



Terni Reti

Relazione sul Governo Societario Esercizio 2023

Terni Reti srl
Terni (I-05100), Via Porta Spoletina 15 – Tel 0744 479711 / 58 (fax)
CF/PI/RI TR: 01353750555 – Capitale sociale € 2.409.663,00 i.v.
www.ternireti.it – ternireti@pec.it – info@ternireti.it

PREMESSA

La presente relazione viene redatta ai sensi dell'art. 6, comma 4 del D. Lgs. 175/2016 per esporre gli strumenti adottati dall'Azienda in tema di governo societario con riferimento all'esercizio 2023.

Parte dei temi qui riportati rinviano, per un maggior approfondimento, alla Relazione sulla Gestione e alla Nota integrativa.

LA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

La Società, in linea con il principio della riorganizzazione continua finalizzata ad adeguare prontamente l'azienda alle opportunità ed esigenze del mercato, ha varato nel corso dell'esercizio due revisioni organizzative con la approvazione di due appositi organigrammi nelle seguenti date: 24/05 e 20/11.

La società nel corso del 2023 e precisamente il giorno 16 giugno ha tenuto l'assemblea dei soci al fine di nominare un nuovo amministratore nella persona del dott. Alessandro Campi su indicazione dell'amministrazione comunale nella persona del sindaco. Lo stesso ha inteso operare in continuità con l'amministratore uscente dott. Stefano Stellati su tutte le operazioni societarie ed organizzative in essere alla data di insediamento con la finalità di accelerarne significativamente i processi di perfezionamento.

GOVERNO DELLE ATTIVITÀ

Nel corso dell'esercizio 2023 la Società ha seguito l'indirizzo fornito dall'Assemblea dei Soci di esecuzione delle attività previste dal Piano Industriale al fine di garantire la continuità aziendale e la successiva revisione del Piano industriale approvata dal Consiglio Comunale nel dicembre 2023...

Nell'anno in esame in particolare la Società ha ottenuto la definitiva chiusura del Derivato "Collar", acceso nel 2007 a copertura del rischio di variazione dei tassi di interessi relativi al finanziamento sottostante, acceso nello stesso periodo per l'acquisizione della rete gas, oggi di proprietà di Terni Reti.

La chiusura di questo derivato, grazie ad un accordo transattivo del contenzioso in essere ancora nel 2023 con Banca Intesa e Banca Bper, ha determinato un risarcimento danni (da esso derivato nel corso della sua esistenza) per un importo pari a euro 7,3 Milioni, oltre che a un valore MtM, corrisposto direttamente da Banca Intesa a Bper per la chiusura dello stesso, pari a euro 2,3 Milioni.

L'organo amministrativo ha inoltre intrapreso un percorso di confronto con Umbria Distribuzione Gas al fine di risolvere in via conciliativa il contenzioso in essere entro l'anno 2024

NOTE IN MERITO ALLA CONTINUITA' AZIENDALE

In merito a questo punto, si rimanda integralmente alla approfondita trattazione contenuta nella Relazione sulla Gestione al bilancio 2023.

INDICI DI BILANCIO 2023

Al fine di agevolare la valutazione in merito alla probabilità di crisi, seguendo le raccomandazioni del CNDCEC contenute nel documento di Marzo 2019 sulla redazione della “Relazione sul Governo Societario”, vengono di seguito forniti alcuni indicatori relativi all’esercizio 2023, con un breve commento in merito a ciascun valore.

Si precisa espressamente che gli indici qui riportati sono riferiti correttamente alla data del 31/12/2023: alla luce di quanto espresso nella Relazione sulla Gestione in termini di dinamica finanziaria e continuità aziendale, tali indici sono oggetto di costante monitoraggio al fine di rilevare l’andamento economico e finanziario della Società.

Si fa presente che, in continuità con l’esercizio precedente, gli indici sono stati calcolati riclassificando nel passivo dello stato patrimoniale gli accantonamenti a riserva per “operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi” (relativi cioè al derivato *collar*).

Margine di tesoreria (differenza tra Liquidità Correnti più Crediti a BT e Debiti Finanziari più Debiti a BT) = 12.946.215. Il valore positivo indica una buona situazione finanziaria in cui la Società è in grado di soddisfare i debiti a breve e medio termine mediante la liquidità disponibile (cassa e banche) o con i crediti a breve e medio termine. Il valore elevato dell’indice è dovuto alla riclassifica dei crediti verso il concessionario della rete gas che al netto del fondo svalutazione crediti ammonta ad euro 9.992.112.

Margine di struttura (differenza tra capitale netto ed attivo immobilizzato) = -8.650.245.
Il valore negativo evidenzia che gli investimenti duraturi sono finanziati da indebitamento verso terzi.

Margine di disponibilità (differenza tra attivo corrente e passivo corrente) = 12.994.397.
Il valore positivo esprime una situazione di equilibrio finanziario raggiunta nel breve periodo.

Indice di liquidità (liquidità immediata + liquidità differita / passività correnti) = 2,36.
Il valore superiore all’unità dimostra che la Società è in grado di soddisfare i propri debiti a breve termine.

Indice di copertura delle immobilizzazioni (capitale netto / attivo immobilizzato) = 0,47.
Il valore positivo indica la capacità di copertura degli investimenti durevoli con il capitale a disposizione.

Indice di indipendenza finanziaria (capitale proprio / totale attivo) = 0,20.
Il valore inferiore all’unità indica che la Società sia dipendente da fonti di finanziamento esterne, rispetto al proprio capitale.

Margine Operativo Lordo (valore aggiunto – costi del personale) = 3.591.682
Il valore ampiamente positivo rappresenta la redditività che la Società è stata in grado di generare attraverso la gestione delle sue attività caratteristiche.

Risultato Operativo (margine operativo lordo – costo per ammortamenti) = 702.656
Il valore positivo indica la capacità di generare margini prima di remunerare il capitale di terzi.

ROE Indice di redditività del capitale proprio (risultato netto / mezzi propri) = 0,63
Il valore del ROE esprime la redditività del capitale proprio.

ROI Ritorno sugli investimenti (risultato operativo / capitale investito) = 0,02
Il valore è indicatore della redditività del capitale investito nella gestione caratteristica societaria.

ROS Ritorno delle vendite (Reddito Operativo / ricavi vendita) = 0,09

Il valore di tale indice misura il rendimento delle vendite e l'efficienza della Società nel generare profitti rispetto al fatturato.

ROT Indice di rotazione del capitale investito (ricavi / capitale investito) = 0,19

È un indicatore di efficienza della gestione aziendale, in quanto segnala la capacità della Società di trasformare in ricavi il capitale investito. Più è alto il ROT, maggiore sarà l'efficienza della gestione aziendale.

Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN = 1.948127

Rappresenta il flusso di cassa generato dalle tipiche operazioni di gestione

Flusso di cassa della gestione caratteristica dopo le variazioni del CCN = -3.783.446

Rappresenta il flusso di cassa generato dalle attività di investimento. Il valore è negativo per i mancati incassi dei crediti incagliati relativi alla rete gas che non hanno coperto i flussi in uscita relativi alle rate dei finanziamento acceso dalla Società per l'acquisizione della medesima rete.

Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e MOL = - 4,24

L'indice indica la capacità della Società di ripagare i propri debiti contratti verso terzi, se negli esercizi futuri restano le medesime condizioni.

Terni, 29 maggio 2024

L'Amministratore Unico
Dott. Alessandro Campi

Imposta di bollo assolto in modo virtuale tramite la camera di commercio di Terni autorizzazione Agenzia delle Entrate numero 15696/2013 del 19/12/2013 – Direzione Regionale dell'Umbria.

Copia su supporto informatico conforme all'originale del documento su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 20 comma 3 del DPR n.445/2000, che si trasmette per la registrazione ad uso del registro delle imprese.