolitana di Firenze, nonché quelle rilasciate al Ministero dell'Ambiente per l'iscrizione all'Albo Gestori Ambientali.

A fronte di tali fidejussioni la Società ha provveduto a stipulare polizze con primarie compagnie di assicurazione.

Risulta infine iscritta un'ipoteca di primo grado sull'impianto di compostaggio di Faltona (Comune di Borgo San Lorenzo) a favore di Monte dei Paschi Capital Service S.p.A. per l'importo di €/000 17.700.

4) Per Revet spa: Lettera di Patronage a favore Banca Cambiano per Vetro Revet srl per € 3.820.443

5) Per Programma Ambiente: fidejussioni ricevute da varie compagnie assicurative per € 1.493.433 a garanzia del rilascio di autorizzazioni.

### **Principali contenziosi in essere**

Si riportano di seguito le informazioni relative ai principali contenziosi in essere ed il relativo accantonamento appostato in bilancio:

#### Contenzioso INPS per differenze retributive lavoratori a termine

È in corso il terzo grado di giudizio a seguito di impugnazione da parte di INPS della sentenza di appello n. 134 del 21.02.2019. Accantonamento fondo rischi per € 120.319.

#### Contenzioso INPS/servizi INCA

Contenzioso (ex Quadrifoglio) con l'Istituto Nazionale della Previdenza Sociale (INPS) per irregolarità contributive (controversia INCA) e in merito a un credito di € 695.000 per la responsabilità secondaria di Quadrifoglio (ora Alia) (responsabilità sussidiaria) nella sua qualità di ente aggiudicatore. Il procedimento è concluso con sentenza definitiva a sfavore di Quadrifoglio. Tuttavia, ad oggi, l'INPS non ha ancora provveduto a richiedere le somme e, dunque, si ritiene necessario procedere ad un accantonamento ogni anno, in via prudenziale e fino a prescrizione del debito. Accantonamento fondo rischi per € 695.000.

#### IVA su TIA

Nel corso dell'anno 2021 il fondo non è stato decurtato. Si conferma comunque in via prudenziale un accantonamento della somma di € 15.600 per le residuali cause pendenti con alcuni utenti per il rimborso dell'IVA sulla TIA, alla luce dei recenti orientamenti della giurisprudenza.

#### Contenzioso per canoni di locazione (ex Publiambiente)

Oggetto del contenzioso in corso è il pagamento di canoni di locazione da contratto ad uso ufficio dei locali ex Publiambiente in Pistoia. Nella vigenza del contratto Publiambiente ha sospeso il pagamento del canone a causa della incertezza dell'avente causa (l'originario locatore o due finanziarie successivamente coinvolte anche nel giudizio). Il locatore ha ottenuto decreto ingiuntivo per la somma di € 50.325 per canoni da ottobre 2013 a dicembre 2014 fatturati dal locatore. Ad oggi, e fino ad accertamento dell'avente causa il giudizio è in corso. L'immobile è stato rilasciato a fine 2018. Sono state avanzate richieste di pagamento anche per i canoni successivi alla data di emissione del decreto ingiuntivo, ovvero successivi al 2014. Non essendo stato formalizzato il rilascio esiste il rischio di rivendicazione dei canoni anche oltre il 31 dicembre 2018, fino alla naturale scadenza del contratto di locazione. Nel corso del 2021 hanno avviato una trattativa volta a risolvere la pendenza in via stragiudiziale, con possibile soluzione di accordo presentata al CDA di Alia nella seduta del 23.11.2021. Alla luce della trattativa in corso, si ritiene di poter confermare l'accantonamento nel fondo rischi a copertura di complessivi € 250.000.

#### FIR non vidimati

Il procedimento è stato introdotto da Alia, chiedendo alla Regione Toscana - Direzione Ambiente ed Energia, l'annullamento dei verbali emessi da quest'ultima per utilizzo di Formulare di Identificazione dei Rifiuti (c.d. "FIR") non vidimati, con richiesta di audizione ex art. 18, legge 689/1981. Essendo il procedimento ancora in corso, si ritiene opportuno confermare l'accantonamento di € 250.000.

#### Sanzioni Polizia Provinciale

Tre verbali di contestazioni di illecito amministrativo avente ad oggetto trasporto di rifiuti non pericolosi accompagnati da formulari con indicati dati incompleti o inesatti in relazione al luogo di produzione o detenzione di rifiuti per una sanzione complessiva di € 26.887.

#### Contenziosi sul lavoro

- Rivendicazione livello superiore di un dipendente ex AER ora inglobato in Alia. Il giudizio, instaurato nel 2019 è ancora in corso, quindi, risulta opportuno mantenere un accantonamento per € 3.900.
- Impugnazione licenziamento e richiesta reintegra: il giudizio, instaurato nel 2020 è ancora in corso quindi si ritiene di accantonare una somma pari ad € 140.000.
- Si conferma anche per il 2021, in considerazione delle numerose richieste stragiudiziali pervenute ad Alia nel corso del 2020 da parte di lavoratori di una società appaltatrice, l'accantonamento di € 100.000, disposto in via prudenziale, stante il vincolo di solidarietà passiva ex artt. 1676 c.c. e 29 D.lgs. 276/2003 tra Committente ed appaltatore.

#### Inadempimento contrattuale

Il giudizio evidenziato nel corso del 2018 con un utente che rivendica il risarcimento del danno per la mancata effettuazione del servizio porta a porta su strada privata è ancora in corso. Si conferma pertanto l'accantonamento della somma di € 1.900.

#### Risarcimento danni per deposito auto

Il contenzioso evidenziato nel corso del 2018 derivante dalla fusione di Essegemme in ASM e di quest'ultima in Alia è ancora in corso. Un utente di un parcheggio gestito da Essegemme rivendica i danni subiti dall'auto presso il parcheggio del Serraglio. Si conferma l'accantonamento della somma di € 6.028.

#### Risarcimento danni per risoluzione contratti di appalto

Nel corso del 2020 un appaltatore ha introdotto una causa, contestando la risoluzione di tutti i contratti di appalto disposta da Alia nei suoi confronti. L'accantonamento per tale giudizio è pari ad € 345.000, pari alla somma richiesta dalla società a titolo di risarcimento del danno.

#### Attribuzione categoria e rendita catastale ex discarica di Corliano (Cerreto Guidi)

Nel corso del 2020 l'Agenzia delle Entrate e Riscossione ha notificato ad Alia il ricorso in Cassazione avverso la sentenza della CTR Toscana, avente ad oggetto la contestazione della categoria e della rendita catastale attribuita dall'ente impositore alla discarica in passato gestita dalla società ex Publiambiente (ora, Alia). Si è ritenuto necessario accantonare € 3.960, pari alle somme che Alia potrebbe essere chiamata a versare in caso di accoglimento del gravame.

#### Indagini della Procura sugli impianti della Società

Risultano in corso indagini, iniziate a maggio 2016, da parte della Procura della Repubblica di Firenze su alcuni impianti utilizzati da Alia e sono state prese in considerazione sostanzialmente molte delle attività svolte (dalla produzione di ammendante al biogas, dalla gestione dei rifiuti alla conduzione di un sito in bonifica) con conseguente varietà dei reati ipotizzati con separati atti (ma rientranti tutti nel medesimo procedimento). I legali incaricati della difesa giudiziale degli imputati, ferma l'incertezza degli esiti, ritengono, nel caso di rinvio a giudizio, di poter valutare la probabilità di successo per i rilievi di maggior consistenza e di poter minimizzare (con oblazioni che estinguono i reati contravvenzionali e grazie alla maturata prescrizione) i rilievi formali o più lievi.

Il 27 maggio 2021, nel corso dell'indagine, è stato notificato, ad Alia Servizi Ambientali S.p.A. decreto di sequestro preventivo impeditivo di alcune aree all'interno di uno degli impianti oggetto di indagine. In forza del suddetto provvedimento sono state imposte prescrizioni al Gestore, che può continuare a svolgere operazioni di recupero nelle aree sequestrate previa trasmissione al dipartimento Arpat di Firenze di un cronoprogramma settimanale inerente alle attività di gestione dei rifiuti in atto.

Contestualmente alla adozione della misura reale è stata adottata misura cautelare interdittiva nei confronti di alcuni apicali delle società incorporate in Alia e di Alia coinvolti nella indagine. Tale misura, in data 10 agosto 2021, il Tribunale del Riesame, adito dagli interessati, ha revocato le ordinanze cautelari precedentemente emesse nei confronti di tutti.

In data 23 marzo 2022 sono stati notificati presso la sede della società n. 27 verbali di contestazione di illecito amministrativo a carico di diverse posizioni apicali, che vedono come coobbligato Alia e sono riferibili a presunte violazioni amministrative accertate nel corso delle indagini preliminari di cui al procedimento penale RGNR 1987/2016, in via di conclusione. Le contestazioni si riferiscono alla violazione dell'art. 193 comma 1 TUA: trasporto di rifiuti non pericolosi con formulario di identificazione dei rifiuti recante dati inesatti contestato per n. 50 formulari; trasporto di rifiuti non pericolosi senza formulario; registro di carico e scarico rifiuti, anche pericolosi, tenuto in modo incompleto. L'importo complessivo delle sanzioni contestate (laddove la Società provvedesse al pagamento immediato) ammonta (in applicazione del criterio previsto dall'art. 16, comma 1, legge n. 689/1981: un terzo del massimo edittale) a circa € 3,1 milioni. Alia ha avviato gli approfondimenti tecnico - legali volti a verificare la resistibilità delle contestazioni, e, ad oggi, alla luce delle informazioni disponibili e sulla base delle valutazioni effettuate anche con il supporto dei legali esterni incaricati dalla Capogruppo, gli amministratori hanno ritenuto opportuno accantonare a fondo rischi una somma pari al totale delle contestazioni di cui ad oggi si ha notizia, ferma la valutazione in corso relativa alla presentazione, entro il termine di 30 giorni, di scritti difensivi per contestare le presunte violazioni oggetto di contestazione. Non si esclude la notifica di ulteriori contestazioni e sanzioni.

Ad oggi non è stata contestata alcuna responsabilità ex D. lgs 231/2001 nei confronti di Alia.

In aggiunta a quanto sopra, sono accantonati, per fronteggiare le spese collegate al procedimento, stante l'obbligo di copertura delle spese legali per i propri dirigenti e dipendenti coinvolti in procedimenti a causa della attività svolta, € 115.551.

#### Q.tHermo

Per la realizzazione e l'esercizio del termovalorizzatore, Q.tHermo ha rivolto nel 2013 alla Provincia di Firenze domanda di autorizzazione unica che ha richiesto l'espletamento della procedura di compatibilità ambientale ("VIA") e di quello volto al rilascio dell'Autorizzazione Integrata Ambientale ("AU").

A seguito di impugnativa dei provvedimenti rilasciati nel 2014 e nel 2015, Il TAR Toscana, con sentenza n.1602/2016, ha dichiarato legittimo il provvedimento di VIA ed ha annullato l'AU. La decisione del TAR è stata appellata da Q.tHermo innanzi al Consiglio di Stato. Quest'ultimo, con sentenza n. 3109/2018, ha ribadito se pur parzialmente l'illegittimità del decreto di AU. Il Consiglio di Stato con sentenza n. 2165/2020 ha confermato la sentenza n. 3109/2018 respingendo il ricorso per revocazione presentato da Q.tHermo.

Contemporaneamente alla pendenza del ricorso per revocazione, Q.tHermo ha richiesto alla Regione di riavviare il procedimento di AU nella sola parte annullata. A seguito di rigetto della istanza da parte della Regione Toscana Q.tHermo ha proposto impugnazione al TAR con ricorso RG n. 607/2019. L'udienza pubblica è fissata per il 9 ottobre 2022.

Sempre nel 2019 Q.Thermo ha impugnato di fronte al TAR gli atti della Regione Toscana volti all'inserimento nella pianificazione di settore e soluzioni alternative al termovalorizzatore di Case Passerini. Avverso i suddetti provvedimenti Q.tHermo ha proposto il ricorso RG n.1292/2019. L'udienza pubblica è fissata per il 9 ottobre 2022. Nel frattempo, in data 13 ottobre 2021 la società Q.Thermo è stata incorporata in Alia.

#### PAUR Discarica Montignoso

In data 29 dicembre 2021 La Regione Toscana notifica a Programma Ambiente Apuane SpA il decreto di archiviazione dell'istanza di ottobre 2021, in quanto il progetto non sarebbe stato "realizzato nella sua interezza nel periodo di vigenza della pronuncia di VIA come definita con DD 656 del 23 febbraio 2011 della Provincia di Massa-Carrara" e ha specificato che "stante la vigente normativa in materia di VIA, il progetto dovrà essere

sottoposto a PAUR di competenza regionale ai sensi dell'art. 27 bis del D. Lgs. 152/06 e dell'art. 73 della L.R. 10/10".

Sebbene il provvedimento della Regione non imponga il divieto di proseguire nell'esercizio dell'attività ma il mero monito di sottoporre il progetto a PAUR, stante la vigente normativa in materia di VIA, Programma Ambiente SpA, anche a seguito di confronto con i legali incaricati per l'impugnativa del provvedimento, ha deciso di interrompere in via cautelativa l'attività di ritiro dei rifiuti a far data dal 24 gennaio 2022; inoltre la società ha presentato contestualmente ricorso al TAR sia per chiedere la revoca del suddetto decreto sia, in via cautelare e di urgenza, la sospensiva dell'esecuzione del provvedimento impugnato, in modo da poter riprendere, in attesa della definizione nel merito, l'attività di conferimento. Nei primi giorni di marzo, il TAR ha accolto la richiesta di sospensiva e, a distanza di pochi giorni, è arrivata anche una comunicazione da parte della Regione che di fatto conferma la piena ed efficace legittimità delle AIA in essere fino a quota + 43 m.s.l.m. e temporalmente fino al 29 giugno 2022. Sulla base di questi atti e provvedimenti e confortati dai legali incaricati, il Consiglio di amministrazione ha provveduto a riprendere i conferimenti a far data dal 14 marzo 2022.

In ogni caso Programma Ambiente Apuane SpA si è attivata al fine di avviare apposita procedura di PAUR rispetto alla quale, considerate anche le analisi svolte con il supporto di legali esterni, è stato valutato che non vi siano elementi che possano essere considerati ostativi al rilascio dei nuovi titoli ambientali. Le tempistiche stimate per la conclusione della procedura PAUR sono indicate nelle norme procedurali in circa 235 giorni dall'avvio del procedimento, salvo posticipo dei termini per integrazioni etc. al momento non quantificabili.

#### Incidente mortale Maciste

A fine 2018 è stata depositata la sentenza penale di primo grado che condannava Alia, in solido con gli imputati, alla liquidazione di complessivi € 300.000 a favore degli eredi del Sig. Bennardo. Nel corso dell'anno Generali, nonostante le prime resistenze, ha risarcito in modo totale, liberando Alia da ogni responsabilità civile sia nei confronti degli eredi che dell'Inail. Poiché il processo penale prosegue, avendo i tre imputati presentato appello innanzi alla Corte d'Appello di Firenze avverso la sentenza n. 1140/2018 conclusiva del giudizio di primo grado, rispetto al quale siamo in attesa di fissazione dell'udienza per la discussione dell'appello, al momento si ritiene di dover mantenere inalterato il fondo, per un importo pari a € 273.482, ove attingere per le spese legali del giudizio di appello nell'ipotesi in cui Alia dovesse essere chiamata a corrisponderle.

Gli importi accantonati a fondo rischi a fronte dei suddetti contenziosi sono stati valutati, anche alla luce delle valutazioni dei legali esterni incaricati della Società, come congrui ai fini della copertura delle relative passività potenziali.

Si segnala infine che sui procedimenti penali in corso, le cui contestazioni sono inerenti principalmente alla gestione e allo stoccaggio rifiuti dei rifiuti, la Società ha valutato, anche con il supporto dei propri legali che, stante lo status attuale dei vari iter e alla luce dei processi interni implementati e dei presidi di controllo posti in essere, alla data, non sussistano rischi di sanzioni interdittive che possano incidere sull'attività d'impresa. In ogni caso, a fronte di tali procedimenti sono stati accantonati a fondo rischi adeguati importi a copertura delle spese legali e delle sanzioni amministrative ad oggi stimate.

#### Infortuni su luogo di lavoro:

In riferimento alle 2 cause in essere circa infortuni sul luogo di lavoro, le polizze assicurative attive al momento dei fatti, hanno i massimali sufficienti alla copertura dei possibili risarcimenti in sede civile:

- Rgnr. 5117/2017 (Avv. Del Corso e Avv. Galiuto): il Processo (infortunio sul luogo di lavoro) è al primo grado e si trova in fase dibattimentale, le richieste di risarcimento in sede civile avanzate ed avanzabili son coperte dalle polizze RCT/RCO in possesso dall'azienda.
- Rgnr. 6461/2016 (Avv. Del Corso e Avv. Poletto) il Procedimento (infortunio sul luogo di lavoro) si trova all'inizio del primo grado e ed all'inizio della fase dibattimentale, le richieste di risarcimento in sede civile sono state rigettate con ordinanza del giudice civile perché il dipendente si era costituito parte civile nel procedimento penale ed in ogni caso sono coperte dalle RCT/RCO in possesso dell'azienda.

Procedimento chiuso con sentenza di assoluzione.

- Rgnr. 2464/2017 (Avv. Del Corso): il Processo (infortunio sul luogo di lavoro) si è chiuso con sentenza di assoluzione per non aver commesso il fatto. Non sono arrivate richieste di risarcimento in sede civile, era arrivata nel 2021 rivalsa inail inviata per la copertura dalla polizza RCT/RCO in possesso dall'azienda. La compagnia assicurativa valuterà ricorso inail per la rivalsa non dovuta a causa della sentenza di assoluzione.

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

**24 gennaio 2022:** sottoscrizione della lettera di Intenti con IES (Gruppo SNAM) per la realizzazione del Bio-digestore di Peccioli. La LOI con IES Biogas è stata sottoscritta dal Presidente Esecutivo di Al.Be. S.r.l. e riguarda la progettazione e realizzazione dell'impianto di Bio-digestione anaerobica, compostaggio e produzione di biometano da realizzarsi a Legoli, Peccioli. Tra i documenti è allegato il cronoprogramma dei lavori e dei conseguenti avviamenti a freddo ed a caldo, con il primo conferimento dei rifiuti previsto nell'estate 2023.

**23 febbraio 2022:** Alia completa con successo l'emissione di un prestito obbligazionario senior unsecured e unrated non convertibile di 90 €/Mil, destinato alla sottoscrizione da parte di investitori istituzionali. Il prestito obbligazionario - di durata pari a 6 anni (fino al 23 febbraio 2028) - (i) è quotato presso il mercato regolamentato della Borsa di Dublino e (ii) presenta un tasso d'interesse variabile pari all'Euribor 6M + spread pari a 260bps. I proventi verranno utilizzati per finanziare il Piano Industriale 2021-30 approvato dai soci lo scorso 29 giugno 2021 e per rifinanziare parte dell'indebitamento esistente. L'operazione consente di razionalizzare ed ottimizzare la struttura finanziaria della società, e testimonia la capacità di Alia di finanziare le proprie attività sul mercato dei capitali e l'interesse degli investitori a sostenere il piano industriale. Intesa Sanpaolo - Divisione Imi Corporate & Investment Banking e UniCredit Bank hanno agito in qualità di placement agents dell'emissione. Lo studio legale BonelliErede with Lombardi ha agito in qualità di consulente legale, mentre lo studio legale Chiomenti ha agito in qualità di consulente legale degli investitori. L'operazione ha visto il coinvolgimento di Banca Finanziaria Internazionale in qualità di paying agent.

**28 febbraio 2022:** come deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 25 febbraio 2022, Alia eroga un prestito soci infruttifero dell'ammontare di 3,0 €/Mil alla collegata Al.Be. S.r.l., volto a finanziare il fabbisogno della società per l'affidamento delle opere elettromeccaniche relative alla realizzazione dell'impianto di recupero FORSU con processo di digestione anaerobica, compostaggio e produzione di biometano da realizzare in località Legoli comune di Peccioli (PI).

**Febbraio 2022:** nel febbraio 2022 le tensioni geopolitiche tra Russia e Ucraina, che perdurano ormai da diversi anni, sono sfociate in un conflitto bellico. Al 31 dicembre 2021, non vi era tuttavia una minaccia di invasione e, pertanto, l'escalation del conflitto tra Russia e Ucraina ha natura non-adjusting sul bilancio 31 dicembre 2021. Le conseguenze del conflitto, ancora presto per essere stimate, saranno legate a molteplici fattori fra cui l'estensione geografica, la durata delle sanzioni e delle chiusure. Al momento attuale, Alia non sembra risentire dei drammatici sviluppi della situazione in Ucraina. Non si può tuttavia escludere che una durata prolungata del conflitto e l'eventuale estensione geografica dello stesso, possano portare ad effetti indiretti quali l'aumento dei costi operativi (energia, carburanti, ecc), che comunque si ritiene che ad oggi non impattino in modo significativo sulla marginalità. La Direzione della Società sta monitorando attentamente l'evoluzione del suddetto scenario per comprendere eventuali ulteriori implicazioni di natura politica, economica e di altro genere tali da impattare sul business della Società.

**3 marzo 2022:** il giudice amministrativo ha accolto la richiesta presentata da Programma Ambiente Apuane S.p.A. sospendendo l'atto regionale «limitatamente allo svolgimento dell'attività di ordinaria gestione funzionale al mantenimento in esercizio della discarica», fissando l'udienza pubblica al 4 maggio 2022 per la trattazione del merito.

**Febbraio - marzo 2022:** in risposta agli avvisi relativi agli investimenti 1.1 e 1.2 della Missione M2C1 (D.M. n. 396 e 397 del 28 settembre 2021) Alia ha presentato i seguenti progetti:

- investimento 1.1 - DM 396/2021, 9 progetti relativi alle nuove modalità di raccolta per un importo totale effettivo pari ad 16,1 €/Mil e 7,9 €/Mil di importo ammissibile; 12 progetti per la realizzazione di nuovi CDR per un importo totale effettivo pari ad 10,5 €/Mil e 6,1 €/Mil di importo ammissibile; per la Linea B 1 progetto di riconversione del TMB del Dano in polo per la valorizzazione della carta e del cartone per un importo totale effettivo pari ad 12,5 €/Mil e 10,6 €/Mil di importo ammissibile.
- investimento 1.2 - DM 397/2021, un progetto per la realizzazione di un impianto per il riutilizzo, recupero e valorizzazione dei RAEE presso l'area San Donnino per un importo totale effettivo pari a 19 €/Mil e 3,1 €/Mil di importo ammissibile e un progetto per la realizzazione di un impianto per il trattamento dei rifiuti derivanti dal post e pre-consumo nel Comune di Prato per un importo totale effettivo pari a 18 €/Mil e 2,1 €/Mil di importo ammissibile.

**23 marzo 2022:** notificati presso la sede della società n. 27 verbali di contestazione di illecito amministrativo a carico di diverse posizioni apicali che vedono come co-obbligato Alia e riferibili a presunte violazioni accertate nel corso delle indagini preliminari di cui al procedimento penale RGNR 1987/2016 in via di conclusione. Le contestazioni si riferiscono alla violazione dell'art. 193 comma 1 TUA: trasporto di rifiuti non pericolosi con formulario di identificazione dei rifiuti recante dati inesatti contestato per n. 50 formulari, trasporto di rifiuti non pericolosi senza formulario, registro di carico e scarico rifiuti, anche pericolosi, tenuto in modo incompleto. L'importo complessivo delle sanzioni contestate ammonta ad 3.069.000 euro. Non si esclude la notifica di ulteriori contestazioni e sanzioni.

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

Rinviando alle informazioni contenute nel Registro Nazionale Aiuti di Stato del Ministero dello Sviluppo Economico, ai sensi della Legge 124/2017 si segnala che le società del gruppo hanno ricevuto nell'anno i seguenti contributi da soggetti o enti pubblici:

**ALIA spa**

ENTE	CONTRIBUTO	INCASSO	IMPORTO INCASSATO
PROVINCIA DI PISTOIA	CONTRIBUTI RIDUZIONE RIFIUTI EX PUBLIAMBIENTE	24/02/2021	10.250,00 €
PROVINCIA DI PISTOIA	CONTRIBUTI RIDUZIONE RIFIUTI EX PUBLIAMBIENTE	03/03/2021	9.554,68 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	01/02/2021	11.963,50 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	26/02/2021	23.944,19 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	01/03/2021	14.987,27 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	31/05/2021	12.033,30 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	30/06/2021	6.975,33 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	02/08/2021	7.608,85 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	31/08/2021	11.660,19 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	30/09/2021	11.600,56 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	02/11/2021	11.600,56 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	30/11/2021	11.600,56 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	31/12/2021	516,79 €



ENTE	CONTRIBUTO	INCASSO	IMPORTO INCASSATO
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	31/03/2021	12.033,30 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	TARIFFA INCENTIVANTE - CONVENZIONE FTV	30/04/2021	12.033,30 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	29/01/2021	16.415,58 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	31/03/2021	26.488,60 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	30/04/2021	24.181,42 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	31/05/2021	26.429,66 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	30/06/2021	24.567,71 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	30/07/2021	19.951,56 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	29/10/2021	53.819,03 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	30/11/2021	12.143,51 €
GESTORE SERVIZI ENERGETICI SPA	GRIN_000479	31/12/2021	17.853,31 €
ATO TOSCANA	CONTRIBUTO PAP AREA FIORENTINA 2° ACC.2019	22/09/2021	800.000,00 €
TOTALE			1.190.212,76 €

**REVET spa:**

- rimborso accise gasolio autotrasporti per Euro 192 migliaia a fronte della presentazione di apposite istanze trimestrali, con riconoscimento delle Dogane del credito da utilizzare in compensazione, oltre all'accredito d'imposta di produzione forza motrice con motori fissi in stabilimenti industriali (pale e mulletti), per Euro 78.603, relativamente al periodo 01/05/18 - 31/12/19;
- contributo alla formazione Fondimpresa per Euro 1,5 migliaia, ricevuto in data 04/06/2021 ed Euro 13,7 migliaia, ricevuto in data 10/09/2021;
- credito d'imposta per gli investimenti pubblicitari incrementali, pari ad Euro 7.250, da utilizzare in compensazione tramite Modello F24;
- credito d'imposta per la sanificazione e l'acquisto dei DPI, pari ad Euro 8.948, da utilizzare in compensazione tramite Modello F24.

**Autorizzazione alla pubblicazione**

Questo documento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Alia Servizi Ambientali SpA in data 29 marzo 2022 e pubblicato in data 14 aprile 2022 su autorizzazione del Presidente e dell'Amministratore Delegato.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**  
Nicola Ciolini

**L'Amministratore Delegato**  
Alberto Irace

## **Attestazione del Bilancio Consolidato ai sensi dell'Art. 81-ter del regolamento Consob n. 11971 del 14 Maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni**

1. I sottoscritti Alberto Irace nella qualità di Amministratore Delegato e, Francesco Natali nella qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Alia Servizi Ambientali S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:
  - l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa (anche tenuto conto di eventuali mutamenti avvenuti nel corso dell'esercizio) e
  - l'effettiva applicazione, delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2021.
2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo.
3. Si attesta, inoltre, che il bilancio consolidato:
  - a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del Regolamento (CE) n° 1606/2002 del Parlamento Europeo, del 19 luglio 2002;
  - b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
  - c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi ed incertezze a cui sono esposti.

Firenze, 29 marzo 2022

Organo Amministrativo Delegato

(Firmato)

.....

Dirigente Preposto

(Firmato)

.....

## Relazione della Società di Revisione sul Bilancio Consolidato al 31.12.2021



***Relazione della società di revisione indipendente***  
*ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014*

***Alia Servizi Ambientali SpA***

***Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021***



## **Relazione della società di revisione indipendente**

*ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014*

Agli azionisti della  
Alia Servizi Ambientali SpA

---

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

---

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Alia Servizi Ambientali (il Gruppo), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria consolidata al 31 dicembre 2021, dal conto economico consolidato, dal conto economico complessivo consolidato, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato, dal rendiconto finanziario consolidato per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del DLgs n° 38/05.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Alia Servizi Ambientali SpA (la 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.

---

#### **PricewaterhouseCoopers SpA**

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77951 Fax 02 7795200 Capitale Sociale Euro 6.890.000,000 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12079880155 Iscritta al n° 110644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 06132 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132111 - Bari 70122 Via Alata Giunco 79 Tel. 080 3640211 - Bergamo 24121 Largo Solati 5 Tel. 035 239501 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 2486211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Acosta 28 Tel. 030 3597501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 3222111 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piosapetra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 26 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Venezia 4 Tel. 049 875481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 34277 - Parma 43121 Viale Tanara 10/A Tel. 0521 275011 - Pescara 66127 Piazza Ettore Trullo 8 Tel. 085 4542711 - Roma 00154 Largo Fachetti 20 Tel. 06 270051 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 526771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 23 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Feltrina 90 Tel. 0423 606011 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Pasinelli 43 Tel. 0432 23789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285030 - Verona 37125 Via Fronta 21/C Tel. 045 8263001 - Vicenza 36100 Piazza Pastrelozzoli 9 Tel. 0444 302311

[www.pwc.com/it](http://www.pwc.com/it)



### **Aspetti chiave della revisione contabile**

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

#### **Aspetti chiave**

#### **Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave**

##### **Fondi post gestione discariche**

*Note illustrative al bilancio consolidato al 31 dicembre 2021: nota 18 "Fondi per rischi ed oneri"*

Il valore dei fondi post gestione relativi alle discariche di proprietà iscritti nel passivo della situazione patrimoniale-finanziaria del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 ammonta a 32,4 milioni di euro, che rappresenta il 6,4% del passivo del Gruppo.

Tale ammontare è stato determinato dagli amministratori sulla base di quanto previsto dai principi contabili di riferimento ed in particolare dal principio contabile internazionale "IAS 37 - Accantonamenti, passività e attività potenziali" adottato dall'Unione Europea e in conformità con le disposizioni delle normative in vigore (Dlgs 36/2003), avvalendosi del supporto di professionisti esterni indipendenti per la stima dei flussi di cassa attesi relativi al suddetto fondo.

Data la rilevanza degli importi in questione e l'uso di stime a cui ha fatto ricorso la direzione per la verifica del rispetto dei requisiti richiesti dal principio contabile internazionale "IAS 37 - Accantonamenti, passività e attività potenziali" adottato dall'Unione Europea, abbiamo rivolto una specifica attenzione alla verifica delle passività in questione.

Abbiamo effettuato la comprensione e la valutazione della procedura adottata dal Gruppo ai fini della determinazione degli accantonamenti ai fondi post gestione delle discariche.

Abbiamo verificato che lo stanziamento fosse stato effettuato in conformità con le disposizioni normative in vigore, in particolare con il DLgs 36/2003.

Abbiamo inoltre ottenuto e analizzato, mediante discussione con il personale del Gruppo, le perizie esterne utilizzate dalla direzione nella determinazione dei suddetti fondi e abbiamo quindi verificato che i dati presenti in perizia fossero stati adeguatamente utilizzati ai fini della determinazione dello stanziamento mediante il processo di attualizzazione previsto dal principio contabile internazionale "IAS 37 - Accantonamenti, passività e attività potenziali" adottato dall'Unione Europea.

Abbiamo altresì verificato per ragionevolezza la congruità del tasso di attualizzazione utilizzato dagli amministratori per determinare l'ammontare del fondo iscritto in bilancio.

Abbiamo infine verificato l'accuratezza matematica del calcolo e valutato l'adeguatezza dell'informativa riportata nelle note al bilancio.



### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato***

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, 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 consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Alia Servizi Ambientali SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;



- 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 del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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

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

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

#### ***Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014***

L'assemblea degli azionisti della Alia Servizi Ambientali SpA ci ha conferito in data 16 febbraio 2017 e in data 20 dicembre 2017, rispettivamente, l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2017 al 31 dicembre 2025.



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

Confermiamo che il giudizio sul bilancio consolidato espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

---

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

---

#### ***Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs n° 39/10 e dell'articolo 123-bis, comma 4, del DLgs n° 58/98***

Gli amministratori della Alia Servizi Ambientali SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari del gruppo Alia Servizi Ambientali al 31 dicembre 2021, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio consolidato e la loro 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 e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'articolo 123-bis, comma 4, del DLgs n° 58/98, con il bilancio consolidato del gruppo Alia Servizi Ambientali al 31 dicembre 2021 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio consolidato del gruppo Alia Servizi Ambientali al 31 dicembre 2021 e sono redatte in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs n° 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.

#### ***Dichiarazione ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento Consob di attuazione del DLgs 30 dicembre 2016, n° 254***

Gli amministratori della Alia Servizi Ambientali SpA sono responsabili per la predisposizione della dichiarazione non finanziaria ai sensi del DLgs 30 dicembre 2016, n° 254.





Abbiamo verificato l'avvenuta approvazione da parte degli amministratori della dichiarazione non finanziaria.

Ai sensi dell'articolo 3, comma 10, del DLgs 30 dicembre 2016, n° 254, tale dichiarazione è oggetto di separata attestazione di conformità da parte nostra.

Firenze, 14 aprile 2022

PricewaterhouseCoopers SpA

  
Luigi Netti  
(Revisore legale)