

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di TERNI

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

In questa pagina viene esposto un estratto delle informazioni presenti in visura che non può essere considerato esaustivo, ma che ha puramente scopo di sintesi

BILANCIO

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.



JOKSZ3

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

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	TERNI (TR) VIALE B. BRIN 218 CAP 05100
Indirizzo PEC	societariopatrimoniale@pec.acciaiterni.info
Telefono	0744 4091
Numero REA	TR - 71102
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	11222300151
Partita IVA	00715760559
Forma giuridica	societa' per azioni con socio unico
Data atto di costituzione	02/01/1997
Data iscrizione	10/01/1997
Data ultimo protocollo	27/07/2020
	L'impresa è rappresentata da più persone

ATTIVITÀ

Stato attività	attiva
Data inizio attività	07/01/1997
Attività prevalente	industria siderurgica, meccanica, produzione di tubi, gestione e produzione di sistemi informativi e produzione di prodotti siderurgici fucinati a disegno e di acciaio per utensili a caldo con l'esclusione della produzione di prodotti ...
Codice ATECO	24.1
Codice NACE	24.1
Attività import export	-
Contratto di rete	-
Albi ruoli e licenze	sì
Albi e registri ambientali	-

L'IMPRESA IN CIFRE

Capitale sociale	159.682.400,00
Addetti al 31/03/2020	2318
Soci	1
Amministratori	5
Titolari di cariche	64
Sindaci, organi di controllo	6
Unità locali	6
Pratiche inviate negli ultimi 12 mesi	37
Trasferimenti di sede	0
Partecipazioni (1)	sì

(1) Indica se l'impresa detiene partecipazioni in altre società, desunte da elenchi soci o trasferimenti di quote

Indice

1 Aggiornamento impresa	3
2 Allegati	3

1 Aggiornamento impresa

Data ultimo protocollo 27/07/2020

2 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 30/09/2019
ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.

Sommario

[Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL](#)
[Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA](#)
[Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE](#)
[Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE](#)
[Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI](#)
[Capitolo 6 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA](#)
[Capitolo 7 - ALTRO DOCUMENTO \(ALTRO DOCUMENTO \)](#)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Bilancio di esercizio al 30-09-2019

Dati anagrafici	
Sede in	Terni - Viale B. Brin n.218
Codice Fiscale	11222300151
Numero Rea	TR-71102
P.I.	00715760559
Capitale Sociale Euro	159.682.400 i.v.
Forma giuridica	Società per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	24.1
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	thyssenkrupp Materials International GmbH
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	thyssenkrupp AG
Paese della capogruppo	Germania

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Stato patrimoniale

	30-09-2019	30-09-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	10.671	26.456
6) immobilizzazioni in corso e acconti	9.761.323	12.784.495
7) altre	11.145.749	3.134.842
Totale immobilizzazioni immateriali	20.917.743	15.945.792
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	130.118.670	134.417.400
2) impianti e macchinario	112.059.029	109.718.984
3) attrezzature industriali e commerciali	23.621.903	23.932.309
4) altri beni	2.729.209	3.202.324
5) immobilizzazioni in corso e acconti	25.367.851	26.853.120
Totale immobilizzazioni materiali	293.896.662	298.124.136
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	35.609.729	35.609.729
b) imprese collegate	5.135.805	5.135.805
d-bis) altre imprese	50.443	50.443
Totale partecipazioni	40.795.976	40.795.976
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.634.523	3.312.421
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.017.234	-
Totale crediti verso altri	4.651.757	3.312.421
Totale crediti	4.651.757	3.312.421
Totale immobilizzazioni finanziarie	45.447.733	44.108.398
Totale immobilizzazioni (B)	360.262.137	358.178.326
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	186.084.913	159.844.386
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	115.386.875	83.729.642
3) lavori in corso su ordinazione	13.368.643	12.795.762
4) prodotti finiti e merci	109.282.525	105.351.829
5) acconti	2.381.885	3.046.186
Totale rimanenze	426.504.841	364.767.805
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	207.500	207.500
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	69.683.016	91.608.601
Totale crediti verso clienti	69.683.016	91.608.601
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.931.665	2.531.729
Totale crediti verso imprese controllate	2.931.665	2.531.729
3) verso imprese collegate		

Bilancio di esercizio al 30-09-2019

Pag. 2 di 36

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

esigibili entro l'esercizio successivo	4.426.413	2.970.693
Totale crediti verso imprese collegate	4.426.413	2.970.693
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	90	90
Totale crediti verso controllanti	90	90
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.257.090	18.561.511
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	14.257.090	18.561.511
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.754.149	3.251.720
Totale crediti tributari	5.754.149	3.251.720
5-ter) imposte anticipate	57.486.924	61.064.349
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.043.342	26.779.211
Totale crediti verso altri	1.043.342	26.779.211
Totale crediti	155.582.689	206.767.903
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi	10.068.615	3.676.503
attività finanziarie per la gestione accentrativa della tesoreria	9.707.238	77.802.063
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	19.775.853	81.478.566
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	8.892	280.558
Totale disponibilità liquide	8.892	280.558
Totale attivo circolante (C)	602.079.775	653.502.331
D) Ratei e risconti	1.324.091	2.004.322
Totale attivo	963.666.002	1.013.684.979
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	159.682.400	159.682.400
III - Riserve di rivalutazione	12.953.213	12.953.213
IV - Riserva legale	9.407.465	4.520.913
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto capitale	3.253.678	3.253.678
Versamenti a copertura perdite	60.316.536	60.316.536
Riserva avanzo di fusione	(1.254.576)	(1.254.576)
Varie altre riserve	86.654	86.654
Totale altre riserve	62.402.292	62.402.292
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	919.082	(1.240.805)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	(1.979.889)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.885.940)	97.731.042
Totale patrimonio netto	243.478.512	334.069.166
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	29.724.426	32.210.507
3) strumenti finanziari derivati passivi	13.968.995	3.290.635
4) altri	18.792.793	29.784.678
Totale fondi per rischi ed oneri	62.486.214	65.285.819
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	13.077.629	13.459.682
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	956.922	596.131
Totale debiti verso banche	956.922	596.131

Bilancio di esercizio al 30-09-2019

Pag. 3 di 36

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

5) debiti verso altri finanziatori			
esigibili entro l'esercizio successivo	39.807.199	17.255.872	
Totale debiti verso altri finanziatori	39.807.199	17.255.872	
6) acconti			
esigibili entro l'esercizio successivo	79.500	13.868	
Totale acconti	79.500	13.868	
7) debiti verso fornitori			
esigibili entro l'esercizio successivo	536.214.034	522.527.158	
Totale debiti verso fornitori	536.214.034	522.527.158	
9) debiti verso imprese controllate			
esigibili entro l'esercizio successivo	5.101.407	4.607.857	
Totale debiti verso imprese controllate	5.101.407	4.607.857	
10) debiti verso imprese collegate			
esigibili entro l'esercizio successivo	10.801.305	5.521.964	
Totale debiti verso imprese collegate	10.801.305	5.521.964	
11) debiti verso controllanti			
esigibili entro l'esercizio successivo	347.373	2.827.109	
Totale debiti verso controllanti	347.373	2.827.109	
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
esigibili entro l'esercizio successivo	12.184.926	9.315.394	
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.184.926	9.315.394	
12) debiti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	7.270.267	6.138.570	
Totale debiti tributari	7.270.267	6.138.570	
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
esigibili entro l'esercizio successivo	9.429.053	9.389.736	
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.429.053	9.389.736	
14) altri debiti			
esigibili entro l'esercizio successivo	21.037.506	21.197.687	
Totale altri debiti	21.037.506	21.197.687	
Totale debiti	643.229.491	599.391.346	
E) Ratei e risconti	1.394.156	1.478.965	
Totale passivo	963.666.002	1.013.684.979	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Conto economico

	30-09-2019	30-09-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.685.639.594	1.813.458.151
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	32.433.325	11.475.856
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	572.881	4.219.667
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	913.555	1.380.566
5) altri ricavi e proventi		
altri	36.913.427	47.641.926
Totale altri ricavi e proventi	36.913.427	47.641.926
Totale valore della produzione	1.756.472.782	1.878.176.167
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.380.304.075	1.465.920.155
7) per servizi	215.215.926	209.259.896
8) per godimento di beni di terzi	1.655.771	2.599.506
9) per il personale		
a) salari e stipendi	86.040.261	86.305.288
b) oneri sociali	30.779.496	31.903.457
c) trattamento di fine rapporto	5.719.419	5.747.849
e) altri costi	6.691.100	2.712.337
Totale costi per il personale	129.230.276	126.668.931
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.496.395	968.334
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	31.414.682	31.605.970
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	165.597	93.606
Totale ammortamenti e svalutazioni	34.076.675	32.667.910
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(26.240.526)	(47.268.052)
12) accantonamenti per rischi	94.412	2.823.456
13) altri accantonamenti	3.822.159	352.273
14) oneri diversi di gestione	12.757.405	14.900.875
Totale costi della produzione	1.750.916.172	1.807.924.950
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	5.556.610	70.251.218
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	2.128.091	18.297.527
da imprese collegate	0	149.738
Totale proventi da partecipazioni	2.128.091	18.447.264
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.078	1.357
altri	1.078	1.357
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.078	1.357
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllanti	121.137	432.580
altri	45.632	40.495
Totale proventi diversi dai precedenti	166.769	473.075
Totale altri proventi finanziari	167.847	474.432
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	2.720.582	2.355.978

Bilancio di esercizio al 30-09-2019

Pag. 5 di 36

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

altri	1.503.473	1.489.603
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.224.055	3.845.581
17-bis) utili e perdite su cambi	3.832.261	75.518
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.904.144	15.151.633
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	5.561.261	5.846.282
Totale rivalutazioni	5.561.261	5.846.282
19) svalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	12.689.466	1.945.694
Totale svalutazioni	12.689.466	1.945.694
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(7.128.205)	3.900.588
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	332.549	89.303.439
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	522.832	2.311.342
imposte relative a esercizi precedenti	79.955	38.069
imposte differite e anticipate	2.015.637	(9.762.048)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	399.936	1.014.966
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.218.489	(8.427.603)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.885.940)	97.731.042

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	30-09-2019	30-09-2018
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.885.940)	97.731.042
Imposte sul reddito	2.218.489	(8.427.603)
Interessi passivi/(attivi)	223.947	3.295.631
(Dividendi)	(2.128.091)	(18.447.265)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(1.571.595)	74.151.806
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	6.381.306	11.461.882
Ammortamenti delle immobilizzazioni	33.911.077	32.574.304
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	(16.605.303)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	4.286.248	(3.900.588)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	2.459.904	1.158.590
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	47.038.535	24.688.885
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	45.466.940	98.840.691
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(61.737.036)	(63.749.139)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	24.774.285	6.015.993
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	21.783.432	96.136.266
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	680.231	691.570
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(84.809)	(222.799)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	25.300.965	2.925.807
Totale variazioni del capitale circolante netto	10.717.068	41.797.698
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	56.184.008	140.638.388
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(223.947)	(3.371.149)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.070.740)	(4.916.611)
Dividendi incassati	2.128.091	18.447.265
(Utilizzo dei fondi)	(18.979.553)	(19.959.978)
Altri incassi/(pagamenti)	0	-
Totale altre rettifiche	(18.146.149)	(9.800.473)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	38.037.859	130.837.916
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(28.357.590)	(30.967.192)
Disinvestimenti	1.170.383	1.335.157
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(7.468.345)	(3.813.960)
Disinvestimenti	0	429.400
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.904.579)	(952.982)
Disinvestimenti	565.244	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(35.994.888)	(33.969.577)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

Bilancio di esercizio al 30-09-2019

Pag. 7 di 36

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2018-11-04

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	88.549.965	(13.873.723)
Mezzi propri		
(Dividendi e conti su dividendi pagati)	(90.864.602)	(82.732.760)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.314.636)	(96.606.483)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(271.666)	261.856
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	280.558	18.702
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	280.558	18.702
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	8.892	280.558
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.892	280.558

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30-09-2019

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

CRITERI GENERALI DI REDAZIONE

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 30 Settembre 2019 è stato redatto secondo la Direttiva 2013/34/UE, ed è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, aggiornati con quanto previsto dal D.Lgs. n. 139/15, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi degli articoli 2427 e 2427-bis del Codice Civile, che costituiscono, come disposto dall'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

In particolare, gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico e Rendiconto Finanziario sono stati redatti secondo quanto previsto dagli arti. 2424 e 2425 del Codice Civile, provvedendo, dove necessario, a riclassificare anche l'esercizio precedente al fine della comparabilità dei valori.

I prospetti contabili (Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario) sono espressi in unità di euro, mentre gli importi inclusi nella Nota Integrativa sono espressi in migliaia di euro.

Le informazioni in nota integrativa relative alle voci dello stato patrimoniale e del conto economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

Le informazioni per area geografica sono esposte in tabelle nel corpo della Nota Integrativa.

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

DEROGHE

Durante l'esercizio non si sono manifestati casi eccezionali tali da rendere necessario derogare ai principi previsti dal Decreto Legislativo 127/91 al fine di ottenere una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società. Di conseguenza non si è ricorso alle deroghe previste dall'art. 2423 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi ed i criteri più significativi sono i seguenti:

• IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono rappresentate da costi ed oneri che hanno utilità ultra annuale e da beni immateriali. Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati e imputati direttamente alle singole voci. Vengono ammortizzate in base alla loro vita utile.

L'avviamento, qualora iscritto, con il consenso del Collegio Sindacale secondo quanto previsto dall'art.2426 del codice civile, così come modificato dal Dlgs 139/2015, è ammortizzato sulla base della vita utile dello stesso. Nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, è ammortizzato in un periodo massimo di dieci anni.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello contabilizzato sono iscritte a tale minore valore, che tuttavia non potrà essere mantenuto nei successivi bilanci qualora vengano meno le ragioni della rettifica. Il ripristino di valore non può essere applicato ad alcune specifiche tipologie di immobilizzazioni immateriali, quali l'avviamento e gli oneri pluriennali.

• IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E AMMORTAMENTI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di produzione, incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione ed al netto dei relativi fondi di ammortamento. Il valore di bilancio di alcune immobilizzazioni comprende le rivalutazioni effettuate nell'anno 1991 in applicazione della Legge n° 413/91, nell'anno 2004 in applicazione della Legge 342/00, nel 2006 in applicazione della Legge 266/2005 (Legge finanziaria 2006), nel 2009 in applicazione del DL n.185 del 29 novembre 2008, convertito con modificazioni dalla Legge n.2 del 28 gennaio 2009. Il valore dei cespiti non include oneri finanziari.

I costi di manutenzione sostenuti per interventi di ammodernamento e trasformazione di impianti, che comportano un

aumento della vita utile o un aumento della capacità produttiva sono attribuiti ai cespiti a cui si riferiscono ed ammortizzati secondo la vita utile residua.

Le spese di manutenzione ordinaria sono imputate direttamente al conto economico dell'anno in cui sono sostenute. Gli ammortamenti sono calcolati a quote costanti sulla base di aliquote da considerarsi rappresentative della vita utile residua dei cespiti a cui si riferiscono.

Le aliquote di ammortamento attualmente utilizzate sono le seguenti:

- Terreni non ammortizzati
- Terreno del parco scorie 5%
- Fabbricati ammortizzati sulla base della vita utile che va dai 10 ai 50 anni
- Impianti e Macchinari 9% - 11 % - 12,5%
- Attrezzature siderurgiche 8% - 11%
- Attrezzature Ind. e Comm. 25 %
- Altri Beni 12% - 20% - 25%

Nell'anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50%. Qualora si fosse applicato l'ammortamento pro-rata, gli effetti sul bilancio non sarebbero stati significativi.

I beni materiali con valore inferiore a € 516 vengono spesi in quanto l'effetto non è significativo rispetto all'eventuale capitalizzazione.

La direzione aziendale valuta ad ogni chiusura di bilancio se esiste un indicatore che una immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore, in base al principio per cui un'attività immobilizzata non può essere iscritta in bilancio ad un valore superiore al suo valore recuperabile che è il maggiore tra il valore d'uso ed il valore equo al netto dei costi di vendita. Se si individua un indicatore di perdita la società dovrà procedere alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettuerà il cosiddetto "impairment test".

Al fine della determinazione del valore d'uso, la società utilizza un modello basato sulla tecnica del "discounted cash flow" che consente di individuare il valore di un'attività o di un insieme di attività in funzione di tre variabili: i flussi di cassa che genera, l'orizzonte temporale della loro manifestazione e la loro rischiosità. La svalutazione dell'immobilizzazione si imputa a conto economico soltanto quando l'impairment test dimostra che il valore recuperabile è inferiore al valore netto contabile.

Qualora venissero a mancare i presupposti che avevano comportato la svalutazione, si effettua il corrispondente ripristino di valore.

Le immobilizzazioni destinate alla vendita sono riclassificate nella voce C.I.4 dello Stato Patrimoniale tra le rimanenze.

• OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (LEASING)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario, in applicazione del quale viene rilevato un onere finanziario (per competenza nel periodo di durata del contratto) corrispondente all'eccedenza del totale dei canoni contrattuali rispetto al costo (valore normale) del bene dato in locazione finanziaria.

In particolare il valore del bene è iscritto tra le immobilizzazioni materiali alla data di entrata in vigore del contratto al valore normale del bene e del prezzo di riscatto previsto dal contratto (al netto quindi degli interessi calcolati con il metodo finanziario sulle quote capitali residue), con relativa iscrizione al passivo di un debito di pari importo, che viene progressivamente ridotto in base al piano di rimborso delle quote di capitale incluse nei canoni contrattualmente previsti. Il valore del bene iscritto all'attivo viene sistematicamente ammortizzato, secondo i principi statuiti nel documento OIC 16 "Le immobilizzazioni materiali".

• PARTECIPAZIONI

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

Sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione maggiorato degli oneri accessori.

Le partecipazioni, siano esse in imprese controllate e collegate, qualora ricorrano situazioni sintomatiche dell'esistenza di perdite di valore, sono sottoposte ad impairment test e qualora si evidenzino perdite durevoli di valore, vengono adeguatamente svalutate.

Il valore di recupero è determinato sulla base dell'andamento economico e finanziario della partecipata secondo il metodo dei "flussi di cassa attualizzati". Il valore originario è ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Nel caso in cui la perdita durevole di valore sia superiore al costo e si preveda di ripianare la stessa si provvede in conformità ai corretti principi contabili all'accantonamento di un fondo rischi per la parte di perdita di competenza.

• RIMANENZE E LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

Le rimanenze di magazzino sono iscritte, per voci omogenee, al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione ed il corrispondente valore di mercato alla chiusura dell'esercizio. Il criterio di valutazione delle rimanenze, è quello del

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Costo Medio Ponderato sul valore degli acquisti e delle produzioni progressivi dell'esercizio.

Per i beni di produzione aziendale (semilavorati, prodotti in corso di lavorazione e prodotti finiti) il costo di fabbricazione comprende il costo delle materie prime, dei materiali, delle energie, della manodopera diretta e di quota parte delle altre spese generali di produzione o industriali con esclusione degli oneri finanziari e di una parte delle spese generali di struttura. Le spese di produzione fisse sono state distribuite sul costo dei prodotti in base ai livelli normali di produzione.

I lavori in corso su ordinazione riguardano i prodotti della divisione Fucine, e riguardano pezzi che completano il ciclo di produzione entro i 12 mesi.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti con il criterio della ‘commessa completata’. In base a tale principio i ricavi ed il margine di commessa viene riconosciuto solo quando il contratto è completato, quando cioè avviene il trasferimento dei rischi e benefici connessi al bene realizzato. Quando nel corso dell'esecuzione dell'ordine si manifestano delle perdite, esse sono registrate per il loro intero ammontare nel momento in cui divengono note.

Di conseguenza i lavori in corso su ordinazione sono valutati al costo di produzione.

Le giacenze di articoli obsoleti e a lento rigiro sono opportunamente svalutate tenendo conto delle possibilità di realizzo e di utilizzo mediante l'accantonamento di un “Fondo svalutazione magazzino”, portato a diretta rettifica delle rimanenze finali.

• **CREDITI** (inclusi quelli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

In considerazione del postulato generale della rilevanza e della deroga prevista dal D.Lgs. 139/15, si specifica che il criterio del costo ammortizzato non è applicato in quanto i crediti, di natura commerciale o finanziaria sono tutti a breve termine, ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi.

La classificazione dei crediti non si basa sui criteri “temporali”, ma si effettua sulla base della natura del credito; pertanto tra le immobilizzazioni finanziarie si iscrivono i crediti finanziari e nell'attivo circolante quelli di tipo commerciale, indipendentemente dalla loro scadenza.

E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

• **ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni, in linea con quanto previsto dal principio OIC 14, accolgono:

- i crediti finanziari derivanti dal rapporto di cash pooling verso controllanti, controllate e imprese sottoposte al controllo delle controllanti che, ai sensi dell'articolo 2423-ter c.3 c.c., vengono rilevati in un'apposita voce denominata “Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria” con indicazione della controparte;
- il fair value positivo dei derivati di copertura.

• **DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Le disponibilità liquide rappresentate da depositi bancari sono iscritte al valore di presumibile realizzo rappresentato dal valore nominale.

• **FONDI PER RISCHI E ONERI DIVERSI**

I fondi rischi stanziati nel passivo dello stato patrimoniale coprono le passività potenziali a carico della società sulla base di stime realistiche. Vengono accantonati per coprire passività di esistenza certa o probabile per le quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non è esattamente determinabile l'ammontare o è incerta la data di sopravvenienza.

• **T.F.R.**

La voce Trattamento Fine Rapporto (TFR) riflette l'indennità prevista dalla legislazione italiana che viene maturata dai dipendenti nel corso della vita lavorativa fino al momento della cessazione del rapporto di lavoro dipendente. In presenza di specifiche condizioni, può essere parzialmente anticipata al dipendente nel corso della vita lavorativa. Il debito accantonato corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio e viene esposto al netto degli anticipi corrisposti e delle liquidazioni erogate in seguito alle dimissioni avvenute nel periodo in esame e di ogni altro diritto dagli stessi acquisito.

L'accantonamento corrisponde alle competenze maturate a favore dei dipendenti in virtù della normativa vigente.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

• CONTRIBUTI IN C/CAPITALE

I contributi in c/capitale vengono iscritti in bilancio al momento in cui esiste la ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo siano soddisfatte ed i contributi saranno erogati.

I contributi in conto capitale ricevuti successivamente al 31 dicembre 1996 e fino a tutto il 1997 sono iscritti in apposite voci del Patrimonio Netto, beneficiando della sospensione d'imposta per il 50% del contributo ricevuto e tassandone la restante parte per la quale sono state stanziate le relative imposte differite passive.

I contributi ricevuti dall' 01 gennaio 1998 sono imputati a conto economico tra gli "altri ricavi e proventi" in correlazione agli ammortamenti sostenuti nell'esercizio e vengono rinvolti per la parte di competenza agli altri esercizi, utilizzando la tecnica del risconto contabile di ricavi (risconto passivo).

I contributi ex legge 181/1989, derivanti dalla fusione sono iscritti in un'apposita riserva di patrimonio netto, considerata interamente in sospensione d'imposta, tassabile per qualsiasi utilizzo. A seguito dell'Assemblea dei soci del 29 marzo 2013 la stessa è stata interamente utilizzata al fine della copertura delle perdite.

• DEBITI

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore presumibile di realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transizione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

In considerazione del postulato generale della rilevanza e della deroga prevista dal D.Lgs. 139/15, si specifica che il criterio del costo ammortizzato non è applicato in quanto i debiti, di natura commerciale o finanziaria sono tutti a breve termine, ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi.

• IMPOSTE

Le imposte sul reddito vengono calcolate ed accantonate in relazione alla valutazione dell'onere fiscale di competenza dell'esercizio nel rispetto della vigente normativa.

Le imposte correnti sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione del reddito imponibile.

Vengono inoltre iscritte imposte anticipate e differite sulla base della differenza temporanea tra valore attribuibile alle attività e passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito ai fini fiscali, oltre che sulle perdite fiscali riportabili a nuovo.

Le imposte differite sono state stanziate in considerazione delle variazioni intervenute nelle differenze temporanee tra i valori civilistici di bilancio ed i valori fiscalmente riconosciuti e tenendo conto della loro futura recuperabilità secondo quanto previsto dall'OIC 25.

L'aliquota utilizzata per il calcolo delle imposte differite è quella corrente: tuttavia quando leggi già approvate stabiliscono aliquote differenti per gli esercizi futuri, verranno utilizzate queste ultime per calcolare le imposte differite relative a differenze (o perdite utilizzabili) che si annulleranno negli esercizi successivi.

Ricordiamo che la società, in veste di capogruppo, partecipa al consolidato fiscale con la società controllata Terninox S.p.A..

Il rinnovo dell'opzione valido tre anni per i periodi d'imposta 2016/17; 2017/18 e 2018/19 è stato indicato nel Modello Unico SC 2017 della società consolidante Acciai Speciali Terni S.p.A.

La procedura di consolidamento degli imponibili fiscali è regolata da apposito accordo sottoscritto tra la Capogruppo e la società controllata inclusa nel perimetro di consolidamento.

L'adozione della tassazione di gruppo comporta, ad opera della consolidante, la determinazione di un'unica base imponibile ai fini Ires corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti delle società aderenti a tale istituto. Alla consolidante compete il riporto a nuovo dell'eventuale perdita, la liquidazione dell'unica imposta dovuta o dell'unica eccedenza rimborsabile o riportabile a nuovo.

I crediti/debiti Ires derivanti dalla partecipazione al Consolidato fiscale nazionale sono stati iscritti rispettivamente tra i crediti/debiti verso la controllante. Le imposte liquidate dalla Società in via autonoma sono invece esposte tra i crediti/debiti tributari.

• CREDITI E DEBITI IN VALUTA ESTERA

I crediti e i debiti in valuta sono iscritti in bilancio al tasso di cambio corrente alla data dell'operazione. I crediti e debiti in valuta estera, secondo la riforma del diritto societario (D.lgs. 6/2003), e successivi decreti correttivi (da ultimo, il D.lgs. 310 del 28 dicembre 2004), vengono convertiti al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; i relativi utili e perdite su cambi vengono imputati al conto economico nella voce 17.bis "Utile o Perdite su cambi" e l'eventuale utile netto su cambi viene accantonato in una apposita riserva non distribuibile fino al momento dell'incasso o del pagamento del credito o debito estero. Lo sconto o il premio derivante dai contratti a termine sulle valute, viene registrato in bilancio sulla base del principio della competenza temporale.

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

• STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Gli strumenti finanziari derivati vengono negoziati a copertura dei rischi che nel caso specifico della società attengono essenzialmente al rischio oscillazione dei tassi di cambio (USD) e dei prezzi di alcune materie prime (nickel) e presentano elevata correlazione tra le caratteristiche tecnico - finanziarie delle attività/passività coperte e quelle del contratto "di copertura".

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti nello stato patrimoniale in base al fair value, classificati nella voce "Strumenti finanziari derivati attivi" tra le attività che non costituiscono immobilizzazioni quando il fair value è positivo, nel passivo tra i fondi rischi, nella voce "Strumenti finanziari derivati passivi" quando il fair value è negativo. Le variazioni del fair value sono imputate al conto economico oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata (Cash flow hedge), direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Gli elementi oggetto di copertura contro il rischio di variazioni dei tassi di interesse o dei tassi di cambio o dei prezzi di mercato o contro il rischio di credito sono valutati simmetricamente allo strumento derivato di copertura; si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura. Non sono distribuibili gli utili che derivano dalla valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati non utilizzati o non necessari per la copertura. (art. 2426 c.1 n.11-bis c.c.). Le riserve di patrimonio che derivano dalla valutazione al fair value di derivati utilizzati a copertura dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata non sono considerate per:

- . il computo del patrimonio netto per le finalità di cui all'articolo 2412 c.c.;
- . distribuire utili ai soci (art.2433 c.c.);
- . il passaggio delle riserve a capitale, nel caso di delibera assembleare che decide di aumentare il capitale sociale utilizzando riserve e altri fondi iscritti in bilancio (art.2442 c.c.);
- . ridurre il capitale sociale quando risulta che esso sia diminuito di oltre un terzo in conseguenza di perdite (art. 2446 c. c.);
- . intraprendere le azioni previste dall'art. 2447 c.c. quando il capitale si riduce al di sotto del limite legale a causa di perdita di oltre un terzo del capitale (ar.2447 c.c.).

La Acciai Speciali Terni adotta Cash Flow Hedge accounting limitatamente ad una parte delle coperture relative alla fissazione del prezzo di acquisto del nickel.

Le altre operazioni sul nickel e sulle valute (USD) sono considerate operativamente di copertura, ma, data l'assenza, alla data di bilancio, di tutti i requisiti previsti dal principio di riferimento, si è optato per la registrazione a conto economico delle variazioni di Fair value del derivato, alla stregua di un derivato di natura speculativa.

• RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti sono determinati facendo riferimento al principio della competenza temporale.

I ratei ed i risconti attivi sono esposti in bilancio al loro presunto valore di realizzo.

Per i ratei attivi la società ad ogni chiusura di bilancio aggiorna le valutazioni secondo il valore presumibile di realizzazione.

I ratei passivi sono assimilati ai debiti e pertanto vengono esposti al loro valor nominale.

• IMPEGNI RISCHI E GARANZIE

Evidenziano gli impegni e le garanzie relativi alle operazioni effettuate. Sono contabilizzati sulla base del loro valore contrattuale.

• RICONOSCIMENTO DEI COSTI E DEI RICAVI

I costi ed i ricavi sono indicati al netto dei resi, degli sconti commerciali, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi per vendite e i costi di acquisto di prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione. I costi e i ricavi finanziari sono riconosciuti in base alla competenza temporale. Le prestazioni di servizio vengono iscritte in bilancio al momento dell'esecuzione delle stesse.

• DIVIDENDI

I dividendi da società controllate e collegate sono contabilizzati al momento dell'effettivo incasso.

Altre informazioni

AVVENIMENTI IMPORTANTI VERIFICATISI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO FINANZIARIO

Non si rilevano avvenimenti importanti nei mesi successivi alla chiusura dell'anno fiscale.

CONTINUITA' AZIENDALE

Il presente bilancio è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, come riportato nella relazione sulla gestione, tenendo conto degli effetti delle azioni di risanamento intraprese, delle previsioni economico-finanziarie e

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

degli sviluppi del business inclusi nel piano industriale.

Il presente bilancio è stato redatto in conformità alle norme di Legge vigenti che disciplinano il bilancio di esercizio, tenendo conto delle novità introdotte dal D.Lgs. n. 139/15 e con i principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione effettuata tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Nota integrativa, attivo

Di seguito presentiamo il commento delle variazioni intervenute nelle poste patrimoniali al 30 settembre 2019. Nel rispetto della normativa civilistica, il presente bilancio viene confrontato con quello chiuso al 30 settembre 2018.

Le poste sono espresse in migliaia di euro e sono classificate secondo gli schemi del Decreto Legislativo 139/2015.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	8.142.311	1.202.324	5.964.467	12.784.495	44.306.935	72.400.532
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.142.311	1.175.868	5.964.467	-	40.864.509	56.147.155
Svalutazioni	-	0	-	-	307.583	307.583
Valore di bilancio	0	26.456	-	12.784.495	3.134.842	15.945.792
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	2.737.227	3.915.896	6.653.123
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	(5.760.399)	6.575.621	815.222
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	-	15.785	-	-	2.480.610	2.496.395
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	-	(15.785)	-	(3.023.172)	8.010.907	4.971.950
Valore di fine esercizio						
Costo	8.142.311	1.202.324	5.964.467	9.761.323	54.798.452	79.868.877
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.142.311	1.191.653	5.964.467	-	43.345.119	58.643.550
Svalutazioni	-	-	-	-	307.583	307.583
Valore di bilancio	0	10.671	-	9.761.323	11.145.749	20.917.743

Le suddette voci sono state capitalizzate, in quanto ritenute produttive di utilità su un arco temporale di più esercizi.

La voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" è relativa ai brevetti che sono stati depositati a seguito di ricerche effettuate sui processi di produzione e lavorazione svolti dalla società.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", si riferisce prevalentemente ai costi sostenuti negli ultimi anni e capitalizzati negli esercizi precedenti e in quello in corso per l'implementazione dei vari moduli del sistema informativo SAP ed altri software.

Nel corso dell'anno i nuovi investimenti in immobilizzazioni immateriali ammontano a € 6.653 mila, di cui

- in ammortamento € 3.916 mila relativi a

a) nuovi programmi software implementati a seguito della dismissione del sistema Logicom € 2.520 mila;

b) ampliamento del MIPS basket disponibile sul MF Unisys per € 870 mila;

c) altri per € 526 mila.

- per immobilizzazioni in corso ammontano a € 2.737 mila e sono relativi a:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

- a) nuovi programmi software implementati a seguito della dismissione del sistema Logicom € 886 mila;
- b) progetto rinforzo SAP € 674 mila;
- c) progetto cruscotto KFI € 601 mila;
- d) progetto fatturazione elettronica € 435 mila;
- e) altre progetti minori € 141 mila.

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari nelle immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	188.325.727	1.261.693.187	86.483.368	34.754.988	31.613.120	1.602.871.181
Rivalutazioni	9.668.086	9.987.502	-	-	-	19.655.588
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	63.576.413	1.161.961.705	54.394.883	31.532.492	-	1.311.465.497
Svalutazioni	-	-	8.156.967	20.168	4.760.000	12.937.135
Valore di bilancio	134.417.400	109.718.984	23.932.309	3.202.324	26.853.120	298.124.136
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	651.507	10.148.432	3.557.917	272.596	14.545.643	29.176.095
Riclassifiche (del valore di bilancio)	508.189	13.015.314	1.463.400	228.787	(16.030.912)	(815.222)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	441.801	729.374	0	-	1.171.175
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	5.458.426	20.381.901	4.602.349	974.498	-	31.417.174
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	0
Altre variazioni	-	-	-	-	-	0
Totale variazioni	(4.298.730)	2.340.044	(310.406)	(473.115)	(1.485.269)	(4.227.476)
Valore di fine esercizio						
Costo	189.485.423	1.277.800.096	90.380.028	35.009.374	30.127.851	1.622.802.772
Rivalutazioni	9.668.086	9.987.502	-	-	-	19.655.588
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	69.034.839	1.175.728.569	58.601.158	32.259.997	-	1.335.624.563
Svalutazioni	-	-	8.156.967	20.168	4.760.000	12.937.135
Valore di bilancio	130.118.670	112.059.029	23.621.903	2.729.209	25.367.851	293.896.662

Nel corso dell'esercizio sono stati capitalizzati € 29.175 mila di cui € 14.546 mila tra le immobilizzazioni in corso. Tra i maggiori investimenti citiamo:

- € 1.902 mila per l'electromagnetic stirrer della colata continua CCO3;
- € 1.858 mila e per il progetto recupero scorie;
- € 1.154 mila per il revamping del laboratorio chimico;
- € 778 mila per l'impianto di illuminazione a led per varie parti dello stabilimento;
- € 696 mila per attività presso il parco scorie;
- € 654 mila per lavorazioni ferroviarie; ed una serie di progetti minori per un totale di € 7.504 mila.

Gli impianti entrati in funzione nel corso dell'esercizio ammontano a € 29.845 mila, di cui € 15.216 mila già in corso al 30 settembre 2018.

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari alle immobilizzazioni materiali. Inoltre non vi sono gravami sulle immobilizzazioni materiali.

Per quanto riguarda il valore di recupero dello stabilimento di Torino è stato determinato ricorrendo al criterio del valore di mercato.

Il valore di mercato è stato determinato facendo ricorso alla perizia rilasciata in data 3 aprile 2013 di un esperto esterno che ha effettuato la sua stima attraverso un "procedimento sintetico comparativo", attribuendo alle aree valori tipici in

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

funzione della potenzialità edificatoria di aree libere, sia di carattere residenziale, terziario o produttivo, e detraendo dal valore ottenuto i costi stimati per le operazioni di demolizione e bonifica, necessarie affinché le suddette aree potessero essere confrontate con le quotazioni correnti di immobili analoghi.

Dai risultati dell'analisi di cui sopra, nonché dall'aggiornamento dei valori di mercato del sito di Torino del corrente anno fiscale effettuato da un terzo indipendente in data 1° ottobre 2019, si evince che il valore contabile del compendio immobiliare è inferiore al valore di mercato determinato dal perito.

Il valore di libro delle altre immobilizzazioni è da considerarsi congruo rispetto alla loro recuperabilità non essendovi, ad oggi, indicatori che rendano necessario effettuare un "impairment test".

Operazioni di locazione finanziaria

In riferimento all'art. 2427-bis del c.c., per i beni materiali ricevuti in leasing finanziario, viene di seguito riportato un prospetto che mostra gli effetti che si sarebbero prodotti sul bilancio della società qualora si fosse applicato il metodo finanziario rispetto a quello patrimoniale.

In particolare gli effetti sulle attività:

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	18.400.000,00
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	159.542
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	199.262
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	543.926
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	10.243

Il contratto di locazione relativo al fabbricato situato a Ceriano Laghetto (MI) stipulato nel novembre 2007 con una durata di 120 mesi si è concluso ad ottobre 2018.

Immobilizzazioni finanziarie

Questo gruppo accoglie investimenti di natura finanziaria in partecipazioni detenute a lungo termine.

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	35.609.729	5.135.805	91.759	40.837.293
Svalutazioni	-	-	41.316	41.316
Valore di bilancio	35.609.729	5.135.805	50.443	40.795.976
Valore di fine esercizio				
Costo	35.609.729	5.135.805	91.759	40.837.293
Svalutazioni	-	-	41.316	41.316
Valore di bilancio	35.609.729	5.135.805	50.443	40.795.976

Nel corso dell'esercizio non si sono registrate variazioni.

In relazione al valore di carico delle partecipazioni si segnala che non sono stati individuati indicatori di perdita durevole di valore.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	3.312.421	1.339.336	4.651.757	3.634.523	1.017.234	1.000.000
Totale crediti immobilizzati	3.312.421	1.339.336	4.651.757	3.634.523	1.017.234	1.000.000

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

L'acconto di € 1.000 mila si riferisce all'aconto versato nel corso dell'esercizio alla società finlandese Tapojarvi Oy che, come già commentato nella relazione sulla gestione, è stata nominata assegnataria della gara per l'attività di recupero della scoria derivante dalla produzione di acciaio inox a partire dal 2020/2021. Tale importo, dovrà essere recuperato nel 2029 nel 2030, ovvero al 9° e 10° anno di attività di recupero scorie tramite scomputo in fattura. I crediti verso il factor si riferiscono alla parte di crediti commerciali ceduti ad SG Factor al 30 settembre 2019 che contrattualmente vengono anticipati ad AST solo al 95%. Il restante 5% viene erogato all'incasso e quindi iscritto nei crediti finanziari.

La variazione della voce "depositi cauzionali" è attribuibile alle quote versate a Terna S.p.A. a garanzia di eventuali default dei partecipanti al consorzio Metal Interconnector.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Terninox S.p.A. -
Sede Ceriano Laghetto (Milano)

La società opera quale centro di lavorazione e di distribuzione dei laminati piani inossidabili, dei laminati lunghi, quali tubi saldati e non, delle barre e dei raccordi.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Terninox S.p.A.	Ceriano Laghetto (MI)	20.800.000	1.000.147	26.385.796	26.385.796	100,00%	35.609.729

I dati si basano sull'ultimo bilancio chiuso al 30 settembre 2019. I dati significativi per l'esercizio 2018/2019 sono i seguenti:

€ migliaia
Valore della produzione 178.203
Costi della produzione (175.574)
Proventi/(Oneri) finanziari (847)
Rettifiche di valore di attività finanziarie (66)
Imposte (716)
Risultato Netto 1.000
Nell'esercizio la società ha investito 911 mila € in immobilizzazioni materiali; il personale a libro matricola è stato di 94 unità.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Euroacciai S.p.A.	Villa Carcina-Brescia	01582610174	1.500.000	1.611.391	19.316.329	5.843.190	30,25%	4.100.000
Ilserv S.r.l.	Terni	00595090556	1.924.000	2.879.541	20.637.785	7.223.225	35,00%	706.308
Terni Frantumati S.p.A.	Terni	00755990553	929.628	4.200	3.682.856	773.400	21,00%	329.496
Totale								5.135.804

I dati patrimoniali si riferiscono al bilancio al 31 Dicembre 2018 ultimo approvato.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	3.651.757	3.651.757
Finlandia	1.000.000	1.000.000
Totale	4.651.757	4.651.757

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	50.443

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Crediti verso altri	4.651.757
---------------------	-----------

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Consorzio Umbria Wireless	50.000
Consorzio Conai	115
Consorzio VDM	328
Totale	50.443

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Credito vs. Società di Factor	58.060
Crediti vs. il personale per finan.to auto	31.156
Depositi cauzionali	3.514.748
Credito vs. Solarenergy	15.000
Crediti vs. il personale c/Iscrizione CMA	32.792
Acconto Tapojarvi Oy	1.000.000
Totale	4.651.757

Attivo circolante

Rimanenze

Le variazioni intervenute nella voce "Rimanenze", sono influenzate sia dalla componente volume che dalla componente prezzo.

Per quanto riguarda le materie prime i volumi totali di minerali, rottami, scorificanti e fondenti, sono passati da 82.379 ton a 109.002 ton, mentre la componente prezzo ha seguito l'andamento della quotazione media annua del nichel che si è attestata a 12.932 USD/ton contro i 13.143 USD/ton dello scorso esercizio, e il "reference price" del ferrocromo che è diminuito attestandosi ad un valore medio di 115,00 \$/lbs rispetto ai 134,25 \$/lbs dello scorso anno.

L'effetto volume ha avuto impatto positivo sui semilavorati passati da 51.581 ton a 67.178 ton, mentre l'effetto prezzo ha contribuito marginalmente in quanto è stato attenuato da un effetto mix negativo.

La riduzione dei prodotti in corso su ordinazione è dovuta sostanzialmente ad una diminuzione delle quantità in giacenza, passate dalle 5.282 ton dello scorso anno a 5.232 ton.

L'effetto volume ha avuto impatto positivo anche sui prodotti finiti passati da 58.046 ton a 60.584 ton, mentre l'effetto prezzo, come per i semilavorati, ha contribuito solo marginalmente all'aumento del valore in quanto è stato attenuato dall'effetto mix negativo.

Nella tabella sotto allegata è evidenziata la movimentazione del fondo svalutazione magazzino avvenuta nel corso dell'esercizio, anch'essa pari alla differenza dei saldi patrimoniali di apertura e chiusura.

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	207.500	0	207.500

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Questo raggruppamento di voci comprende i crediti commerciali e i crediti per partite attive diverse. La società, in base a quanto previsto dal principio contabile OIC 15, ha applicato il criterio del costo ammortizzato, ma non ha effettuato nessuna attualizzazione in quanto i crediti iscritti in bilancio hanno una scadenza inferiore ai 12 mesi. Pertanto, i crediti sono esposti al loro presunto valore di realizzo, rettificando eventualmente con apposito fondo svalutazioni il loro valore nominale.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	91.608.601	(21.925.585)	69.683.016	69.683.016	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	2.531.729	399.936	2.931.665	2.931.665	-
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	2.970.693	1.455.720	4.426.413	4.426.413	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	90	0	90	90	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	18.561.511	(4.304.421)	14.257.090	14.257.090	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.251.720	2.502.429	5.754.149	5.754.149	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	61.064.349	(3.577.425)	57.486.924		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	26.779.211	(25.735.869)	1.043.342	1.043.342	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	206.767.903	(51.185.214)	155.582.689	98.095.765	47.195.500

Crediti verso Clienti: la voce evidenzia i crediti verso la clientela adeguati al loro presumibile valore di realizzo mediante stanziamento del fondo svalutazione crediti per € 14.153 mila e del fondo svalutazione crediti per interessi di mora pari a € 225 mila.

Non sono compresi in tale voce i crediti ceduti nell'esercizio mediante operazioni di cessione pro-soluto.

Il decremento del saldo lordo dei crediti commerciali verso clienti è legato alla riduzione dei volumi di vendita dell'ultimo trimestre rispetto allo stesso periodo dello scorso anno nonché alla flessione dei prezzi base. I giorni medi contrattuali di incasso sui crediti, sono rimasti stabili rispetto all'esercizio precedente (80 giorni verso 79 dello scorso anno).

La struttura dei contratti di factoring rotativi sui clienti nazionali ed esteri è quella del "factoring pro – soluto" con esplicita rinuncia, da parte del cessionario, alla garanzia di solvenza. Il cedente può fattorizzare le proprie fatture verso clienti a fronte dei quali il cessionario ha rilasciato un plafond pro-soluto.

L'operazione è sia notificata che non notificata e la società mantiene, in forza di un mandato all'incasso per quelle non notificate, le operazioni di collettamento dei pagamenti da parte dei clienti.

Inoltre il contratto è assistito da un collaterale di garanzia rappresentato dalla polizza assicurativa il cui beneficio è stato volturato in favore del cessionario che assume il rischio per la parte non assicurata.

Alla luce delle caratteristiche sopra menzionate la contabilizzazione riflette le tipicità del contratto per cui:

1. All'atto della cessione e al momento del pagamento del corrispettivo le fatture cedute vengono scaricate dal conto ordinario clienti e caricate su di un conto di memoria per la sola gestione;
2. Il differenziale tra il valore nominale ed il valore di realizzo viene considerato, sulla base della natura dei componenti di costo, in parte perdita su crediti ed in parte componente finanziaria;
3. All'atto del pagamento del cliente relativo a fatture cedute l'ammontare ricevuto origina lo scarico del conto di memoria ed accredita un conto "debito verso banche".
4. Il debito verso banche è scaricato con il rimborso alle banche delle somme incassate in forza del mandato.

L'ammontare dei crediti ceduti nel corso dell'anno 2019 è stato pari a € 1.070 milioni, mentre l'ammontare dei crediti non ancora incassati al 30 settembre 2019 era pari a € 224 milioni.

Crediti verso imprese controllate: i crediti sono verso la società controllata Terninox S.p.A. e si riferiscono a crediti per IRES trasferita al consolidato fiscale, di cui € 2.532 mila relativi all'esercizio precedente e € 400 mila all'esercizio corrente.

Crediti verso imprese collegate: l'importo complessivo di € 4.426 mila si riferisce a crediti di natura commerciale.

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti: l'importo complessivo di € 14.257 mila si riferisce ai crediti di natura commerciale vantati verso le società del gruppo thyssenkrupp che sono sottoposte a comune controllo.

Crediti tributari: la variazione della voce "creditibliti tributari" è principalmente dovuta all'iscrizione del credito IVA indebitabile secondo il DL 50/2017.

Il credito IRAP si è incrementato per l'acconto versato nel corso dell'esercizio per € 1.070 mila e si è nettato del debito per l'imposta corrente iscritta a conto economico nel presente esercizio per € 523 mila più € 80 mila dell'esercizio precedente.

La variazione in diminuzione del credito di imposta per attività di ricerca e sviluppo svolte dalla società è rappresentata

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

dalla compensazione del credito iscritto lo scorso esercizio per € 1.646 mila e dall'iscrizione per € 974 mila del credito dell'esercizio corrente ai sensi dell'articolo 3 del D.Lgs. 23 dicembre 2013 n. 145.

Crediti per imposte anticipate: alla data di chiusura del bilancio la società dispone di perdite fiscali di ammontare pari a € 574.211 mila dopo l'iscrizione dell'imponibile negativo dell'esercizio pari a € (4.275) mila, che generano un totale di imposte anticipate di € 137.811 mila, a cui si aggiungono imposte anticipate su poste reversibili per € 28.461 mila.

Come negli scorsi esercizi e conformemente a quanto stabilito dall'OIC25, la società ha deciso di svalutare i crediti per imposte anticipate, al netto delle passività per imposte differite iscritte tra i fondi che ammontano in questo esercizio a € (22.151), fino a concorrenza delle imposte che si ritengono recuperabili sulla base dei redditi imponibili attesi nei prossimi tre anni fiscali.

Nel corrente esercizio, in seguito alla revisione prudenziale delle prospettive future evidenziate dai piani aziendali, si è deciso di rideterminare la recuperabilità del credito iscritto in bilancio registrando una svalutazione pari a € 2.306 mila. Crediti verso altri: Il decremento pari a € (25.735) mila è principalmente attribuibile all'incasso per € 18.500 mila del credito che la società vantava verso la ex società consolidante OTK Holding Italia S.p.A. a fronte del quale il relativo fondo rischi stanziato in bilancio per € 7.000 mila è stato utilizzato per € 5.648 mila e sciolto per € 1.352 mila.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La tabella sotto riportata fornisce il dettaglio dei crediti raggruppati per aree geografiche.

Area geografica	Italia	Europa CEE	Europa EX-CEE	Africa	Asia	America	Oceania	Medio Oriente	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	45.810.016	20.414.000	3.109.000	(1.782.000)	2.095.000	(65.000)	2.000	100.000	69.683.016
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	2.931.665	-	-	-	-	-	-	-	2.931.665
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	4.426.413	-	-	-	-	-	-	-	4.426.413
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	90	-	-	-	-	-	-	90
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	181.090	11.214.000	2.779.000	-	-	3.000	80.000	-	14.257.090
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.754.149	-	-	-	-	-	-	-	5.754.149
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	57.486.924	-	-	-	-	-	-	-	57.486.924
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.043.342	-	-	-	-	-	-	-	1.043.342
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	117.633.599	31.628.090	5.888.000	(1.782.000)	2.095.000	(62.000)	82.000	100.000	155.582.689

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	3.676.503	6.392.112	10.068.615
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	77.802.063	(68.094.825)	9.707.238
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	81.478.566	(61.702.713)	19.775.853

Tale voce accoglie il credito finanziario vantato verso la controllante tk AG generato dalla gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) per € 9.707 mila e il fair value positivo degli strumenti finanziari derivati secondo quanto previsto dall'art. 2424 del c.c. e ripreso dal principio contabile OIC 32.

Disponibilità liquide

Questa voce evidenzia le disponibilità presso le banche.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	280.558	(271.666)	8.892
Totale disponibilità liquide	280.558	(271.666)	8.892

Per un'analisi dei flussi di cassa dell'esercizio si rimanda al rendiconto finanziario.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	2.004.322	(680.231)	1.324.091
Totale ratei e risconti attivi	2.004.322	(680.231)	1.324.091

Il decremento della voce “Risconti Attivi” è principalmente dovuto alla diminuzione dei risconti sulle licenze software.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

I. Capitale Sociale

Il capitale sociale della società è composto di n. 159.682.400 azioni ordinarie dal valore nominale di 1 € cadauna ed è interamente sottoscritto e versato.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni		
Capitale	159.682.400	-	-		159.682.400
Riserve di rivalutazione	12.953.213	-	-		12.953.213
Riserva legale	4.520.913	-	4.886.552		9.407.465
Altre riserve					
Versamenti in conto capitale	3.253.678	-	-		3.253.678
Versamenti a copertura perdite	60.316.536	-	-		60.316.536
Riserva avanzo di fusione	(1.254.576)	-	-		(1.254.576)
Varie altre riserve	86.654	-	-		86.654
Totale altre riserve	62.402.292	-	-		62.402.292
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(1.240.805)	-	2.159.887		919.082
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.979.889)	-	1.979.889		0
Utile (perdita) dell'esercizio	97.731.042	(90.864.602)	(6.866.441)	(1.885.940)	(1.885.940)
Totale patrimonio netto	334.069.166	(90.864.602)	2.159.887	(1.885.940)	243.478.512

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva ex D. Lgs. 124/1993	86.654
Totale	86.654

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel prospetto seguente è indicata l'origine, la disponibilità e la distribuibilità delle voci di patrimonio netto e la loro utilizzazione nei tre precedenti esercizi.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	159.682.400		-	-	-
Riserve di rivalutazione	12.953.213	AB	12.953.213	136.070.423	86.654
Riserva legale	9.407.465		-	-	-
Altre riserve					
Versamenti in conto capitale	3.253.678	ABC	3.253.678	-	-
Versamenti a copertura perdite	60.316.536	ABC	60.316.536	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva avanzo di fusione	(1.254.576)		-	-	-
Varie altre riserve	86.654	AB	-	-	-
Totale altre riserve	62.402.292		63.570.214	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	919.082		-	-	-
Totale	245.364.451		76.523.427	136.070.423	86.654

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Riserva ex D.Lgs.124/1993	86.654	Riserva ex D.Lgs.124/1993 da fusione	AB	86.654
Totale	86.654			

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	
Valore di inizio esercizio	(1.240.805)
Variazioni nell'esercizio	
Decremento per variazione di fair value	1.892.688
Rilascio a conto economico	(23.038)
Effetto fiscale differito	290.237
Valore di fine esercizio	919.082

Le riserve includono il valore della riserva per operazioni dei flussi finanziari attesi pari ad € 919 mila. Tale riserva accoglie la variazione di fair value, al netto dei relativi effetti fiscali, degli strumenti derivati stipulati a copertura del rischio di variazione dei flussi di cassa legati all'oscillazione del prezzo delle commodities che interverranno tra l'acquisizione dell'ordine e la spedizione al cliente, considerati di copertura e contabilizzati con il metodo del cash flow hedge.

Fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	32.210.507	3.290.635	29.784.678	65.285.819
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	0	12.543.185	7.907.759	20.450.944
Utilizzo nell'esercizio	1.106.363	-	13.030.138	14.136.501
Altre variazioni	(1.379.718)	(1.864.826)	(5.869.505)	(9.114.049)
Valore di fine esercizio	29.724.426	13.968.995	18.792.793	62.486.214

Fondo per imposte, anche differite: è formato da € 22.040 mila calcolate sugli imponibili generati dalla rivalutazione dei terreni e fabbricati effettuata nell'esercizio 2008/2009 secondo il D.lgs. 185 del 2008 e per € 111 mila sul diritto di superficie concesso per la posa di pannelli fotovoltaici. La variazione rispetto all'esercizio precedente è data dal

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

riversamento delle suddette differenze temporanee.
I restanti € 7.573 mila si riferiscono a fondi per contenziosi fiscali preesistenti parzialmente utilizzati e sciolti nel corso dell'anno.

Strumenti finanziari derivati passivi: così come previsto dal principio contabile OIC 32 e come già commentato in relazione sulla gestione e nella sezione "Criteri di valutazione" della presente nota integrativa, la società ha provveduto a contabilizzare in tale voce, il fair value negativo degli strumenti finanziari derivati considerati operativamente di copertura, ma privi di tutti i requisiti previsti per l'applicazione dell'hedge accounting e per i quali si è optato per la registrazione a conto economico delle variazioni di fair value.

Fondo per rischi ed oneri: Il "Fondo claims da clienti" per € 3.252 mila è riconducibile ai possibili reclami qualitativi con i clienti a fronte del materiale venduto nel corso dell'esercizio, viene calcolato statisticamente sulla base del fatturato ed utilizzato a fronte delle note credito emesse per claims relativi all'anno precedente.

Il "Fondo contenziosi civili e per contenziosi verso il personale" si è incrementato nel corso dell'esercizio di € 94 mila per tener conto di alcune nuove posizioni che si sono aperte con ex dipendenti. Nel corso dell'anno si sono anche concluse positivamente alcune vicende legali che hanno permesso lo scioglimento di fondi precedentemente accantonati per un totale di € 1.384 mila e all'utilizzo per € 6.130, per lo più dovuti alla chiusura del claims con Outokumpu Holding Italia S.p.A., come commentato nella sezione relativa ai crediti verso altri.

Il "Fondo ambiente" è riconducibile alla messa in sicurezza della porzione di area del vecchio parco scorie ormai esaurito, agli interventi di ricomposizione ambientale del nuovo parco in località Valle e al fondo accantonato lo scorso esercizio per gli oneri di bonifica previsti presso l'ex stabilimento produttivo di Torino.

Il saldo residuo del "Fondo Torino D.Lgs. 231", è stato chiuso in seguito alla liquidazione delle spese legali, ultimo costo residuo di tutti quelli legati al procedimento.

Il "Fondo oneri per welfare aziendale" accoglie il costo dell'esercizio relativo all'erogazione dei flexible benefit ai sensi dell'art. 17 CCNL metalmeccanici, pari a € 200 per dipendente che alla data di bilancio non è stato ancora utilizzato e il costo per "welfare on top" pari a € 300 per dipendente di competenza dell'esercizio come stabilito dall'accordo del 28 giugno 2019 siglato con le OO.SS..

Il "Fondo oneri di ristrutturazione" accoglie la stima dei costi relativi alla procedura di licenziamento collettivo, ex art. 24 Legge 223/91 aperta dall'azienda con un accordo firmato il 23 luglio 2019, per la riduzione del personale fino a un massimo di 50 dipendenti con qualifica di impiegati e quadri che si concluderà il 31 dicembre 2019.

La stima dell'onere si è basata su una previsione delle probabili adesioni volontarie alla procedura.

Tutti gli accantonamenti relativi al personale sono registrati a conto economico nel costo del lavoro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto riflette il debito nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	13.459.682
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	5.719.419
Utilizzo nell'esercizio	575.222
Altre variazioni	(5.526.250)
Totali variazioni	(382.053)
Valore di fine esercizio	13.077.629

In base alla normativa introdotta dalla legge del 27 dicembre 2006 n. 296, le quote di TFR maturando sono destinate, a scelta del dipendente, a forme di previdenza complementare oppure al fondo di tesoreria istituito presso l'INPS. Conseguentemente la voce TFR accoglie il debito verso i dipendenti maturato prima del 1° gennaio 2007. Su tale importo l'azienda è tenuta ad accantonare annualmente un importo pari alla rivalutazione monetaria.

Debiti

Questo raggruppamento di voci comprende i debiti finanziari a breve e a medio/lungo termine, i debiti commerciali, i debiti per partite passive diverse.

Variazioni e scadenza dei debiti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso banche	596.131	360.791	956.922	956.922
Debiti verso altri finanziatori	17.255.872	22.551.327	39.807.199	39.807.199
Acconti	13.868	65.632	79.500	79.500
Debiti verso fornitori	522.527.158	13.686.876	536.214.034	536.214.034
Debiti verso imprese controllate	4.607.857	493.550	5.101.407	5.101.407
Debiti verso imprese collegate	5.521.964	5.279.341	10.801.305	10.801.305
Debiti verso controllanti	2.827.109	(2.479.736)	347.373	347.373
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.315.394	2.869.532	12.184.926	12.184.926
Debiti tributari	6.138.570	1.131.697	7.270.267	7.270.267
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.389.736	39.317	9.429.053	9.429.053
Altri debiti	21.197.687	(160.181)	21.037.506	21.037.506
Totale debiti	599.391.346	43.838.145	643.229.491	643.229.491

Debiti verso banche: evidenziano mutui, finanziamenti e scoperti di conto corrente. Debiti verso altri finanziatori: accolgono i debiti verso le società di factoring per i crediti ceduti pro-soluto e già incassati dal cliente, ma per i quali Acciai Speciali Terni S.p.A. ha mandato all'incasso e che devono, quindi, essere restituiti al cessionario.

Debiti verso fornitori: evidenziano i debiti nei confronti dei fornitori di natura commerciale per esercizio e per impianti. Il saldo rispetto all'esercizio precedente non ha subito una variazione significativa non essendo intervenute modifiche sostanziali nelle condizioni contrattuali e nei prezzi delle principali materie prime.

Debiti Verso Imprese Controllate: sono i debiti verso la Terninox S.p.A. sono di natura commerciale per € 3.815 mila e per IVA di gruppo per € 1.286 mila.

Debiti verso collegate: si tratta esclusivamente di debiti di natura commerciale.

Debiti verso controllanti: tali debiti si riferiscono esclusivamente alla controllante thyssenkrupp AG. e rappresentano per € 322 mila il saldo del conto corrente di corrispondenza in USD ed in GBP convertito al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e per € 25 mila debiti di natura commerciali.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti: l'importo complessivo di € 12.185 mila si riferisce ai debiti di natura commerciale vantati verso le società del gruppo thyssenkrupp che sono sottoposte al controllo delle controllanti.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La tabella sotto riportata fornisce il dettaglio dei debiti raggruppati per aree geografiche:

Area geografica	Italia	Europa CEE	Europa EX-CEE	Africa	Asia	America	Medio Oriente	Totale
Debiti verso banche	956.922	-	-	-	-	-	-	956.922
Debiti verso altri finanziatori	39.807.199	-	-	-	-	-	-	39.807.199
Acconti	-	-	-	-	79.500	-	-	79.500
Debiti verso fornitori	323.298.930	144.312.353	40.255.042	(6.396)	883.781	26.713.584	756.740	536.214.034
Debiti verso imprese controllate	5.101.407	-	-	-	-	-	-	5.101.407
Debiti verso imprese collegate	10.801.305	-	-	-	-	-	-	10.801.305
Debiti verso imprese controllanti	-	347.373	-	-	-	-	-	347.373
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	11.669.404	-	-	44.913	470.609	-	12.184.926
Debiti tributari	7.270.267	-	-	-	-	-	-	7.270.267
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.429.053	-	-	-	-	-	-	9.429.053
Altri debiti	21.037.506	-	-	-	-	-	-	21.037.506
Debiti	417.702.589	156.329.130	40.255.042	(6.396)	1.008.194	27.184.193	756.740	643.229.491

Ratei e risconti passivi

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	726.194	7.751	733.945
Risconti passivi	752.771	(92.560)	660.211
Totale ratei e risconti passivi	1.478.965	(84.809)	1.394.156

Nota integrativa, conto economico

Nel rispetto della normativa civilistica vigente, le poste sono espresse in € migliaia e sono classificate secondo gli schemi del Decreto Legislativo 139/15.

Valore della produzione

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prodotti per energia	5.185.242
Prodotti per industria	2.041.967
Blocchi stampi	1.723.612
Altri ricavi per vendita	21.159.812
Inossidabile	1.488.710.080
Tubi e marmitte	6.281.448
Carbonio	2.241.919
Tubi strutturali e ornametali	133.713.045
Cilindri	23.867.222
Trasformazione prodotti	175.750
Altri ricavi per trasformazioni	442.063
Canoni di outsourcing	96.684
Canoni di assistenza e manutenzione	750
Totale	1.685.639.594

Come già commentato in relazione sulla gestione, a cui si rimanda, la variazione negativa del fatturato è soprattutto dovuta al difficile contesto di mercato in cui la società si è trovata ad operare nel corso dell'esercizio con un crollo dei prezzi a causa dell'arrivo dei prodotti asiatici in Europa, che, prima dell'introduzione dei dazi venivano distribuiti anche negli Stati Uniti.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	989.886.864
Europa CEE	597.333.747
Europa EX-CEE	62.824.438
Africa	1.368.218
Asia	20.324.670
America	13.438.669
Oceania	79.831
Medio Oriente	383.157
Totale	1.685.639.594

4. Incrementi per lavori interni

Voci di bilancio	30.09.2019	30.09.2018	Variazioni	€ migliaia
Incremento per lavori interni	914	1.381	(467)	
Totale incremento per lavori interni	914	1.381	(467)	

Gli incrementi per lavori interni comprendono la sospensione dei costi sostenuti dall'azienda per la costruzione, presso il reparto fucinati, di attrezzature siderurgiche (cilindri) che la società utilizza nel ciclo produttivo.

5. Altri ricavi e proventi

Voci di bilancio	30.09.2019	30.09.2018	€ migliaia Variazioni
Plusvalenze da alienazioni imm. mat.	345	250	95
Ripristino di valore immobilizzazioni materiali	-	16.605	(16.605)
Contributi in conto esercizio	7	-	7
Rimborsi assicurativi	580	2.048	(1.468)
Rilascio fondi	6.997	9.331	(2.334)
Altri	28.984	19.407	9.577
Totale altri ricavi e proventi	36.914	47.642	(10.728)

Per il rilascio dei fondi, si rimanda al paragrafo di commento dei "Fondi Rischi ed Oneri" della presente nota integrativa, tenendo presente che la voce include, oltre allo scioglimento dei fondi per rischi ed oneri vari per € 5.949 mila, anche quello dei fondi per contenziosi fiscali per € 500 mila e dei fondi svalutazione crediti e crediti diversi complessivamente per € 548 mila.

Nella voce "Altri" sono registrati:

- i componenti positivi del reddito realizzati nel corso dell'esercizio a fronte di ricavi della gestione ordinaria dell'impresa, non prevedibili negli esercizi precedenti per € 15.590 mila;
- gli affitti per € 1.150 mila;
- le differenze positive su accertamenti anni precedenti per € 11.069 mila;
 - i proventi diversi che includono il credito d'imposta per attività di ricerca e sviluppo svolte dalla società nell'esercizio corrente ai sensi dell'articolo 3 del D.L. 23 dicembre 2013 n. 145 per € 971 mila e il credito d'imposta cosiddetto "Art bonus" per € 3 mila.

Costi della produzione

I costi della produzione rilevano i costi relativi all'acquisizione di beni e di servizi impiegati nell'attività aziendale, le spese e gli oneri di diretta imputazione e le spese accessorie alle attività di gestione.

Il costo del lavoro evidenzia l'onere sostenuto dalla società comprensivo di retribuzione e relativi oneri sociali, indennità di fine rapporto, contributi a carico della società per iniziative a favore del personale dipendente nonché costi relativi a forme di assistenza e previdenza.

Gli "Ammortamenti e svalutazioni" rilevano le quote di ammortamento stanziate a fronte delle immobilizzazioni materiali ed immateriali e gli accantonamenti effettuati al fondo svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante. La società, conformemente a quanto stabilito dal principio contabile OIC 12, ha incluso nel costo del personale anche gli accantonamenti a fondi rischi relativi al personale dipendente di cui si è data menzione nel paragrafo "Fondi per rischi ed oneri".

La variazione del magazzino è stata commentata nell'apposita sezione della presente nota integrativa cui si rinvia. Per la variazione dell'accantonamento per rischi e degli altri accantonamenti, si rimanda a quanto già commentato nel paragrafo "Fondo per rischi ed oneri".

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

La voce "Proventi da partecipazioni" pari a € 2.128 mila si riferisce esclusivamente ai dividendi percepiti dalla società controllata Terninox S.p.A..

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	78.049
Altri	4.146.006
Totale	4.224.055

La voce "Interessi ed altri oneri finanziari" pari a € 4.224 mila si riferisce agli interessi sul conto corrente di corrispondenza intrattenuto con la controllante thyssenkrupp AG per € 2.721 mila e ad interessi e commissioni ad altri per € 1.503 mila.

La voce "Altri proventi finanziari- da imprese controllanti", accoglie gli interessi maturati sul conto corrente di corrispondenza intrattenuto con la controllante thyssenkrupp AG per € 121 mila.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Tale voce accoglie le variazioni positive e negative di fair value degli strumenti finanziari derivati come previsto dal principio contabile OIC 32 e come commentato nel paragrafo "Criteri di Valutazione" della presente nota integrativa a cui si rimanda.

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

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Delta valore netto civilistico-fiscale (Classi Terreni e Fabbricati)	82.114.025	(3.118.338)	78.995.687	24,00%	78.995.687	3,90%	3.080.832
Diritto di superficie Solergy's	434.144	(34.774)	399.370	24,00%	95.849	3,90%	15.575

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Svalutazione per perdite durevoli di immobilizzazioni materiali	(4.803.000)	(3.399.594)	24,00%	(815.903)	3,90%	(132.584)
Svalutazioni per perdite durevoli di attivo circolante	68.503.605	68.938.359	24,00%	16.545.206	3,90%	2.688.596
Fondi per rischi ed oneri di cui per l'anno corrente:non riversabili	26.884.665	18.480.562	24,00%	4.435.335	3,90%	720.742
Amm.to Avviamento Civilistico	520.365	392.128	24,00%	94.111	3,90%	15.293
Plusvalenza su diritto di superficie	486.388	418.952	24,00%	100.548	3,90%	16.339
ACE (Aiuto alla Crescita Economica)	23.209.191	23.209.323	24,00%	5.570.237	-	-
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti	569.936.177	574.211.230	24,00%	137.810.695	-	-
Svalutazione Imposte Anticipate	(443.370.833)	(453.273.223)	24,00%	(108.785.574)	-	-

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente
	Ammontare	Ammontare
Perdite fiscali		
dell'esercizio	4.275.053	-
di esercizi precedenti	569.936.177	569.936.177
Totale perdite fiscali	574.211.230	569.936.177

Nella voce IRES la società, in quanto consolidante fiscale, ha contabilizzato il provento di consolidamento derivante dalla consolidata Terninox S.p.A. per € 400 mila relativo all'utilizzo delle perdite residue del consolidato fiscale. Per le imposte anticipate e differite si rimanda a quanto commentato nel paragrafo "Crediti per imposte anticipate" dell'attivo.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

La forza media a libro matricola al 30 settembre 2019 della Acciai Speciali Terni S.p.A., è riepilogata nella tabella seguente:

	Numero medio
Dirigenti	29
Quadri	122
Impiegati	510
Operai	1.685
Totale Dipendenti	2.346

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

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del collegio sindacale:

	Sindaci
Compensi	155.751

Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	450.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	450.000

I compensi alla società di revisione fanno riferimento alle attività di revisione legale dei conti e del reporting package per il bilancio consolidato thyssenkrupp.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, comma 9 del Codice Civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Fidejussioni e garanzie reali

La Società ha in essere una fidejussione rilasciata dall'Istituto Bancario San Paolo di Torino per € 8 mila, nei confronti dell'Azienda Municipale Igiene Ambientale Torinese in conseguenza del conferimento dei rifiuti speciali assimilabili agli urbani presso l'impianto ad interramento controllato di "Basse di Stura". La presente fidejussione si intende tacitamente rinnovata di anno in anno, qualora non venga disdetta 30 giorni prima della scadenza da una delle parti, con lettera raccomandata.

Beni di terzi presso la società

Comprendono attrezzature di terzi presso Acciai Speciali Terni S.p.A. in comodato per € 138.837 mila.

Impegni

Gli impegni assunti dalla società (€18.921 mila) comprendono:

- impegni di acquisto iscritti sulla base dei contratti o ordini in essere alla fine dell'esercizio nei confronti di fornitori per l'acquisto di impianti ammontanti complessivamente a € 18.186 mila.

Secondo la normativa europea la società non ha impegni di acquisti per le quote di emissione di gas ad effetto serra, in quanto sono assegnate gratuitamente dal Ministero dell'Ambiente secondo il Protocollo di Kyoto. L'obiettivo è quello

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

di realizzare un abbattimento delle emissioni di gas ad effetto serra attraverso il miglioramento delle tecnologie utilizzate nella produzione di energia e nei processi industriali. La società presenta un surplus e quindi non necessita di acquisti sul mercato.

	Importo
Impegni	18.185.614
Garanzie	8.000
di cui reali	8.000
Passività potenziali	2.086.638

Alla data di bilancio risultano in essere contratti pluriennali i cui oneri per canoni futuri sono pari a:

CONTRATTO	DURATA RESIDUA	€ migliaia
Contratto di locazione commerciale Saccheria Armeni & Perla S.n.c.	4 anni e 7 mesi	239
IBM Italia Servizi Finanziari S.r.l. relativo alla locazione di macchine e prodotti software ed eventuali servizi accessori.		514
. Server IBM	1 anno e 3 mesi	104
. Storage IBM	2 anni e 9 mesi	410
Toyota Material Handling Italia S.r.l relativo al noleggio di carrelli elevatori	2 anni e 7 mesi	450
Arval BNP PaRIBAS GROUP relativo al noleggio a lungo termine delle auto		833
	1 anno	161
	2 anni	581
	3 anni	91
Tecnamac Industriale S.r.l. relativo al noleggio di un trattore	2 anni e 8 mesi	52

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Come già commentato nel paragrafo “Rapporti con le società del gruppo” della presente nota integrativa, tutti i rapporti commerciali intrattenuti dalla società con le parti correlate sono regolati secondo le condizioni di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Acciai Speciali Terni S.p.A. alla data di chiusura di bilancio non ha accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Non si rilevano altri avvenimenti importanti nei mesi successivi alla chiusura dell'anno fiscale.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

L'obbligo di redazione del bilancio consolidato è in capo alla Capogruppo thyssenkrupp AG con sede legale in Essen, thyssenkrupp Allee 1.

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	thyssenkrupp AG
Città (se in Italia) o stato estero	Germania

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

	Insieme più grande
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Essen (Germania)

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La Società Acciai Speciali Terni S.p.A. è soggetta alla direzione e coordinamento della thyssenkrupp Material Services GmbH, in Essen (D), thyssenkrupp Allee 1, come risulta dall' iscrizione nella apposita sezione istituita presso il competente Registro delle Imprese.

Ai sensi dell'art.2497 e seguenti del Codice Civile in materia di direzione e coordinamento, si allega un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della thyssenkrupp Materials Services GmbH al 30 settembre 2019. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di thyssenkrupp Materials Services GmbH al 30 settembre 2019, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredata della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	30/09/2019	30/09/2018
B) Immobilizzazioni	1.285.805.260	1.289.129.177
C) Attivo circolante	560.408.925	614.038.500
D) Ratei e risconti attivi	1.062.447	1.070.810
Totale attivo	1.847.276.632	1.904.238.488
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	283.384.000	283.384.000
Riserve	461.851.476	461.851.476
Totale patrimonio netto	745.235.476	745.235.476
B) Fondi per rischi e oneri	81.179.771	80.536.362
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	227.689.129	222.337.425
D) Debiti	792.790.874	856.090.165
E) Ratei e risconti passivi	381.382	39.060
Totale passivo	1.847.276.632	1.904.238.488

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	30/09/2019	30/09/2018
A) Valore della produzione	2.079.603.532	2.246.052.396
B) Costi della produzione	2.200.679.216	2.271.764.939
C) Proventi e oneri finanziari	(59.090.366)	142.069.705
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(2.825.000)	-
Imposte sul reddito dell'esercizio	104.215	212.002
Utile (perdita) dell'esercizio	(183.095.265)	116.145.160

Il risultato dell'esercizio pari a € 183.095.265 si riferisce al provento di consolidamento, mentre quello dell'esercizio precedente pari a € 116.145.161 rappresenta l'utile destinato al trasferimento.

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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

Ai sensi dell'informativa da indicare nella Nota Integrativa dell'esercizio 2018.19 in tema di sovvenzioni a vario titolo ricevute dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti a esse riconducibili, ai sensi della Legge n. 124 del 04/08/17 art. 1 commi 125-129, si riporta di seguito la seguente tabella:

Ente erogante	Somma incassata in €	Causale/Tipo contributo	Rif.normativo
CSEA - Cassa per i servizi energetici e ambientali	14.419,22	Regolazione AE RIU e Regolazione 70.1-70.1 bis TIT anno 2014	Agevolazione ex art. 39 DL83/12
CSEA - Cassa per i servizi energetici e ambientali	12.923,22	Regolazione AE RIU e Regolazione 70.1-70.1 bis TIT anno 2015	Agevolazione ex art. 39 DL83/12
CSEA - Cassa per i servizi energetici e ambientali	1.556.018,46	Agevolazione energia elettrica ex art.39 DL83/12 anno 2016	Agevolazione ex art. 39 DL83/12
CSEA - Cassa per i servizi energetici e ambientali	48.411,50	Agevolazione energivori anno 2013	Agevolazione ex art. 39 DL83/12
CSEA - Cassa per i servizi energetici e ambientali	40.510,45	Regolazione AE RIU Energivori anno 2016	Agevolazione ex art. 39 DL83/12
Agenzia Delle Entrate-Erario	1.835.318,85	Credito d'imposta per attività di Ricerca e sviluppo	L. 190/2014

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Azionista,

sulla base di quanto esposto, Vi invitiamo ad approvare la Relazione sulla Gestione e il bilancio al 30 settembre 2019, nel complesso dei suoi documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

In considerazione del fatto che la società al 30 settembre 2019 ha riportato un perdita di € (1.885.640), vi proponiamo di coprirla utilizzando per pari importo la riserva copertura perdite iscritta in bilancio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

v.2.9.5

Acciai Speciali Terni S.p.A.

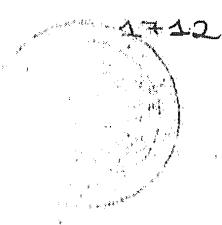
Dichiarazione di conformità del bilancio

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota integrativa e Rendiconto Finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

acciai speciali terni s.p.a.



VERBALE DELLE DELIBERAZIONI
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DELLA "ACCIAI SPECIALI TERNI S.p.A."
DEL 18 DICEMBRE 2019

Il giorno 18 (diciotto) Dicembre 2019, alle ore 10,30 in Essen (D), thyssenkrupp Allee 1, presso gli uffici della tk Materials Services GmbH in Essen (D), sono presenti:

Dr.ssa Nadine RITTNER, in rappresentanza per delega dell'unico socio thyssenkrupp Nederland Holding B.V., corrente in Roermond - Postbus 11, Veghel (Olanda) titolare delle n. 159.682.400,00 azioni da nominali un Euro cadauna, costituenti l'intero capitale sociale... di Euro 159.682.400,00 (centocinquantanove milioni seicentoottantaduemilaquattrocento/00).

per il Consiglio di Amministrazione:

- Dr. Klaus KEYSBERG Presidente
- Ing. Massimiliano BURELLI CEO (in videoconferenza da Terni)
- Dr. Torsten SCHLUETER Consigliere Delegato
- Dr. Daniel WODERA Consigliere

per il Collegio Sindacale, tutti in videoconferenza da Terni:

- Dr. Nicola ANTONIOZZI Presidente
- Dr. Guglielmo MARENGO Sindaco Effettivo
- Dr. Alberto SANTI Sindaco Effettivo

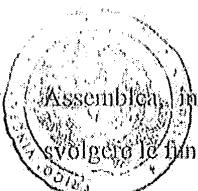
Assume la presidenza della riunione, a norma di Statuto, il Dr. Klaus KEYSBERG, il quale, con il consenso della stessa

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

4713

acciai speciali terni s.p.a.



Assemblea invita il Dr. Pier Paolo Adeante, che accetta, a
svolgere le funzioni di Segretario.

Il Presidente dà atto che l'Assemblea si è riunita in sede ordinaria
oggi, in detti luogo, ora, come da rituale convocazione, per
discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Provvedimenti ai sensi dell'art. 2386 c.c. e dell'art. 14 dello Statuto Sociale: deliberazioni conseguenti;
- 2) Relazioni sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata della revisione legale dei conti sull'esercizio al 30 Settembre 2019; Bilancio al 30 Settembre 2019: deliberazioni connesse e conseguenti;
- 3) Conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti, ai sensi del D. Lgs.vo 39/2010, a Società di Revisione per gli esercizi sociali al 30 Settembre 2020, 2021 e 2022, nonché determinazione dei relativi compensi: deliberazioni connesse e conseguenti.

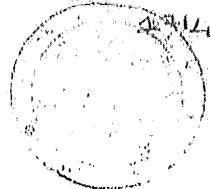
Il Presidente, dopo aver constatato che:

- sono rappresentate le n. 159.682.400= azioni, costituenti l'intero capitale sociale di Euro 159.682.400,00 (centocinquantanovemilioniseicentoottantaduemilaquattrocento/00) integralmente versato e detenute dall'Unico Socio thyssenkrupp Nederland Holding B.V.;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

acciai speciali terni s.p.a.



- l'Unico Socio thyssenkrupp Nederland Holding B.V. risulta regolarmente iscritto a Libro Soci;
- che tutti i partecipanti dichiarano di volta in volta di essere informati circa gli argomenti all'Ordine del Giorno da trattare, dichiara l'adunanza validamente costituita ed atta a deliberare.

1) Provvedimenti ai sensi dell'art. 2386 c.c. e dell'art. 14 dello Statuto Sociale: deliberazioni conseguenti

Il Presidente introduce l'argomento, informando l'Assemblea che, a far data dal 01 Ottobre 2019, ha assunto l'incarico di Membro dell'Executive Board della tk AG, quale responsabile delle attività “Material Services” e “Steel Europe”.

Conseguentemente ha rassegnato irrevocabilmente le proprie dimissioni dalle cariche di Presidente ed Amministratore della Acciai Speciali Terni SpA con effetto dalle ore 23:59 del 19 Dicembre 2019.

Il Presidente ringrazia tutti per la collaborazione, la fiducia e l'ottimo supporto ricevuto, augurando ad ognuno ogni ulteriore successo.

A questo punto il Presidente comunica all'Assemblea che la Dr.ssa Ilse Henne è stata designata a ricoprire le cariche di Amministratore e Presidente della Acciai Speciali Terni SpA a far data dal 20 Dicembre 2019.

La Dr.ssa Henne è, all'attualità, Membro del Board della BA Material Services, nonché “Chief Transformation Officer” (CTO), con responsabilità per AST.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

A715

acciai speciali terni s.p.a.



Viene aperta a questo punto la discussione... Al termine il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita l'Assemblea a voter deliberare sul punto all'Ordine del Giorno.

L' Assemblea, preso atto di quanto sopra, con il voto favorevole per alzata di mano del Socio presente

DELIBERA

- 1) di accettare le dimissioni del Dr. Klaus Keysberg dalle cariche di Amministratore e Presidente della Acciai Speciali Terni S.p.A. tutte con effetto dalle ore 23:59 del 19 Dicembre 2019;
- 2) di nominare la Dr.ssa Ilse Henne, nata a De Pinte (Belgio) il 03 Ottobre 1972, cittadina belga, domiciliata per la carica presso la sede della società, **Amministratore e Presidente del Consiglio di Amministrazione** della Acciai Speciali Terni S.p.A., con i poteri di legge e di Statuto, a far data dal 20 Dicembre 2019 e sino alla scadenza del mandato già affidato al Consiglio di Amministrazione e cioè sino all'Assemblea di approvazione del Bilancio dell'esercizio al 30 Settembre 2020.

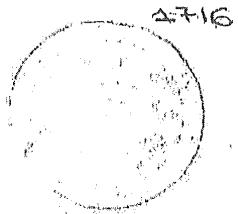
L'Assemblea dei Soci formula alla Dr.ssa Henne i migliori auguri di buon lavoro, augurandogli di raggiungere ogni successo futuro.

2) Relazioni sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata della revisione legale dei conti sull'esercizio al 30 Settembre 2019; Bilancio al 30 Settembre 2019: deliberazioni connesse e conseguenti,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

acciai speciali terni s.p.a.



Il Presidente introduce l'argomento, informando che sia il Collegio Sindacale, quale organo di vigilanza, sia la PWC S.p.A. quale società incaricata per legge della revisione legale dei conti e sia l'unico socio thyssenkrupp Nederland Holding B.V., con comunicazione, hanno espresso, per quanto di loro competenza, rinuncia esplicita ai termini previsti in loro favore dall'art. 2429 c.c.

A questo punto il Presidente presenta la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, relativa all'esercizio al 30 Settembre 2019, che si allega al presente verbale sotto la lettera "A", che recepisce quanto previsto dal D. Lgs.vo n. 32/07 e sue successive modificazioni, relativamente ai rischi aziendali, le relative procedure di valutazione ed il modello di organizzazione e di gestione adottato, dando poi lettura della parte conclusiva della stessa.

Su invito del Presidente, l'Ing. Burelli illustra il Bilancio d'Esercizio (Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa) al 30/09/2019.

Da quanto sopra risulta che l'esercizio sociale al 30 Settembre 2019 chiude con una perdita netta di € 1.885.940,00.

La proposta da presentare all'approvazione dell'Assemblea dei Soci è quella di coprire detta perdita netta di € 1.885.940,00 mediante utilizzo per pari importo di parte della riserva "versamento soci a copertura perdite".

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

2717

acciai speciali terni s.p.a.

Il Bilancio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "B".

Su invito del Presidente, il Dr. Antoniozzi dà lettura della Relazione del Collegio Sindacale, - che si allega al presente verbale sotto la lettera "C".

Il Presidente dà, quindi, lettura della relazione della Società di Revisione PWC S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti sull'esercizio al 30 Settembre 2019, che si allega al presente verbale sotto la lettera "D".

Viene aperta a questo punto la discussione. Al termine il Presidente dichiara chiusa la discussione ed invita l'Assemblea a voler deliberare sul punto all'Ordine del Giorno.

L'Assemblea, preso atto del Bilancio al 30/09/2018 della Acciai Speciali Terni S.p.A., delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione incaricata della revisione legale, con il voto favorevole per alzata di mano del Socio Unico presente,

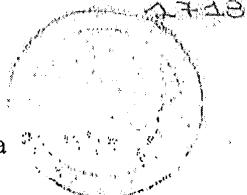
DELIBERA

- 1) di approvare la Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione sull'esercizio al 30 Settembre 2019 ed il Bilancio al 30 Settembre 2019 della Acciai Speciali Terni S.p.A., che chiude con una perdita netta di € 1.885.940,00.
- 2) di coprire detta perdita netta di € 1.885.940,00 mediante utilizzo

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

acciai speciali terni s.p.a.



per pari importo di parte della riserva “versamento soci a copertura perdite”.

3)Conferimento dell’incarico di Revisione Legale dei Conti, ai sensi del D. Lgs.vo 39/2010, a Società di Revisione per gli esercizi sociali al 30 Settembre 2020, 2021 e 2022, nonché determinazione dei relativi compensi: deliberazioni connesse e conseguenti.

Il Presidente introduce l’argomento, informando l’Assemblea che con la sottoscrizione della relazione di certificazione sul bilancio chiuso al 30/09/2019, è scaduto il mandato conferito alla PWC S.p.a., corrente in Milano, quale società di Revisione incaricata di effettuare la revisione legale dei conti della Società, ai sensi dell’art. 2409 – quater c.c. e del D.L.vo 39/2010. Pertanto, continua il Presidente, è necessario procedere al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti della Società, ai sensi dell’art. 2409 – quater c.c. e del D.L.vo 39/2010 per gli esercizi sociali al 30 Settembre 2020, 2021 e 2022, nonché alla determinazione degli emolumenti annui.

Su invito del Presidente, prende la parola il Dr. Antoniozzi, il quale, a nome del Collegio Sindacale, dà lettura della proposta motivata, per il conferimento dell’incarico di revisore legale dei conti, predisposta dal medesimo Collegio Sindacale, ai sensi dell’art. 13 del D. Lgs. 39/2010 e che si allega al presente verbale sotto la lettera “G”.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

2713

acciai speciali terni s.p.a.

Il Collegio Sindacale, come meglio specificato nella proposta motivata, tenuto conto che la PWC è la società di revisione legale del Gruppo tk ed avendo ricevuto dalla stessa manifestazione di disponibilità a svolgere il predetto incarico, ha ritenuto adeguata la proposta ritualmente formulata da PWC S.p.A. Pertanto, il Collegio Sindacale propone all'Assemblea che l'incarico di revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. n. 39/2010, per gli esercizi al 30 Settembre 2020, 2021 e 2022, sia affidato, previa fissazione dei corrispettivi indicati nella proposta motivata per l'intera durata dell'incarico alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Al termine il Presidente invita l' Assemblea a voler deliberare sul punto all' Ordine del Giorno.

L' Assemblea, preso atto di quanto illustrato dal Presidente, con il voto favorevole per alzata di mano del Socio Unico presente,

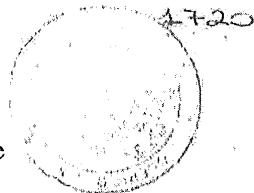
DELIBERA

-di affidare la Revisione Legale dei conti, per gli esercizi sociali al 30 Settembre 2020, 2021 e 2022, e cioè sino all' Assemblea di approvazione del Bilancio al 30 Settembre 2022, ai sensi degli art. 2409/bis, ter e quater del Codice Civile e del D. Igs. 39/2010 alla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. corrente in Milano, Viale Monte Rosa n. 91, C.F., P. IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 12979880155, Revisore Legale, Iscritto al n. 119644 del Registro dei Revisori Legali, Responsabile della Revisione Dr. Marco Guaita, per un

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

acciai speciali terni s.p.a.



corrispettivo per ciascun esercizio del triennio 2020-2022 , oltre Iva e spese vive e di segreteria da fatturarsi in base al costo sostenuto di:

- (i) € 370.000,00 – ore stimate n. 4.200 - per l'incarico di revisione legale del bilancio di esercizio e per l'attività di verifica della regolare tenuta della contabilità sociale;
- (ii) € 80.000,00 – ore stimate n. 880 – per la revisione contabile del “Reporting Package” e “ limited review” al 31 Dicembre, 31 Marzo e 30 Giugno di ogni anno.

Il tutto come da offerta alla Acciai Speciali Terni S.p.A. che si allega al presente verbale sotto la lettera “H” per farne parte integrante e sostanziale.

Dopo di che, null'altro essendovi da discutere e da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l' Assemblea alle ore 10,41 previa lettura ed approvazione seduta stante del presente verbale

IL SEGRETARIO

Dr. Pier Paolo ADIANTE

IL PRESIDENTE

Dr. Klaus KEYSBERG

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto sui libri sociali della società. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Terni autorizzata con prov. Prot. n. 9425/2002 del 10.04.2002 del Ministero delle Finanze.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

2

CORPORATE GOVERNANCE

Il presente paragrafo intende descrivere il modello di Corporate Governance adottato dalla società, posseduta al 100% dalla thyssenkrupp Nederland Holding B.V., in qualità di unico socio.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Lo Statuto prevede che la società sia gestita da un Consiglio di Amministrazione.

Il numero di componenti è determinato dall'Assemblea che li nomina - in coerenza alla legge ed allo Statuto Sociale – per un massimo di tre esercizi sociali.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da un Presidente con poteri di Legge, di Statuto e che detiene anche la Rappresentanza Legale della Società.

La società, inoltre, al fine di garantire una migliore gestione operativa, provvede a seguito di indirizzi dell'azionista di riferimento in tema di organizzazione societaria, alla nomina degli organi delegati Amministratore Delegato e/o Consiglieri Delegati ciascuno con specifiche deleghe e relativi poteri ed ognuno rappresentante legale della Società.

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce almeno ogni 180 giorni per riferire sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché per deliberare sulle operazioni di maggior rilievo svolte dalla società e dalle sue controllate.

Il Consiglio di Amministrazione della Acciai Speciali Terni S.p.A., in carica fino all' Assemblea di approvazione del Bilancio al 30 settembre 2020, è composto come segue:

Klaus Keysberg Presidente con poteri di Legge e di Statuto

Massimiliano Burelli Amministratore Delegato con delega agli Affari Generali, Legali, Patrimoniali e Societari; all'Internal Auditing; al Personale; alle Pubbliche Relazioni; agli Approvigionamenti; alla Logistica ed ai Sistemi Informativi; alla Produzione e Materie Tecniche; ai Progetti Energetici; all'Innovazione, Ricerca e Sviluppo; al Controllo Qualità e Metallurgia; alla Pianificazione e Programmazione ed agli Impianti

Daniel Wodera Consigliere Delegato e Compliance Manager
(dimissionario dalle 23.59 del 30 settembre 2019) con delega al Controllo di Gestione ed all'Amministrazione, Finanza e Reporting

Torsten Schlueter Consigliere Delegato con delega al Commerciale e Marketing

In relazione alla nuova organizzazione aziendale ed al dettato normativo introdotto dal D.Lgs. 81/2008 e sue successive modifiche (in materia di tutela della salute e sicurezza sui luoghi di lavoro e tutela dell'ambiente), con delibera confermativa del 30 gennaio 2019, all' Ing. Massimo Calderini, con i relativi poteri decisionali e di spesa è stata riconosciuta la qualità di:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

- Datore di lavoro e Committente ai sensi del summenzionato decreto legislativo;
- Responsabile della tutela degli ambienti interni ed esterni degli stabilimenti di Terni, Unità produttive e divisioni (ex D.Lgs. n. 152/2006 e di ogni altra normativa esistente e futura nella suddetta materia ambientale);
- Gestore in forza sia del D.Lgs. 334/1999 che del D.Lgs. 36/2003.
- Coevamente alla struttura organizzativa societaria sono in essere (e se necessario modificate sulla base della struttura organizzativa societaria) le deleghe in materia di salute e sicurezza del lavoro ed ambiente e Direttive "Seveso 3" in adempimento del D. Lgs. 81/08 e sue successive modificazioni.

ORGANISMO DI VIGILANZA

La Acciai Speciali Terni S.p.A. ha adottato sensi del D.Lgs. 231/2001, un modello di organizzazione e controllo ed un corrispondente codice etico al fine di prevenire il rischio di incorrere nei reati previsti dalla summenzionata Legge e dalle sue successive modifiche (a titolo di esempio: reati contro la pubblica amministrazione, reati societari, reati informatici, i reati commessi a seguito della violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro).

Per tutto quanto concerne il compito di vigilare sul funzionamento, sull'osservanza del Modello di Organizzazione, sulla Gestione e sul Controllo della Società e per quanto riguarda l'aggiornamento in funzione dello sviluppo delle attività di gestione, la società fa riferimento all'attività svolta dall'Organismo di Vigilanza nominato dal Consiglio di Amministrazione di AST.

L'attuale composizione dell'Organismo di Vigilanza, in carica sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 30 settembre 2020, è di seguito riportata:

Dr. Roberto Fiore	Consulente esterno con funzioni di Presidente
Dr. Antonio Buonafine	Regional compliance manager con funzioni di Membro
Dr. Riccardo Traverso	Consulente esterno con funzioni di Membro

L'organismo è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 gennaio 2019 tra soggetti dotati di autonomia, indipendenza e professionalità. I componenti dell'Organismo di Vigilanza restano in carica per la durata del Consiglio di Amministrazione.

L'Organismo di Vigilanza nello svolgimento dei compiti che gli competono si avvale di consulenti esterni ed è inoltre tenuto ad informare, almeno semestralmente, il Consiglio di Amministrazione sullo stato di avanzamento delle attività e sulle modifiche effettuate al piano di verifica delle attività e/o delle aree cosiddette a rischio reato.

L'Organismo di Vigilanza può essere chiamato a relazionare anche al Collegio Sindacale in merito alle proprie attività.

L'Organismo di Vigilanza ha informato il CdA circa la necessità e l'esigenza di un aggiornamento del Modello ex D.Lgs. 231/01 della società in adempimento di alcune modifiche apportate allo stesso, sia sulla parte generale che sulle singole parti speciali.

Tale aggiornamento, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione consiliare tenuta il 20 novembre 2019.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale con compiti ex art. 2403 del codice Civile si compone di 3 membri e di due supplenti.

Il Collegio Sindacale, rimarrà in carica come per Legge fino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 30 settembre 2020.

I membri effettivi sono di seguito riportati:

Nicola Antoniozzi	Presidente
Guglielmo Marengo	Sindaco Effettivo
Alberto Santi	Sindaco Effettivo

Ai sensi dell'art. 2404 del Codice Civile, il Collegio Sindacale si riunisce almeno ogni 90 giorni.

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

La revisione legale dei conti è demandata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. avente i requisiti previsti dall'art. 2409 – bis del codice Civile.

La società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. nominata dall' Assemblea dei Soci del 13 gennaio 2017, rimarrà in carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 30 settembre 2019.

CODICE ETICO

Acciai Speciali Terni S.p.A. si è dotata di un Codice Etico la cui osservanza da parte degli amministratori, dipendenti e collaboratori è di importanza fondamentale quale garanzia di affidabilità in un contesto di mercato in cui l'immagine positiva dell'azienda può rappresentare un significativo vantaggio competitivo.

Il Codice Etico esprime, pertanto, gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari e delle attività aziendali assunti dai dipendenti della Acciai Speciali Terni S.p.A.

Le regole contenute nel Codice Etico integrano il comportamento che il dipendente è tenuto ad osservare, in virtù delle leggi civili e penali vigenti e degli obblighi previsti dalla contrattazione collettiva ed individuale. L'osservanza delle norme del Codice Etico è parte essenziale delle obbligazioni contrattuali di tutti i dipendenti.

Il Codice Etico racchiude anche quelle norme e comportamenti che sono conformati alle indicazioni contenute nei D.Lgs. 231/2001 e D.Lgs. 61/2002 sulla "Responsabilità Amministrativa delle Persone Giuridiche", riguardante i reati contro la Pubblica Amministrazione ed i "reati societari".

Gli amministratori, i dipendenti, i collaboratori e gli organi di vigilanza sono tenuti a conoscere e rispettare il Codice Etico, a contribuire alla sua attuazione e a segnalarne eventuali carenze.

La Acciai Speciali Terni S.p.A. s'impegna a promuovere la conoscenza del Codice Etico da parte dei destinatari, siano essi amministratori, dipendenti e collaboratori.

Per tale scopo una copia del Modello di Organizzazione e di Gestione parte generale e del Codice Etico ex D. L.gvo 231/01 è stato pubblicato sul sito aziendale.

La parte Speciale del suddetto Modello è stata messa a disposizione dei dipendenti presso tutte le pertinerie aziendali.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

5

INTERNAL AUDITING

La funzione di Internal Auditing, alle dirette dipendenze dell'Amministratore Delegato, ha il compito di supportare la società nella valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi aziendali; inoltre agisce, in coordinamento con l'Organismo di Vigilanza, nel monitoraggio dell'applicazione delle procedure e degli strumenti adottati ai fini della conformità del Modello Organizzativo ai requisiti della legge 231/2001.

Nell'esercizio sociale in corso l'Internal Auditing ha svolto presso la Acciai Speciali Terni S.p.A. le attività già riportate nel paragrafo Organismo di Vigilanza ed in quello specifico delle attività di cui alla L 231/2001.

ALTRE INFORMAZIONI

Non sono presenti, e nel corso dell'esercizio non sono stati attuati, piani di Stock Option.

DIREZIONE E COORDINAMENTO (art. 2497 e seguenti del codice civile)

La Società Acciai Speciali Terni S.p.A. è soggetta alla direzione e coordinamento della thyssenkrupp Materials Services GmbH, con sede in Essen (D), thyssenkrupp Allee 1, come risulta da apposita iscrizione nella apposita sezione istituita presso il competente Registro delle Imprese. Della thyssenkrupp Materials Services GmbH in nota integrativa vengono riepilogati i dati di bilancio chiuso al 30 settembre 2019.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

6

ACCIAI SPECIALI TERNI S.p.A.

Con Unico Socio

Sede in Terni, Viale B. Brin 218

Capitale Sociale di € 159.682.400,00

Codice fiscale e numero di iscrizione del registro delle Imprese di Terni: 11222300151

Soggetta a direzione e coordinamento di thyssenkrupp Materials International GmbH

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO AL 30 SETTEMBRE 2019

Signori Soci,

il bilancio di questo anno fiscale chiude con un utile ante imposte di € 332.549, cui seguono imposte per € (2.218.489) che portano il risultato netto ad una perdita di € (1.885.940). L'onere per imposte include la svalutazione del credito per imposte differite iscritto in bilancio derivante dalla rideterminazione della sua recuperabilità in seguito alla revisione in termini prudenziali del budget del prossimo anno e dei piani per i successivi due.

Questo risultato può apparire drasticamente in controtendenza rispetto a quello dei due passati esercizi. Tuttavia occorre valutare il difficilissimo contesto in cui la società si è trovata ad operare, in uno scenario di prezzi decrescenti iniziato già nell'ultimo trimestre dello scorso anno e che è andato via via peggiorando: è noto che l'instaurazione delle barriere tariffarie introdotte all'inizio del 2018 dagli Stati Uniti hanno determinato il riversamento in Europa di tutto l'eccesso di capacità produttiva asiatica che prima veniva distribuito anche negli Stati Uniti, creando una sovrabbondanza di offerta ed il conseguente crollo dei prezzi il cui effetto è ricaduto sulle spalle di tutti i produttori europei. Una situazione che non è stata significativamente intaccata dalle prime misure di salvaguardia adottate dall'Unione Europea, ed alla quale si spera di poter porre rimedio in maniera più incisiva dai primi di ottobre, avendo riformulato le suddette misure ed includendo l'Indonesia, grande produttore di acciaio a basso costo, tra i paesi soggetti a restrizioni nell'importazione.

Le spedizioni hanno subito, rispetto all'esercizio precedente, una flessione dei volumi complessivamente contenuta del 5,6%, per di più con una differenziazione tra i prodotti Laf a maggior valore aggiunto (-1,1%) e prodotti Nac e Black (-11%). Anche i tubi, trascinati dalla conclamata crisi del settore dell'auto, hanno subito una diminuzione (-8,6%). Tuttavia l'impatto maggiore sul risultato lo ha avuto la flessione nei prezzi, necessaria per mantenere quote di mercato e tenere testa alla concorrenza, che si è fatta particolarmente aspra anche da parte degli altri produttori europei che si sono trovati tutti in estrema difficoltà.

Nel complesso quindi, seppure non possiamo dirci soddisfatti del risultato ottenuto, siamo consapevoli che l'esito di un anno così difficile sarebbe stato ben peggiore se la società non avesse adottato in questi ultimi esercizi delle azioni volte a renderla più competitiva, meno vulnerabile alle pressioni sui prezzi, puntando ad una politica commerciale che abbia come clienti gli utilizzatori finali che apprezzino il prodotto, non tanto per il prezzo, ma per le caratteristiche di qualità e di servizio offerte.

E' proprio sulla via del cambiamento che sorge la consapevolezza che un'azienda deve valutare le proprie azioni non solo sulla base di obiettivi economico-finanziari, ma anche dell'impatto sociale e ambientale, come abbiamo affermato nel corso di una tavola rotonda organizzata all'interno dell'iniziativa dell'OCSE "Trust in Business" che si è svolta a Parigi nel mese di ottobre ed a cui ha partecipato una nostra delegazione.

Risultati concreti sono stati raggiunti sul piano ambientale tramite investimenti basati sul principio di economia circolare, primo fra tutti il progetto di recupero delle scorie di lavorazione, attività affidata alla società finlandese Tapojarvi Oy. Il progetto ha ottenuto un'ulteriore spinta dall'allineamento, in termini di legge, dei materiale e dei processi End Of Waste alla normativa vigente, per cui la scoria di acciaieria potrà essere assimilata ad un normale prodotto di cava e riutilizzata nei cantieri e nei

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

sottofondi stradali, sempre tramite certificazione EU del grado di compatibilità ambientale del materiale riciclato.

Oltre all'impegno verso la sostenibilità, è maturata la consapevolezza che solo attraverso l'integrità ed elevati standard etici un'azienda possa ottenere la fiducia di tutti gli stakeholders, per questo AST ha organizzato nel corso dell'anno i Legality Days, una serie di eventi aperti alla comunità sul tema della legalità. In coerenza con il percorso intrapreso, nel corso del corrente anno fiscale AST ha ottenuto la certificazione ISO 37001 - Sistema di Gestione per la Prevenzione della Corruzione e ciò al colloca tra le prime otto grandi aziende in Italia e prima acciaieria in Europa ad avere ottenuto tale certificazione.

Da ultimo, ma certamente non meno rilevante dal punto di vista del valore aziendale, è il programma Leadership in Health & Safety, adottato con l'obiettivo di promuovere un cambiamento culturale sulla sicurezza, sul posto di lavoro e non solo, attraverso la creazione di "safety leaders" in grado di influire positivamente sul comportamento dei propri collaboratori: a questo scopo sono stati organizzati numerosi workshop che hanno coinvolto circa 340 persone tra manager e preposti.

Nel corso del presente esercizio, sempre con l'obiettivo di sviluppare una cultura aziendale lean, si sono ulteriormente consolidate le attività denominate Back to Basics, tramite la realizzazione di 369 Kaizen blitz che hanno coinvolto 1208 persone. Back to Basics è stato inoltre uno dei principali strumenti operativi nel contesto del progetto di ottimizzazione della produzione, ed ha sviluppato un'innovativa integrazione con il mondo qualità che ha permesso di consolidare il pacchetto di certificazioni qualitative dell'azienda.

Le attività di Back to Basics hanno avuto inoltre riconoscimento all'interno di thyssenkrupp sia tramite la partecipazione alle attività del team Operational Excellence della tk AG sia partecipando come caso pilota al convegno Operational Excellence di thyssenkrupp Materials NA a Chicago nell'agosto 2019.

Gli Amministratori hanno redatto il presente bilancio nel presupposto della continuità aziendale in considerazione del risultato ottenuto nell'esercizio chiuso al 30 settembre 2019, in conseguenza delle azioni intraprese per affrontare la difficile situazione di mercato, e delle previsioni economico-finanziarie e degli sviluppi del business inclusi nel piano industriale.

PROFILO DELL'ANNO

DESCRIZIONE DELL'ATTIVITÀ

Acciai Speciali Terni S.p.A., fa parte del gruppo thyssenkrupp, è uno dei principali produttori di laminati piani di acciaio inossidabile con un ciclo di produzione caldo/freddo integrato.

Il ciclo di produzione, basato su tecnologie modernissime, include forni elettrici ad arco, convertitori AOD/VOD, colate continue, un laminatoio a caldo, impianti di finitura con procedimenti di decapaggio ecologici, laminato a freddo *Sandzimir*, linee di ricottura '*Bright Annealing*', di cui una equipaggiata con *Skin Pass* e *Stretch Leveller* in linea, ed un impianto di tensospianatura, nonché numerose linee di taglio e finitura.

I prodotti principali di Acciai Speciali Terni sono rappresentati da rotoli e fogli laminati a caldo e a freddo di acciaio inox austenitico, ferritico e martensitico, forniti in un'ampia gamma di finiture superficiali e formati.

Acciai Speciali Terni produce anche gli acciai inox preverniciati, realizzati presso il Centro di Finitura che è dotato di un'apposita linea di vetrinatura oltre che di linee di taglio trasversale e longitudinale, linee di spazzolatura e di satinatura, che lo collocano tra i principali centri di servizio europei.

Gli acciai inox prodotti da Acciai Speciali Terni S.p.A. sono impiegati in numerose applicazioni nei settori dei trasporti, degli elettrodomestici ed applicazioni domestiche, dell'edilizia ed in una vasta gamma di applicazioni industriali.

La gamma di prodotti della Acciai Speciali Terni include anche tubi in acciaio inossidabile saldati per il mercato dell'automotive, per i quali è leader del settore, e per uso decorativo ed industriale (divisione Tubi), grandi fucinati destinati ai settori dell'energia, dell'industria e della meccanica (divisione Fucinati) ed i servizi di Information Technology forniti dalla divisione Aspasil.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

STRATEGIA

Nella fase attuale l'azienda sta continuando ad implementare le azioni per lo sviluppo del proprio business con un nuovo approccio al mercato, che fa anche leva sul network distributivo diretto e della BA Materials Services di cui AST è comunque parte. L'azienda intende mantenere una posizione leader nel mercato dei prodotti piani di acciaio inossidabile sia in Italia che all'estero, con un maggiore focus sui laminati a freddo e un incremento delle vendite rivolte agli utilizzatori finali. Questo nuovo approccio comporterà un incremento delle capacità nella produzione dei laminati a freddo.

L'orientamento al cliente, le cui esigenze sono poste al centro dell'intero processo produttivo e commerciale, rimane elemento cardine dell'intera attività aziendale: per garantire la fidelizzazione dei propri clienti, nonché lo sviluppo di nuovi rapporti commerciali, l'azienda punta ad un miglioramento continuo, ad un costante rafforzamento della qualità del proprio prodotto e del proprio servizio.

La qualità coinvolge in misura sempre maggiore l'intero processo produttivo in termini di efficacia (qualità del prodotto e del servizio), efficienza (riduzione dei costi) e flessibilità (reattività al cambiamento richiesto dal mercato).

L'innovazione, il miglioramento del processo produttivo e dei prodotti, il focus verso gli utilizzatori finali, il potenziamento del Customer Service, rappresentano quindi le principali linee guida dell'attività aziendale.

QUADRO ECONOMICO GENERALE

L'attività economica globale ha toccato il suo vertice tra il terzo e il quarto trimestre 2018. Da allora, la crescita della produzione industriale, del commercio e del PIL dei maggiori paesi industrializzati sono moderate, influenzate negativamente dalla guerra commerciale degli Stati Uniti, il conseguente rallentamento della Cina e la contrazione l'attività economica Europea tra i fattori più significativi di ostacolo alla crescita.

In particolare le barriere tariffarie più elevate tra Stati Uniti e Cina annunciate ad agosto, hanno portato a ridimensionare le previsioni per PIL e Produzione Industriale mondiali.

La crescita del PIL mondiale si attesterebbe intorno al 2,5-2,6% nel 2019 e 2020, in calo rispetto ai massimi ciclici del 2018. Anche la produzione industriale mondiale nel 2019 lascia i massimi del 2018, toccando il fondo nel 2019 all'1,5% con una previsione di ripresa nel 2020 al 2,2%.

EUROPA

Dopo aver rallentato bruscamente nel secondo trimestre del 2019 con una crescita del PIL pari allo 0,2%, per l'economia dell'Eurozona è improbabile che si verifichi un forte rimbalzo nel breve termine, nonostante l'ultimo stimolo in termini di politica monetaria annunciato dalla BCE nella riunione di settembre.

La debolezza del commercio globale, che sta danneggiando il settore manifatturiero orientato all'esportazione, continua ad essere il principale freno per la crescita dell'Eurozona. Al contrario, la domanda interna se la cava relativamente bene ed è stato il principale contributo alla crescita.

La crescita del PIL è prevista pari all' 1,1% per il 2019 e l'indice di produzione industriale si prevede subisca un decremento nel 2019 pari allo -0,9%.

STATI UNITI

La media della Produzione Industriale totale nei mesi di luglio e agosto indica un aumento dello 0,3% su base trimestrale rispetto al secondo trimestre 2019, anche se sembra che la produzione manifatturiera stia per diminuire di circa lo 0,5%.

Sono mantenute le previsioni di crescita totale della produzione industriale dello 0,9% nel 2019, mentre le stime di crescita per il 2020 sono state ridotte all'1,0% scontando gli effetti negativi di ulteriori dazi doganali sulle merci cinesi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Si continua a prevedere che la crescita del PIL degli Stati Uniti rallenterà dal 2,2% nel 2019 all'1,6% nel 2020, il ritmo più debole di crescita dal 2016.

CINA

Il PIL in Cina è passato dal 6,4% nel primo trimestre al 6,2% nel secondo trimestre. La previsione di crescita è stata ridotta al 6,1% nel 2019 e al 5,8% per il 2020 a causa dell'escalation nella guerra commerciale con gli USA. In termini di performance economica la previsione di crescita della produzione industriale ha rallentato dal 5,4% del 2019 al 4,3% del 2020.

PAESI EMERGENTI

L'economia in Brasile è stata duramente colpita dal protezionismo statunitense e dal crollo della domanda in Argentina, il maggiore partner commerciale del Brasile.

Il settore manifatturiero in Messico continua ad indebolirsi a causa del rallentamento dell'economia degli Stati Uniti e una domanda più debole in tutto il resto del mondo.

In Turchia il PIL maggiore del previsto nel secondo trimestre del 2019 (seppure ancora negativo) fornisce ulteriori prove che l'economia si sta riprendendo dalla recessione. Si prevede un ritorno alla crescita nel 2020 (+2,6%).

[Fonte: Tutti i dati numerici riportati nel seguente paragrafo sono tratti da CRU – Industrial and Economic Outlook 2019 – September Report]

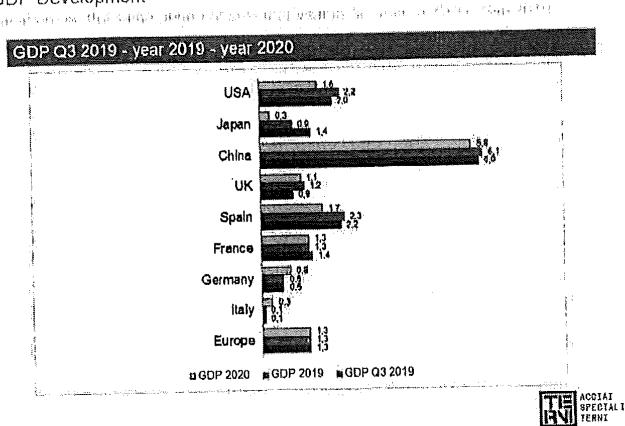
LA SITUAZIONE DELL'ECONOMIA IN ITALIA

L'Italia deve affrontare molte carenze strutturali: un elevato carico fiscale, una burocrazia ingombrante, un debito pubblico pericolosamente elevato, un fragile sistema bancario, aumenti di produttività limitati e un invecchiamento della popolazione. La disoccupazione pur diminuendo, è abbastanza elevata e funge da freno ai consumi privati. Pertanto la crescita tendenziale del PIL si prevede inferiore all'1% nel medio termine.

Dopo una crescita del PIL dello 0,1% nel terzo trimestre del 2019, si prevede che la crescita complessiva per il 2019 si attesti sullo 0,1% e sullo 0,3% per il 2020.

[Fonte: Tutti i dati numerici riportati nel seguente paragrafo sono tratti da CRU – Industrial and Economic Outlook 2019 – September Report]

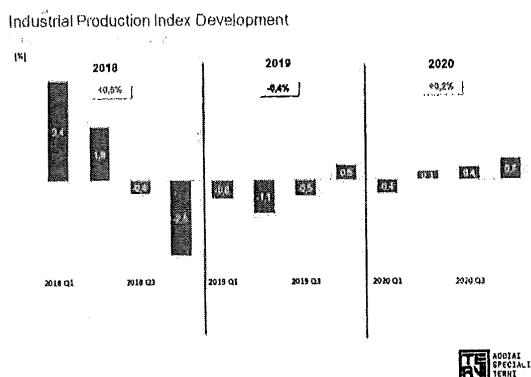
GDP Development



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

10



[Fonte: Tutti i dati numerici riportati nel seguente paragrafo sono tratti da CRU – Industrial and Economic Outlook 2019 – September Report]

MERCATO

Le previsioni di crescita della domanda di acciaio inossidabile sono in calo a causa delle prospettive economiche più deboli, soprattutto nei mercati maturi. Il consumo apparente globale di laminato a freddo di inossidabile si stima si attesti su un aumento del 2% nel 2019, in calo rispetto alle previsioni precedenti.

Un tema chiave nelle prospettive di crescita del mercato dell'acciaio inossidabile è l'impatto delle misure di restrizione degli scambi commerciali applicate tra diversi paesi, soprattutto l'effetto derivante dalla ricerca di nuovi sbocchi di mercato da parte dei paesi asiatici penalizzati dall'incremento dei dazi statunitensi.

In particolare l'UE sta intraprendendo una nuova inchiesta antidumping contro le importazioni di nastri laminati a caldo da tre principali esportatori asiatici - Cina, Taiwan (Cina) e Indonesia e si propone di rendere più rigorose le forme di garanzia già esistenti al fine di arginare l'aumento delle importazioni in Europa. Si prevede che nonostante le restrizioni sulle importazioni nei principali mercati, permarrà una notevole pressione competitiva.

La tabella seguente mostra il consumo apparente di laminati piani a freddo di acciaio inossidabile:

	var 2018 vs. 2017	2019				var 2019 vs. 2018				2020	var 2020 vs. 2019
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		
Italy	-2,1%	196	199	176	220	792	-6%	-16%	-3%	9%	-4,6%
EU 28	0,9%	850	893	835	912	3.490	-9%	+2%	0%	7%	-1,1%
										804	1,5%
										3.534	1,3%

Il consumo apparente di laminati piani a freddo di acciaio inossidabile in Europa dovrebbe diminuire dell'1,1% quest'anno, in peggioramento rispetto alla già lenta crescita del 2018, a causa della domanda reale persistentemente debole e delle importazioni elevate. La domanda di acciaio inossidabile continua ad essere influenzata dal rallentamento nel settore automobilistico e dal declino degli indici di produzione globali. La produzione automobilistica in Europa è diminuita del 5% anno su anno nel

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

11

primo semestre 2019. La produzione di elettrodomestici è stata influenzata negativamente dalla domanda debole in Europa e nei mercati di esportazione come la Cina.

Si prevede un leggero miglioramento del mercato nel prossimo anno (+1,3%).

Anche in Italia il consumo di laminati a freddo nel 2019 è previsto in calo, con una variazione negativa ancora più consistente (-4,6%) dopo il -2,1% registrato nel 2018, con aspettative di recupero per il 2020 (+1,5% rispetto al 2019).

La tabella seguente mostra l'andamento economico dei segmenti di mercato, principali utilizzatori finali di acciaio inossidabile, nell'Eurozona nel 2019 rispetto al 2018 e con una previsione per il prossimo anno (2020).

Eurozone industrial and economic indicators

Output of key metals end-use sectors	2018	2019	2020
Industrial production	1,7	0,1	1,0
Automotive	0,3	-2,2	2,7
Construction	3,3	3,3	1,9

[Fonte: Tutti i dati numerici riportati nel seguente paragrafo sono tratti da CRU- Stainless Steel Flat Products Market Outlook 2019.]

In Europa, l'indice della produzione industriale, come già anticipato, evidenzia un notevole rallentamento nel 2019 rispetto allo scorso anno (0,1%) con una crescita negativa del settore automobilistico.

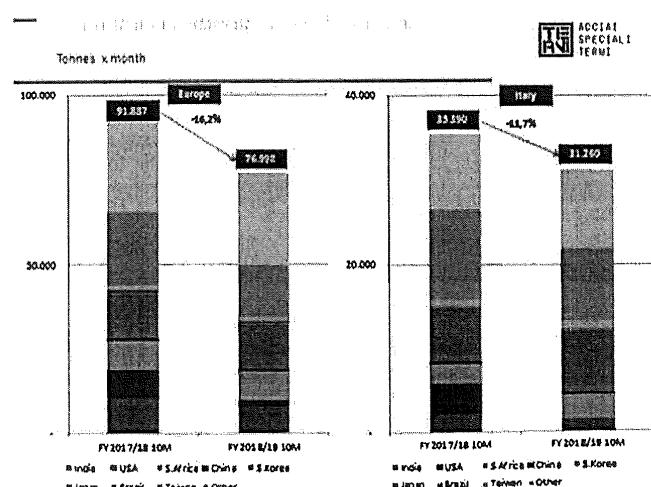
La produzione dell'industria automobilistica, dopo una crescita zero nel 2018, ha subito un decremento nel 2019. Si prevede una crescita dello 2,7% per il 2020.

Per il settore delle costruzioni è prevista nel 2019 una tendenza analoga a quella dello scorso anno (3,3%), mentre la crescita prevista per il 2020 è inferiore (1,9%).

IMPORTAZIONI

Nei primi 10 mesi dell'anno fiscale 2018/2019 le importazioni di laminati piani a freddo da paesi terzi sono diminuite in Europa rispetto all'anno precedente del 16,2%.

Anche l'Italia ha visto diminuire le importazioni nei propri confini del 11,7%. Per tali risultati è stato determinante il calo di importazioni da USA (dovuto alle misure di countervailing introdotte dalla EU dopo i dazi imposti dall'amministrazione USA sull'acciaio) e, in misura minore, da Taiwan.

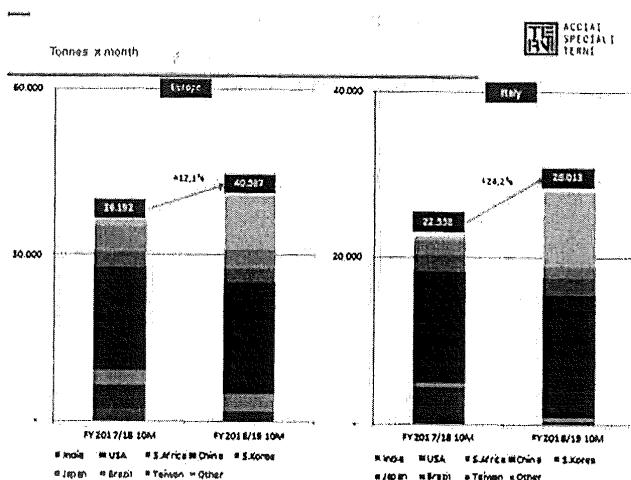


Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

12

Viceversa, le importazioni di laminato a caldo nel corso dei primi 10 mesi dell'anno fiscale 2018/2019 sono aumentate rispetto al precedente del 12,1% per l'Europa e del 24,2% per l'Italia. Come si può notare dal grafico l'aumento è dovuto principalmente alla Cina e a nuovi paesi esportatori, primo tra tutti l'Indonesia.



[Fonte dati importazioni: Comexti]

SPEDIZIONI DI AST

Nell'anno fiscale 2018/2019, le spedizioni di acciaio inossidabile di Acciai Speciali Terni hanno registrato una diminuzione del 5,6% rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio.

In particolare le spedizioni di LAF (Laminato a Freddo) sono diminuite dell' 1,1% (da 456kt a 451kt), quelle di NAC (Nastro a Caldo) sono diminuite dell' 11,3% (da 177kt a 157kt) mentre quelle di BLK (Black) sono diminuite del 10,8% (da 1815kt a 162kt).

Le spedizioni di Tubi (marmitta e decorativo) sono diminuite dell' 8,7% (da 67,1kt a 61,3kt), mentre i fucinati in controtendenza hanno subito un aumento dell' 8,5% (da 8 kt a 8,7kt).

Le vendite della società si sono concentrate prevalentemente in Italia, che rappresenta circa il 64% dei volumi totali, mentre le spedizioni nel resto dell' Europa si sono attestate a circa il 32% e il restante 4% è andato verso paesi terzi extra EU.

MATERIE PRIME

NICHEL

Le quotazioni del nichel durante l'anno fiscale 2018/2019 hanno avuto un andamento variabile tipico dei mercati molto liquidi e con una forte componente speculativa, ma negli ultimi 3 mesi il prezzo ha subito una forte crescita arrivando ad un livello stabile di 17.500 USD/ton.

Ripercorrendo l'andamento del corrente anno fiscale, nel primo trimestre i prezzi hanno subito una discesa sostenuta, arrivando al limite inferiore del periodo, poco sotto 10.500 USD/ton per poi intraprendere una tendenza rialzista nel secondo trimestre arrivando ad una media intorno a 13.000 USD/ton a marzo 2019.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

13

Da aprile a luglio, a seguito dell' inasprimento della "guerra commerciale" tra USA e Cina, della debolezza delle economie principali (compresa la Cina) ed i cali di produzione industriale generale, le aspettative del mercato sono rimaste negative, portando ad un periodo di relativa stabilità, ma su valori bassi tra 11.500 e 12.500 USD/ton.

A fine giugno 2019, dopo un importante aumento della domanda dell'industria cinese dell'acciaio inox e contemporaneamente la preoccupazione di eventuali restrizioni all'export di minerale da parte dell'Indonesia, il nichel ha subito un rialzo veloce, aumentando oltre 20% nella prima metà di luglio e successivamente, alla conferma delle restrizioni menzionate indonesiane, raggiungendo circa 18.000USD/ton tra fine agosto ed gli inizi di settembre.

Nel corso del mese di settembre abbiamo registrato un nuovo trend al ribasso legato ad una maggiore fiducia nella disponibilità di nichel, raggiungendo a fine anno fiscale la stabilità intorno a circa 17.500USD/ton, dove si prevede possa rimanere fino alla fine dell'anno 2019.

Il principale driver che si prevede in futuro impatterà sul consumo di nichel rimane la crescita esponenziale nella produzione di batterie, che però rimane ancora su livelli bassi.

Per quello che riguarda i premi, hanno registrato una flessione nel 2019 legata alla pressione su prezzi di materiale proveniente dall'Asia, specialmente dall'Indonesia, che ha inondato l'EU di acciaio a prezzi molto inferiori rispetto al mercato domestico. Non si prevedono cambiamenti importanti nei premi nel 2020, a meno di ulteriori e inaspettati movimenti nei flussi di minerale di nichel o delle produzioni di FeNi e nichel pig iron. Nella condizione attuale del mercato dell'acciaio inox europeo, la ricerca di fonti alternative al minerale continuerà, non lasciando spazio per una ripresa dei prezzi.

CROMO

Il cromo, fortemente influenzato dall'andamento del mercato di acciaio inox, ha avuto un anno di forte debolezza con un trend al ribasso che è arrivato nel mese di luglio a valori di 0,72 USD/lb per il mercato cinese, un livello considerato dai diversi player insostenibile, valutando in particolare l'effetto dei costi energetici e la carbon tax gravanti sull'attività mineraria sudafricana. Per i prossimi mesi si ipotizza una ripresa, legata ad una attesa riduzione nell'estrazione di ferrocromo da parte dei principali player e di una ripresa del mercato asiatico dell'acciaio inossidabile.

Il mercato cinese è quello più liquido e guida le aspettative, impattando anche sui prezzi europei che mantengono un andamento meno variabile, ma nella stessa direzione.

In questo contesto, la Direzione Approvvigionamenti Materie Prime, insieme alla Direzione Commerciale continuano a lavorare per integrare i processi e la comunicazione, mirando a migliorare il posizionamento nei mercati, in un contesto sfidante di permanente variabilità.

ROTTAME INOSSIDABILE

Durante l'anno fiscale 2018/2019, la Direzione Approvvigionamenti Materie Prime ha continuato il processo di riposizionamento di AST sul mercato europeo del rottame, allargando la base di fornitura a diverse origini e partner commerciali il che ha permesso di aumentare i volumi di acquisto e migliorare le condizioni di pagamento.

Contemporaneamente, le negoziazioni tendenti a fare del rottame un' alternativa europea competitiva al nichel per la produzione di acciaio inox hanno permesso di arrivare, con forte supporto dei partner domestici, a sconti sul nichel di oltre il 30%, mantenendo i volumi di acquisto del rottame sostenuti e allineati al livello di obiettivo di scrap ratio.

Il prezzo del rottame rimane ancora oggi oltre il livello desiderato di competitività, principalmente per la pressione del mercato di export indiano e per comportamenti instabili da parte di alcuni player importanti. Arrivare a livelli di prezzi di rottame sensibilmente più bassi degli attuali, rimane l'unico modo per permettere alla produzione Europea di essere competitiva con quella Asiatica e contemporaneamente mantenere il rottame in un ciclo di economia circolare.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

14

E' auspicabile che il trend ascendente degli sconti nei prezzi di rottame si mantenga tale nei mesi a venire, in modo da sostenere la competitività della produzione Europea.

ROTTAME AL CARBONIO

I prezzi di rottame al carbonio sono rimasti stabili nei primi tre trimestri del corrente anno fiscale, a meno di piccole variazioni legate ai soliti squilibri di mercato stagionali. Nell'ultimo trimestre, a seguito di un forte calo nella produzione di acciaio europeo, quale conseguenza di debolissime aspettative economiche e del mercato automotive, il rottame è entrato in una spirale discendente che continua tutt'oggi, perdendo oltre il 15% del valore.

La disponibilità di materiali di alta qualità (rottame nuovo specialmente) rimane scarsa, per la domanda sempre in crescita ed un trend strutturale tendente a ridurne la generazione. La generazione di rottame nuovo è per le aziende che utilizzano acciaio un'inefficienza, quindi i miglioramenti nei processi portano di conseguenza a minore disponibilità. Nella stessa direzione va la riduzione dell'attività industriale che abbassa ulteriormente il materiale immesso sul mercato di rottame.

In questo ambito, in un progetto congiunto tra le aree di Approvvigionamenti Materie Prime e Produzione si sta sviluppando un piano di azione tendente a rivalutare l'efficienza nell'utilizzo delle diverse tipologie di carica e aumentare la base dei fornitori.

ENERGIA ELETTRICA

La spesa totale per l'energia elettrica nell'esercizio 2018/2019 (commodity, oneri di sistema e agevolazioni normative) risulta essere superiore del 5% rispetto all'anno fiscale precedente. Tale incremento è dovuto in larga parte al noto incremento del costo della CO2 gravante sulla produzione di energia elettrica. Non si rilevano riduzioni di consumo specifico di energia elettrica rispetto all'esercizio precedente tali da influenzare significativamente il costo complessivo.

GAS NATURALE

La spesa complessiva per l'acquisto di gas naturale nell'esercizio in esame è superiore del 7% rispetto all'annualità precedente.

Tale incremento è da attribuirsi, in presenza di consumi totali sostanzialmente inalterati, ad un incremento dei prezzi della commodity.

I RISULTATI DELLA SOCIETA'

La Società nel corso del presente esercizio ha fatturato € 1.685.640 mila ed ha conseguito un risultato negativo di € (1.886) mila dopo aver stanziatò imposte correnti per € (603) mila, un provento da consolidamento per € 400 mila e imposte differite per € (2.016) mila.

La revisione in termini prudenziali del budget del prossimo anno e dei piani per i successivi due, hanno reso opportuno rideterminare la recuperabilità del credito per imposte differite iscritto in bilancio, portando all'iscrizione di una svalutazione pari a € (2.306) mila.

Commento ai risultati economico-finanziari

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori utilizzati dalla società per l'analisi del risultato dell'esercizio:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

15

DATI PRINCIPALI		SETT 2019	SETT 2018	SETT 2017	SETT 2016 (*)	SETT 2015
ORDINI	€/000	1.658.686	1.788.681	1.683.757	1.554.475	1.536.000
RICAVI GESTIONE CARATTERISTICA	€/000	1.685.640	1.813.458	1.674.142	1.490.085	1.495.827
MARGINE OPERATIVO NETTO	€/000	5.557	70.251	61.602	3.137	1.451
REDDITO ANTE IMPOSTE	€/000	333	89.303	62.333	-2.505	-6.785
MARGINE OPERATIVO NETTO	%	0,3%	3,9%	3,7%	0,2%	0,1%
REDDITO ANTE IMPOSTE	%	0%	4,9%	3,7%	-0,2%	-0,5%
FORZA LAVORO FINALE	n.	2.346	2.368	2.378	2.371	2.346
FORZA LAVORO MEDIA	n.	2.361	2.375	2.377	2.375	2.289
FATTURATO PER DIPENDENTE	€/000	719	763	704	628	638
INCIDENZA COSTO DEL LAVORO	%	8%	7,6%	7,4%	8%	7,2%

(*) I dati dell'esercizio 2015_2016 sono stati modificati in applicazione della "Riforma Contabile" D.Lgs. n.139 del 18/08/2015

NOTE METODOLOGICHE

MARGINE OPERATIVO NETTO	€/000	Valore della produzione – Costi della produzione
FATTURATO PER DIPENDENTE	€/000	Fatturato/Forza lavoro finale
INCIDENZA COSTO DEL LAVORO	%	Costo del lavoro/l'atturato

Come già commentato nel paragrafo introduttivo della presente relazione, le tensioni sul mercato dell'inox dovuto all'immissione sul mercato europeo di materiale proveniente dall'Asia a basso costo, ha determinato un calo delle spedizioni (complessivamente intorno al 5,6%) ed una ancor più consistente riduzione nei prezzi di vendita. Ne è conseguita una notevole erosione del MON che si è comunque mantenuto positivo.

La gestione finanziaria ha dato un contributo positivo (+ € 1.904 mila) anche grazie ai dividendi ricevuti dalla controllata Terninox S.p.A. per € 2.128 mila mentre hanno pesato negativamente le rettifiche di valore dei contratti derivati in essere a fine anno (- € 7.128 mila).

Analisi della struttura patrimoniale e della gestione finanziaria

La tabella che segue sintetizza i principali indicatori utilizzati per valutare e monitorare la gestione finanziaria ed il ritorno del capitale investito netto.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

16

DATI PRINCIPALI		SETT. 2019	SETT. 2018	SETT. 2017	SETT. 2016	SETT. 2015
CAPITALE INVESTITO NETTO	€/000	274.791	275.995	275.972	234.898	230.700
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	€/000	-81.305	-67.170	-30.557	-34.017	-15.397
RITORNO SUL CAPITALE IMPIEGATO	%	1,8%	22,3%	22,3%	1,3%	0,6%
INDICE DI ROTAZIONE DELLE SCORTE	GG	92	73	66	64	91
INDICE DI ROTAZIONE CREDITI COMM.	GG	16	19	20	20	27
INDICE DI ROTAZIONE DEBITI COMM.	GG	107	99	92	96	115
INVESTIMENTI	€/000	35.824	34.592	58.166	44.383	13.966
DISMISSIONI	€/000	1.170	1.765	1.757	564	41
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	€/000	6.447	78.673	44.686	-1.609	-2.500
INDEBITAMENTO NETTO	€/000	31.312	-58.074	-44.035	-2.727	-4.319
FACTORING	€/000	222.648	232.714	183.238	205.882	187.998
LEVERAGE	%	13%	-17,4%	-13,8%	-1,1%	-1,9%

(*) I dati dell'esercizio 2015_2016 sono stati modificati in applicazione della "Riforma Contabile" D.Lgs. n.139 del 18/08/2015

NOTE METODOLOGICHE

CAPITALE INVESTITO NETTO	€/000	CAPITALE INVESTITO LORDO-FONDO TFR-ALTRI FONDI
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	€/000	ATTIVO CORRENTE - PASSIVO CORRENTE
RITORNO SUL CAPITALE IMPIEGATO	%	(MARGINE OPERATIVO NETTO/CAPITALE INVESTITO NETTO)
INDICE DI ROTAZIONE DELLE SCORTE	GG	(RIM-INRNZE/FATTURATO)*365
INDICE DI ROTAZIONE CREDITI COMM.	GG	(CREDITI COMMERCIALI/(FATTURATO+IV/A))*365
INDICE DI ROTAZIONE DEBITI COMM.	GG	(DEBITI COMMERCIALI/(ACQUISTI+IV/A))*365
INVESTIMENTI	€/000	TOTALE INCREMENTI ATTIVO IMMOBILIZZATO
DISMISSIONI	€/000	TOTALE DEGLI IMPIANTI ATTIVO IMMOBILIZZATO
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	€/000	CASH FLOW OPERATIVO-IMPOSTA
INDEBITAMENTO NETTO	€/000	CREDITI FINANZIARI B/T - DEBITI FINANZIARI B/T
FACTORING	€/000	PRO-SOLUTO
LEVERAGE	%	INDEBITAMENTO NETTO/PATRIMONIO NETTO

Per quanto riguarda il Capitale Circolante Netto, rimandiamo alla nota integrativa allegata al presente bilancio per un commento sulle specifiche poste di bilancio, come pure per gli investimenti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

17

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		SETT 2019	SETT 2018	SETT 2017	SETT 2016	SETT 2015
CASSA CONTI CORRENTI ATTIVI	€/000	9	281	19	15	75
CREDITO A/B/T VS TERNINOX S.P.A.	€/000	-	-	-	-	10.000
C/C DI CORRISPONDENZA VS THYSSENKRUPP AG (NETTO)	€/000	9.385	75.023	86.877	27.166	22.780
DEBITI VS ISTITUTI FINANZIARI (NETTI)	€/000	-40.706	-17.230	-42.861	-24.454	-28.536
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		-31.312	58.074	44.035	2.727	4.319

(*) I dati dell'esercizio 2015_2016 sono stati modificati in applicazione della "Riforma Contabile" D.Lgs. n.139 del 18/08/2015

Di seguito si riportano gli indicatori di liquidità e copertura:

GESTIONE FINANZIARIA		SETT 2019	SETT 2018	SETT 2017	SETT 2016	SETT 2015
INDICE DI LIQUIDITÀ'	€/000	6,07	3,93	3,18	3,06	3,39
INDICE DI COPERTURA	€/000	0,63	0,86	0,88	0,77	0,80

(*) I dati dell'esercizio 2015_2016 sono stati modificati in applicazione della "Riforma Contabile" D.Lgs. n.139 del 18/08/2015

NOTE METODOLOGICHE
INDICE DI LIQUIDITÀ'

ATTIVO CORRENTE/PASSIVO CORRENTE

INDICE DI COPERTURA

PATRIMONIO NETTO/TOTALE ATTIVO IMMOBILIZZATO

Le grandezze sopra riportate non includono i valori relativi al factoring.

INVESTIMENTI OPERATIVI

Il volume degli investimenti per l'esercizio in corso è stato pari a circa € 35.828 mila.

Come ogni anno, una parte degli investimenti è stata effettuata ai fini dell'ammodernamento degli impianti esistenti e per l'acquisto di ricambi ed attrezzature.

In questo anno fiscale sono stati realizzati o sono in corso di realizzazione alcuni grandi progetti quali:

- Ristrutturazione del laboratorio chimico ed acquisto/installazione del sistema robotizzato. AST ha un suo laboratorio per la determinazione della composizione chimica dei materiali. Le analisi vengono eseguite su vari materiali e in varie fasi del ciclo produttivo. Il laboratorio chimico oramai obsoleto necessitava di una ristrutturazione al fine di ottenere la certificazione OHSAS 18001 per la sicurezza degli impianti e per avere un aggiornamento delle infrastrutture in conformità con le normative di sicurezza, le leggi nazionali e le esigenze aziendali. Gli interventi sono consistiti in una ridistribuzione interna dello spazio per l'ottimizzazione del flusso di lavoro

ed hanno riguardato opere civili, impianti elettrici, nuovo impianto di climatizzazione e di distribuzione dei gas tecnici utilizzati. È stato inoltre sostituito il sistema robotizzato delle analisi oramai obsoleto che aumenterà l'automatizzazione del processo di analisi, diminuirà l'incertezza dei dati analitici, ridurrà significativamente (rispetto agli standard attuali) il tempo per un'analisi chimica completa per singolo campione, migliorerà gli standard qualitativi di analisi e permetterà l'allineamento della tecnologia aziendale ai migliori concorrenti;

- Finalizzazione del progetto iniziato nel precedente anno di un generatore di vapore per produrre vapore surriscaldato dai gas di scarico del camino del forno Walking Beam;
- Investimenti nell'area del laminatoio a caldo:
 - 1) Installazione di un misuratore di spessore centrale del nastro. La misura dello spessore del nastro serve al controllo di processo per calcolare il set-up del finitore, la distanza dei cilindri di lavorazione per produrre il corretto spessore del coil;
 - 2) Installazione di un sistema automatico di ottimizzazione del taglio delle bramme che permette di migliorare la resa del laminatoio a caldo. Il sistema consiste in alcuni nuovi dispositivi elettronici (nuovi sistemi di misurazione) e software (automazione) per meglio controllare il taglio delle teste e code delle bramme prima di entrare nel finitore, all'uscita dello sbozzatore;
- Installazione di un nuovo separatore magnetico sulla linea dello ZHI. Il separatore ha il compito di rimuovere le particelle metalliche e l'olio di laminazione. Il vecchio separatore oramai obsoleto andava sostituito con un nuovo, essendo la riparazione impossibile vista la collocazione in un'area sotterranea di dimensioni limitate che rendeva quasi impossibili le manutenzioni. Si è proceduto perciò nell'acquisto di uno nuovo posizionandolo in una nuova area adiacente la linea, al livello zero e non più al livello meno uno;
- Attività relative al movimento ferroviario:
 - 1) Miglioramento della rete ferroviaria interna. AST è dotata di una rete ferroviaria per la movimentazione interna delle merci, compreso un collegamento con la stazione di Terni. Nel 2018 la società ferroviaria nazionale "Rete Ferroviaria Italiana" (RFI) ha effettuato l'ispezione periodica in loco (ai sensi degli articoli 9 e 10, D. 4572/70), sottolineando come vincolante l'attuazione di un aggiornamento strutturale. In seguito all'ispezione, sulla base di quanto richiesto in termini di conformità delle leggi, norme e regolamenti si è proceduto ad un miglioramento della rete ferroviaria e all'implementazione del piano di sostituzione delle traverse ferroviarie nell'intero sito ferroviario AST;
 - 2) Equipaggiamento di 3 locomotori di proprietà AST. Il nuovo equipaggiamento, in linea con il decreto 1/2015 emanato dall'agenzia nazionale per la sicurezza ferroviaria (ANSF) eviterà il divieto di circolazione dei locomotori e la conseguente impossibilità di spostare il treno di prodotti finiti e materie prime da e verso la stazione di partenza;
- Sostituzione lampade in stabilimento. Si è proceduto alla sostituzione in diversi reparti di lampadine al LED migliorando l'illuminamento di reparto, al fine di soddisfare i requisiti della norma UNI EN 12464-1 2004 per il posto di lavoro e riducendo i costi per consumo dell'energia.

Si è inoltre continuato a realizzare il programma pluriennale di ammodernamento dei sistemi informativi aziendali; ammodernamento della rete di trasmissione interna dati, vari interventi sia di software che di hardware ed è stata finalizzata la sostituzione del sistema dedicato alla produzione iniziata l'anno precedente.

La realizzazione di interventi legati ai Progetto Antincendio (messa in sicurezza di impianti e prevenzione degli incendi) è proseguita al fine di garantire un processo di continuo incremento dei livelli di sicurezza aziendale.

Interventi per il conseguimento della certificazione OHSAS 18001: al fine di migliorare le condizioni di sicurezza e ridurre il rischio di infortuni sul lavoro, per l'ottenimento della certificazione OHSAS 18001, AST ha deciso di intraprendere tutte le attività necessarie per implementare un solido sistema di gestione per la salute e la sicurezza dell'ambiente di lavoro.

Lo standard OHSAS 18001 consente di:

- identificare i rischi e avviare i controlli per la sua gestione;
- creare le migliori condizioni di lavoro nella propria organizzazione;

- ridurre gli infortuni e le malattie sul lavoro, con conseguente riduzione dei relativi costi e inattività dei dipendenti;
- coinvolgere e motivare il personale attraverso condizioni di lavoro migliori e più sicure;
- dimostrare ai clienti e ai fornitori la conformità agli standard internazionali.

Per attuare ciò AST dovrà adeguare alcuni macchinari agli attuali standard di sicurezza, che prevedono l'installazione di barriere, blocchi, dispositivi di sicurezza che non consentono al personale di accedere alle macchine quando si muovono o si fermano se il personale entra al loro interno.

INVESTIMENTI AMBIENTALI

Gli investimenti effettuati in campo ambientale hanno riguardato non solo il proseguimento di attività volte a garantire l'adempimento alle prescrizioni presenti nell'Autorizzazione Integrata Ambientale ed alle prescrizioni formulate dal Ministero dell'Ambiente in relazione alla normativa sui SIN ("Siti di Interesse Nazionale"), ma anche interventi migliorativi in grado di garantire una maggior protezione delle matrici ambientali (aria, acqua, suolo).

In questo anno sono iniziate le attività preliminari per la realizzazione delle aree che verranno date in gestione al fornitore Tapojärvi per il trattamento della scoria (coltivazione scorie e recupero metalli).

Obiettivo di AST è quello, nell'ottica di un "economia circolare", di riciclare una parte della scoria derivante dalla produzione di acciaio inossidabile, migliorando il processo di trattamento in termini di rumore, polvere, acqua rispetto alla situazione attuale.

E' in fase di realizzazione il nuovo catino del parco scorie per il conferimento dei rifiuti di produzione. La realizzazione è in linea con l'estensione pianificata definita nell'Autorizzazione Integrata Ambientale, nel rispetto delle prescrizioni delle autorità nazionali e locali.

RICERCA E SVILUPPO

Nell'anno 2018-2019 Acciai Speciali Terni, incluse le divisioni Fucine e Tubificio, ha dedicato risorse economiche e personale qualificato ad attività orientate ai seguenti settori:

- Sviluppo di prodotti innovativi o di prodotti standard per applicazioni innovative, (comprendendo anche l'ideazione e la messa a punto di nuove finiture funzionali);
- Implementazione di soluzioni innovative di controllo processo o di miglioramento continuo;
- Implementazione di soluzioni innovative di miglioramento processo, in ottica Industry 4.0
- Progetti di virtualizzazione linee mediante software di modellistica avanzata

Fra i Nuovi Prodotti e Applicazioni innovative, lo studio degli acciai martensitici è continuato dall'anno precedente, ed ha previsto l'introduzione di un ulteriore nuovo grado acciaio da inserire a portafoglio.

Lo stesso può dirsi degli acciai in finitura incrudita, che per le aumentate richieste del mercato di caratteristiche meccaniche via via superiori, sono stati oggetto di ulteriori approfondimenti metallurgici al fine di ottimizzare composizione chimica e parametri di processo.

Un'altra attività di ricerca ha avuto il fine di ottenere caratteristiche di formabilità migliorata per acciai austenitici comunemente applicati per elettrodomestici, in particolare nel settore lavelli: prove industriali mirate, corredate da un'ampia gamma di caratterizzazioni atte a certificarne le caratteristiche finali, hanno permesso di sottoporre ai clienti interessanti varianti per il suddetto settore.

Ampio spazio è stato dedicato al settore automotive (in particolare acciai per marmitte), dove la richiesta di gradi acciaio ferritici con migliorata resistenza alle alte temperature è sempre più pressante. Ne è scaturito un progetto di Alloy Design, che ha permesso, sulla base di colatine

prodotte su scala di laboratorio, di verificare l'effetto di particolari alliganti in termini di resistenza alle elevate temperature.

Novità rispetto agli anni precedenti è stata una ricerca dedicata ad approfondire alcuni gradi acciaio austenitici ad elevata resistenza alla corrosione: avere gradi acciaio dedicati potrebbe aprire potenzialità di mercato finora poco sfruttate da AST, ma considerate in forte crescita per il futuro, quali il settore petrolchimico e quello di componenti per l'industria. A tal fine sono stati prodotti industrialmente e caratterizzati fino a prodotto finito, due nuovi gradi acciaio finora non presenti nel portafoglio aziendale.

Le prime prove effettuate negli anni precedenti, sono sfociate in una vera e propria attività di ricerca inscrita all'interno del filone Nuovi Prodotti: questo per quanto riguarda i nuovi gradi acciaio per forgiati, con l'obiettivo di selezionare e testare delle nuove leghe per fucinati mediante le quali ottenere cilindri di laminazione a caldo (da utilizzare internamente) a caratteristiche di usura fortemente migliorate. Sempre nell'ambito della divisione Fucine, è stata avviata una attività di ricerca in collaborazione con l'Università di Perugia che ha avuto il fine di studiare lo stato della precipitazione di carburi e la corrispondente microstruttura durante le diverse fasi del trattamento termico di bonifica degli acciai per cilindri di appoggio. Lo studio ha permesso di evidenziare la natura e la distribuzione dimensionale dei precipitati e la loro correlazione con le caratteristiche metallurgiche del pezzo.

Per la prima volta, dopo alcuni anni, sono stati prodotti di nuovo in azienda alcuni gradi di acciaio al carbonio facendo seguito alla richiesta di alcuni clienti: collateralmente è stata dedicata una attività di ricerca che, non solo ha avuto il fine di ottimizzare le pratiche operative di produzione alle mutate condizioni impiantistiche, ma anche quello di esplorare nuove possibili potenzialità, in termini di caratteristiche meccaniche, dei gradi acciaio prodotti.

Infine, nel settore Nuovi Prodotti sono state esplorate le potenzialità di nuovi acciai con alto contenuto di manganese: tali acciai, che necessitano di approfonditi studi di fattibilità sia in colata continua che in laminazione a caldo, potrebbero avere importanti applicazioni nel settore automotive, garantendo elevate caratteristiche resistenziali abbinate ad una elevata formabilità.

Nel settore delle finiture "rivestite", ci si è concentrati nello sviluppo di colorazioni specifiche e trasparenti, con requisiti (durezza, formabilità, etc.) adeguati al settore di impiego, principalmente elettrodomestico, ed eventuali altri settori (es. architettonico). Si sono sviluppati rivestimenti da impiegare per piani cottura o pannelleria forni, caratterizzati da elevata resistenza all'ingiallimento termico, durezza e resistenza alle macchie alimentari.

Sono proseguiti i test di laboratorio sui rivestimenti innovativi per piani cottura e rivestimenti da forno e su rivestimenti oleofobici- idrofobici, finalizzati al conferimento, ai laminati inox, caratteristiche di ridotta macchiabilità o di pulibilità migliorata, che permettano di preservarne il valore estetico anche in ambienti particolarmente esposti allo "sporcamento" di varia natura, ad esempio in ambito architettonico, elettrodomestico, industriale. Sono proseguiti test con additivi per il conferimento della piacevolezza al tatto in vernici intrinsecamente più formabili, con la preparazione di campioni di laboratorio. Si è provveduto a studiare il possibile miglioramento della qualità del prodotto Silver Ice con particolare riferimento alla resistenza alla nebbia salina.

Quest'anno i progetti di sviluppo nelle aree industriali sono state vocate all'implementazione di soluzioni innovative di controllo processo o di miglioramento continuo al fine di identificare e contrastare le maggiori cause di difettosità dei prodotti. Le attività si sono svolte all'interno del framework Industry 4.0 e Fabbrica Intelligente, sviluppando applicativi digitali in grado di trarre informazioni dal Big Data generato dai dati di campo e qualitativi, ed elaborando applicativi web per il controllo di processo.

In area Hot Rolling le attività si sono orientate al potenziamento del controllo di processo del laminatoio a caldo attraverso lo sviluppo di carte di controllo web delle principali sezioni che costituiscono l'impianto di laminazione a caldo con l'obiettivo di supportare il personale tecnico nell'avere un adeguato controllo della linea e un assetto idoneo all'ottenimento della qualità di prodotto attesa.

Inizialmente il lavoro ha riguardato la macro area del forno walking beam, sia carico che scarico, e l'area dello sbizzatatore. Successivamente le attività hanno riguardato il rilascio delle restanti web

check list: finitore, aspi, forni di ricottura, LPN1, passaggio consegne capi turno esercizio, pagina principale con il riepilogo sintetico di tutta la linea.

Le Web check list sono state sviluppate recependo sia le modifiche effettuate dagli operatori di LAC dal 2017 ad oggi, che innovazioni definite nella fase di verifica della check list cartacea che ha avuto luogo all'avvio dell'implementazione su piattaforma web della stessa. Anche relativamente alle linee di trattamento le attività sono state inquadrate all'interno del framework Industry 4.0 e Fabbrica Intelligente, sviluppando, anche in questo caso, applicativi digitali in grado di trarre informazioni dal Big Data generato dai dati di campo e qualitativi, ed elaborando applicativi base web per il controllo di processo.

Più nello specifico, le attività sono servite ad implementare un'applicazione volta a monitorare le condizioni di processo nella linea di trattamento BA2 considerate maggiormente influenti in termini di qualità, sia dal punto di vista superficiale che come proprietà meccaniche. Tramite il monitoraggio continuo e costante per mezzo di applicazioni specifiche, si è voluto non solo di evidenziare specifiche criticità su ogni singolo nastro ma anche visualizzare possibili derive (trend) e shift (cambiamenti) del processo, che opportunamente interpretate, hanno dato la possibilità di intervenire tempestivamente al fine di prevenire, risolvere o arginare, nei casi più gravi, le criticità di processo.

Si è, inoltre, implementata un'applicazione volta a monitorare lo stato della linea di trattamento e ricottura LAF4 con particolare riferimento alla saldatrice, agli elettrodi ed all'impianto di decapaggio.

Attività all'interno del framework Industry 4.0 e Fabbrica Intelligente sono state portate avanti anche nelle aree laminazione (sia ZHI che ZMLs). Sull'impianto ZHI è stato sviluppato un sistema di gestione dei cilindri di laminazione che ha permesso, una volta identificate le specifiche tecniche, l'integrazione con il livello 2 dell'impianto per associare ai cilindri in lavorazione le rispettive matricole e misurare la quantità di materiale laminato. Dopo una prima fase di connessione ai database di torneria PIX2 e TAC, e di integrazione dei dati provenienti da campo, sono stati sviluppati:

- Report specifici per la gestione dei cilindri ZHI all'interno del software RollMan;
- Programmi di gestione dei cilindri con maschere dedicate al montaggio/smontaggio dei cilindri in gabbia.

Sono state effettuate inoltre campagne estese di caratterizzazioni dei cilindri di lavoro per ZMills al fine di determinare le condizioni di lavoro, i tempi di usura e l'impatto che questi hanno sulla generazione di difetti di produzione. Tali caratterizzazioni sono inoltre servite ad arricchire il Big data relativo alla laminazione a freddo al fine di metterlo a disposizione per le future attività di analisi Big data e generazione di algoritmi per una gestione automatica e semiautomatica degli impianti. Con la stessa finalità è stata portata avanti una campagna di caratterizzazione dei livelli di olio all'interno delle vasche di olio pulito e sporco e di caratterizzazione del funzionamento dei filtri Supamic. L'acquisizione di questi dati ha permesso e permetterà nel futuro di trovare correlazioni automatiche tra difetti generati dal laminatoio e problemi connessi alla qualità e quantità di olio di laminazione.

Sempre in ottica Industry 4.0, nella divisione Tubificio sono state introdotte carte di controllo on line per i sistemi di saldatura ad alta frequenza. Tale attività ha richiesto la digitalizzazione dei dati di processo legati alla saldatura HF, l'acquisizione e lo stoccaggio di tali dati. L'utilizzo di tali carte di controllo ha permesso di approfondire l'analisi delle saldature mettendo in luce alcune problematiche ed il sistema di risoluzione. Più nello specifico, si è messo in evidenza che alcuni parametri di processo della saldatura generavano su acciai ferritici stabilizzati, infrangimento da assorbimento di idrogeno: lo studio e la caratterizzazione del problema, unito all'utilizzo delle carte di controllo, ha permesso di determinare contromisure adeguate. Sempre in Tubificio è stata definita una attività di ricerca dedicata alla messa a punto di un modello per la previsione della deformabilità plastica dei tubi. Tale attività è seguita, in collaborazione con l'Università di Perugia, mediante l'attivazione di un nuovo corso di dottorato industriale.

Le attività che hanno coinvolto la divisione Fucine, quest'anno hanno previsto uno studio accurato della fase di affinazione dell'acciaio e del colaggio dei lingotti. In questo ambito sono state preparate le carte di controllo per il processo di fabbricazione dei lingotti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Sono continue le attività svolte nell'ambito del dottorato di ricerca industriale (in collaborazione con l'Università di Perugia (XXXIII ciclo). Il modello di ricristallizzazione e crescita del grano sviluppato e validato nel precedente anno fiscale per gli acciai austenitici, è stato ampliato rendendolo applicabile anche ai gradi ferritici. Fruttuose attività di ricerca sono state svolte anche in collaborazione con altri enti universitari.

Un nuovo filone di attività di ricerca, destinato a crescere in futuro come obiettivi e risorse dedicate, è quello relativo alla virtualizzazione delle linee di processo mediante software di simulazione avanzata. Questo aspetto permette e permetterà sempre di più di impostare le attività di sviluppo (sia di prodotto che di miglioramento processo) non con la metodologia del "trial and error", ma sempre più mediante la simulazione off-line dei processi metallurgici che avvengono lungo le linee di produzione, in modo da accorciare drasticamente i tempi delle prove ed aumentare le probabilità di successo delle stesse. Nel presente anno fiscale, il primo progetto di virtualizzazione ha riguardato la simulazione del colaggio lingotti. La messa a punto di geometrie e tenipistiche ottimizzate tramite modello, ha come obiettivo un significativo miglioramento delle rese e la minimizzazione delle porosità di lingotto difettoso.

E' da menzionare una collaborazione con l'Università di Padova sulla messa a punto di un sensore, che impiega la tecnica innovativa della tomografia muonica, per la rilevazione dell'usura delle pareti di refrattario delle siviere di colaggio. La tecnica, da simulazioni effettuate in base ai parametri geometrici e alla composizione dei materiali di cui è composta la siviera, si è rivelata adeguata ai livelli di risoluzione richiesti, anche se non immediatamente applicabile industrialmente. In secondo luogo è stato avviato uno studio di base dei fenomeni di infrangimento da idrogeno su determinati tipi di acciaio, collaborando con l'Università di Pisa, che costituisce una eccellenza sull'argomento. L'attività prevede la caratterizzazione di diversi tipi di acciaio prodotti in AST afflitti dalla problematica che ne limita le caratteristiche meccaniche, in funzione del loro spessore e della loro composizione chimica. L'attività potrebbe proseguire con la messa a punto e taratura sui materiali di AST di un sensore portatile (da loro brevettato) per la misura on-line dell'idrogeno intrappolato nel lamierino.

Durante l'anno fiscale 2018-2019, sono state avviate 2 attività di analisi dei Big Data ed utilizzo di algoritmi di Machine Learning, finalizzati a trovare correlazioni tra parametri di processo e dati di qualità dei prodotti e generare modelli predittivi della qualità del materiale prodotto e processato. Specifici algoritmi sono stati prodotti ed addestrati a capire le correlazioni esistenti tra tutti i dati elaborati. In questo modo gli algoritmi hanno cominciato a raggiungere percentuali sempre più alte di accuratezza dei risultati proposti. I risultati ottenuti sulle linee CCO3 e LAF6 sono stati altamente promettenti, tanto da continuare le attività nell'anno fiscale 2019-2020, estendendole anche ad altre linee di produzione con l'obiettivo di far confluire i risultati ottenuti all'interno del più ampio progetto denominato Coil Intelligent Process, progetto finanziato dal MISE di durata triennale.

L'idea di questo progetto è quella di elaborare dati di produzione e qualità in line e real time, al fine di ottenere la qualificazione ed il grading automatico dei coil, il controllo statistico di processo in line e real time di tutte le linee di processo aziendali, ed infine proposte dinamiche ed ottimizzate di percorsi di processo dei coil, sulla base dell'analisi dei dati qualitativi ottenute (meccaniche, chimiche e superficiali) di bramme e coil black. Alla base di tale progetto, c'è l'utilizzo estensivo di tecnologie innovative per la generazione di dati di qualità accurati e per la loro aggregazione e strutturazione su di una piattaforma ad hoc, sulla quale effettuare elaborazioni ed analisi statistiche avanzate ed addestramento di algoritmi di machine learning, al fine di generare warning e allarmi laddove il processo e/o la qualità del prodotto fosse fuori controllo o in decriva, o generare previsioni e prescrizioni circa il comportamento degli asset, dei processi e della qualità dei prodotti.

Il progetto CIP è cominciato a febbraio 2019, ed ha previsto una prima fase di ingegnerizzazione delle soluzioni tecnologiche, sfociate nella redazione di specifiche tecniche ad hoc. Una volta installate le prime apparecchiature di ispezione visuale automatica, è iniziata la loro fase di addestramento al riconoscimento in line e real time dei difetti sui nastri processati.

Il progetto continuerà durante l'anno fiscale 2019-2020 con la continuazione della fase di apprendimento dei sistemi sopra citati e con la trasposizione di tutto il know-how qualitativo aziendale su piattaforme digitali, sotto forma di regole e algoritmi logici. Infine durante l'anno fiscale 2020-2021 verranno introdotti nel sistema, modelli dinamici di scheduling e modelli predittivi e prescrittivi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

23

Un ulteriore progetto che utilizza tecnologie abilitanti Industria 4.0 e Fabbrica Intelligente, è quello iniziato a maggio 2019, che prevede l'utilizzo dell'analisi vibrazionale applicata agli organi in movimento dei laminatoi Sendzimir, al fine di generare dati, in maniera indiretta, per la messa sotto controllo degli asset e per il controllo della qualità dei nastri in real time.

Lo scopo del progetto, è infatti quello, una volta caratterizzati dal punto di vista vibrazionale i laminatoi 5 e 6, di comprendere in tempo reale, se gli organi in movimento del laminatoio stanno lavorando in controllo o stanno andando in deriva ed utilizzare tali informazioni per generare allarmi sia dal punto di vista del processo produttivo che dal punto di vista qualitativo. Infatti, una volta caratterizzato il processo, utilizzerà algoritmi ad hoc, in grado di generare correlazioni tra i dati di processo, i dati dell'analisi vibrazionale e la qualità dei nastri processati. Tale utilizzo dell'analisi vibrazionale, ad oggi non ha pari al mondo. Ad oggi il progetto ha vista la fase di elaborazione della tecnologia ed ingegnerizzazione della stessa. Una volta installata la tecnologia abilitante (accelerometri da installare su cuscinetti, motori e gabbia degli Zmills), procederemo alla fase di caratterizzazione vibrazionale e successivamente all'analisi delle correlazioni sopra citate.

Il progetto, che continuerà nell'anno fiscale 2019-2020 fino ad aprile 2020, sarà finanziato in parte, tramite un finanziamento a fondo perduto, da parte della regione Umbria.

Ulteriore progetto abilitante il framework Industria 4.0 è quello che prevede lo sviluppo di una tecnologia portatile per la misura del Bruise Noise su cilindri forgiati e la caratterizzazione di tale rumore. Tale progetto prevede lo sviluppo di sensori in grado di mettere in evidenza il rumore elettromagnetico di fondo rimanente su cilindri forgiati e rettificati, al fine di monitorarlo, caratterizzarlo e ricondurlo, tramite l'utilizzo di algoritmo ad hoc, a possibili difettosità di processo (in fase di collaggio o di forgiatura). Ad oggi, è stato disegnato ed ingegnerizzato un primo sistema, che verrà successivamente elaborato, prodotto e testato sul campo. Una volta ottenuti dati sufficienti ad addestrare gli algoritmi, si procederà a cercare le correlazioni di cui sopra. Infine, verrà realizzato il sistema miniaturizzato e portatile.

Tale progetto prevede la collaborazione dell'Università della Calabria, che produrrà il sistema e lavorare sulla ricerca delle collaborazioni.

Il progetto prevede una durata di 2 anni e terminerà alla fine dell'anno fiscale 2019-2020.

Dal punto di vista dalla ricerca industriale, durante l'anno fiscale 2018-2019 sono stati portati avanti tre progetti fondamentali che hanno permesso di caratterizzare a fondo le linee di processo al fine di generare tutti i dati utili da riversare nei prossimi anni sulla piattaforma abilitante il progetto Coil Intelligent Process.

Sono state caratterizzate a fondo tutte le linee di saldatura delle linee di trattamento (LAC e LAF) al fine di generare nuove e più performanti procedure di saldatura. Allo stesso tempo sono state stabiliti i parametri di saldatura di tutti gli acciai inossidabili prodotti in azienda.

Il progetto denominato TOP12 ha previsto la caratterizzazione estensiva dei processi produttivi in acciaieria, colata continua, treno di laminazione a caldo, linee di trattamento e linee di laminazione, al fine di generare il maggior quantitativo di dati ed ottenerne informazioni circa lo stato delle attrezzature e il controllo processo. Come nel caso precedente, le informazioni ottenute confluiranno nella piattaforma abilitante Coil Intelligent Process.

Infine è stata portata avanti un'attività di studio e caratterizzazione dei materiali refrattari, utilizzati in area Acciaieria, al fine di comprendere al meglio il loro impatto sulla lavorazione di nuovi e più performanti gradi acciaio.

Nell'anno fiscale 2017-2018, nell'ambito dell'implementazione di soluzioni innovative di miglioramento processo, in ottica IoT e Industry 4.0, era stato installato su ZMill8 un robot antropomorfo in grado di effettuare il cambio cilindri in maniera automatica. L'integrazione dell'interfaccia uomo macchina è stata migliorata per rendere la soluzione più sicura durante tutte le attività. Inoltre tale miglioramento ha permesso di portare al soluzione ad un più alto livello di automatizzazione, permettendo di diminuire del 10% il cambio cilindri. Il tuning della soluzione ha permesso di migliorare il controllo del processo di cambio cilindri al fine di diminuire i difetti causati dal cambio cilindri, e guadagnare considerevolmente il tempo necessario all'effettuazione del cambio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

24

RISORSE UMANE

PERSONALE

Al 30 settembre 2019 la forza lavoro di Acciai Speciali Terni S.p.A. è di 2.346 dipendenti, in diminuzione rispetto al precedente esercizio fiscale di 20 unità per quanto riguarda la forza lavoro operai e in diminuzione di 2 unità per quanto riguarda la forza lavoro quadri/impiegati. Nel corso dell'anno fiscale si sono registrate 20 assunzioni a fronte di 42 uscite.

Le entrate sono state così suddivise: 16 impiegati, 3 quadri e 1 dirigente.

Le uscite sono state così suddivise: 20 operai, 14 impiegati, 7 quadri e 1 dirigente.

Del totale dei dipendenti in forza 5 hanno un contratto a tempo determinato.

Nel corso dell'anno fiscale si è registrato 1 passaggio di categoria: da operaio a impiegato.

FORZA LAVORO LIBRO MATRICOLA	2019	2018	2017	2016
DIRIGENTI	29	29	26	22
QUADRI/IMPIEGATI	632	633	633	619
OPERAII	1.685	1.706	1.719	1.730
TOTALI DIPENDENTI	2.346	2.375	2.378	2.371
DI CUI				
A TEMPO DETERMINATO	5	8	7	8
A TEMPO INDETERMINATO	2.341	2.367	2.371	2.363
APPRENDISTATO	-	-	-	1

RELAZIONI SINDACALI

Nel corso dell'esercizio 2018/2019 le relazioni industriali si sono basate sul dialogo continuo e l'attività si è concentrata, oltre che nei consueti momenti di confronto contrattualmente previsti con le organizzazioni sindacali, principalmente sui temi di seguito descritti.

Il 15 dicembre 2018, a seguito della contrazione del mercato che ha riguardato il comparto siderurgico e della conseguente riduzione dei volumi produttivi in programma nel periodo dicembre 2018 – marzo 2019, è stata concordata con le organizzazioni sindacali l'adozione del provvedimento di CIG ordinaria per circa 700 unità medie settimanali, con possibilità di picchi giornalieri che hanno coinvolto l'intero organico aziendale.

A seguito di una lunga fase di confronto con le organizzazioni sindacali, il 12 giugno 2019 presso il Ministero dello Sviluppo Economico è stato siglato un verbale di accordo avente ad oggetto i seguenti punti:

1. investimenti: € 60 milioni di investimenti di cui € 31,5 milioni nell'es. 2018/2019;
2. volumi produttivi: il volume produttivo minimo, compatibilmente con l'andamento dei mercati, articolato nel corso dei due anni di piano come segue:
 - anno 2018/2019: fermo restando l'obiettivo di realizzare 1.000.000 di tonnellate minime di acciaio liquido, l'obiettivo realisticamente conseguibile in considerazione della situazione di mercato viene definito in 940.000 di tonnellate minime di acciaio liquido;
 - anno 2019/2020 1.000.000 di tonnellate di acciaio liquido.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

25

Inoltre, sarà realizzato un incremento della capacità produttiva di laminato a freddo pari al 6% all'anno (12% complessivo nel biennio), che sarà ottenuto mediante l'incremento della produttività, il miglioramento della qualità, misurata in termini di riduzione del prodotto qualitativamente scartato internamente, ed investimenti mirati al miglioramento delle prestazioni degli impianti.

3. Organici: sulla base degli investimenti e dei volumi produttivi sopra indicati, nonché dei conseguenti processi di riorganizzazione, il numero dei dipendenti passerà dai n. 2.356 attuali a n. 2350, con contestuale riadeguamento dei profili professionali. Tale obiettivo comporta sia la riduzione del personale con qualifica impiegatizia nella misura di 50 unità, attraverso il ricorso a strumenti di mobilità volontaria e incentivata realizzata secondo modalità, tempi e condizioni oggetto di accordo con la RSU e le organizzazioni sindacali Territoriali nell'ambito delle procedure di legge, sia la trasformazione in contratti di lavoro a tempo indeterminato alle dirette dipendenze di AST del personale attualmente utilizzato con contratti di somministrazione;
4. strategie commerciali: continuare il rafforzamento ed il consolidamento della struttura commerciale al fine di presidiare mercati in crescita e più remunerativi come quelli degli utilizzatori finali, in Italia ed all'Ester, in sinergia con la forza vendite della Business Area Materials Services di cui AST fa parte.

Inoltre, nell'incontro svolto il 12 giugno 2019, AST e le organizzazioni sindacali hanno raggiunto una specifica intesa per definire le linee guida relative al Contratto Integrativo:

- A. per il biennio 2018/2019 e 2019/2020 AST metterà a disposizione, per i vari elementi costitutivi del Contratto Integrativo aziendale, risorse economiche pari a € 4,1 milioni lordi, da destinare in parte al premio di risultato ed in parte ad altri istituti;
- B. impegno delle parti per giungere alla definizione di un accordo sul Contratto Integrativo, con la RSU aziendali supportate dalle organizzazioni sindacali territoriali.

In attuazione di quanto stabilito nei punti suddetti, il 28 giugno 2019 è stata siglata l'ipotesi di Accordo Sindacale sul Contratto Integrativo - trasformata successivamente in Accordo all'esito dell'approvazione dei lavoratori avvenuta nel corso delle assemblee svolte con la partecipazione delle RSU - che regolamenta i seguenti punti per il biennio 2018/2019 e 2019/2020:

- sistema di relazioni sindacali,
- ambiente e sicurezza,
- organizzazione del lavoro,
- problematiche sociali,
- formazione,
- riconferma istituti ex accordo del 3.12.2014 (MISE),
- premio di Risultato,
- welfare.

Il 5 luglio 2019 è stata data comunicazione alle organizzazioni sindacali dell'avvio della procedura di licenziamento collettivo per n. 50 unità con qualifica di quadro/impiegato, alla quale ha fatto seguito il Verbale di Accordo tra le Parti del 23 luglio 2019 nel quale si ribadisce il criterio della non opposizione (volontarietà) del dipendente finalizzato prioritariamente al raggiungimento dei requisiti per il pensionamento entro i periodi di indennità NASPI previsti dalla vigenti disposizioni di legge. Tale accordo che ha cominciato a decorrere dal 24 luglio 2019 durerà fino al 31 dicembre 2019 compreso.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

26

Il 4 settembre 2019 è stata data comunicazione alle organizzazioni sindacali di un nuovo intervento della CIG ordinaria. Successivamente, in data 26 settembre 2019, è stato siglato il Verbale di Accordo tra le parti nel quale sono illustrate le motivazioni e le modalità di svolgimento che interesserà fino a un massimo di n. 700 unità giornaliero distinte tra quadri/impiegati ed operai per un periodo di 13 settimane a partire dal 30 settembre 2019.

WELFARE

Essere consapevoli dell'importanza degli elementi che determinano il livello di motivazione delle persone che lavorano con noi è un fattore chiave delle politiche delle Risorse Umane di AST. L'aumento del benessere delle persone, oltre a portare a migliori condizioni di vita, consente di ottenere una maggiore fidelizzazione che si traduce in un incremento di valore produttivo.

Nell'esercizio 2018/2019 la strategia di Welfare adottata da AST, con l'obiettivo di garantire l'attenzione ai bisogni dei lavoratori e delle famiglie nonché la vicinanza al territorio, si è concentrata su quattro aree d'intervento: piattaforma web per la gestione dei flexible benefits in azienda, salute, tempo libero, borse di studio e buoni libro.

E' stato costantemente monitorato e ampliato il novero dei beni e servizi di Welfare fruibili dai lavoratori attraverso la Piattaforma web messa a disposizione a partire dal 2017 da AST quali, a titolo esemplificativo, rimborso spese di istruzione e educazione, spese di assistenza per gli anziani e/o familiari non autosufficienti, interessi sui mutui, spese per trasporto pubblico; voucher per soggiorni e voli presso agenzie convenzionate; abbonamenti per teatri e cinema; buoni di acquisto per supermercati, distributori di benzina e shopping in genere, ecc..

Tra le iniziative promosse dalla Direzione Risorse Umane per consentire ai lavoratori di utilizzare al meglio la piattaforma telematica e favorire, in generale, un miglioramento del potere di acquisto grazie alle opportunità fiscali e contributive previste dalla legge, a maggio 2019 si è svolto il programma di formazione "Welfare Champions" dedicato ai comunicatori aziendali (circa 150 partecipanti suddivisi in sei sessioni di 3 ore). Inoltre, a marzo, aprile e luglio 2019 sono state predisposte e distribuite a tutti i dipendenti AST:

- una newsletter dedicata ai flexible benefits fruibili attraverso la piattaforma web,
- una newsletter per approfondire la possibilità di conversione volontaria del premio di risultato in Welfare per la quale non è prevista alcuna tassazione a carico del dipendente,
- una guida operativa all'utilizzo attraverso la piattaforma ast.welfare.it dei crediti welfare stabiliti dal CCNL di categoria e dagli Accordi AST e RSU sulla conversione in Welfare del premio di risultato.

Al 30 settembre 2019 sono 2.332 i dipendenti che si sono registrati nella piattaforma web, a conferma dell'apprezzamento nel gestire in autonomia e in modo user friendly un carrello di beni e servizi welfare tra i quali scegliere quelli adeguati al proprio stile di vita. Nel corso dell'esercizio 2018/2019 sono stati effettuati ordini in beni e servizi per circa € 634 mila, ripartiti prevalentemente per buoni acquisto (63,7%), viaggi e sport (10,8%), spese di istruzione (7,1%), sanità (4,3%), abbonamenti trasporto pubblico (3,4%), previdenza complementare (2,1%).

I dipendenti AST e i loro familiari sin dal 1968 possono usufruire di prestazioni mediche integrative e migliorative di quelle previste dal Servizio Sanitario Nazionale grazie alla Cassa Mutua Aziendale, costituita a seguito dell'accordo fra le organizzazioni sindacali e la allora "Società Terni per l'Industria e l'Elettricità S.p.A.".

I mezzi finanziari necessari derivano dai contributi degli iscritti e AST, anche nell'es. 2018/2019, ha contribuito a perseguirne gli obiettivi statutari di assistenzialismo e mutualità fornendo gli ambulatori e gli uffici situati in una struttura adiacente allo stabilimento, il personale ed i servizi amministrativi.

Il numero degli iscritti Cassa Mutua Aziendale è pari a 3.264 unità, di cui 1.136 dipendenti, 405 pensionati, 1.228 familiari a favore dei quali sono state erogate annualmente 26.022 prestazioni

sanitarie, suddivise in 14.508 visite specialistiche, 10.336 prestazioni odontoiatriche e 1.178 prestazioni fisioterapiche. Grazie a collaborazioni mediche qualificate e attrezzature sanitarie costantemente adeguate, le prestazioni erogate all'interno degli ambulatori della Cassa Mutua Aziendale hanno rappresentato l'86% rispetto al 14 % dei rimborsi di spese sostenute all'esterno, evidenziando la preferenza degli iscritti nei confronti delle alternative offerte dal settore privato e dal Servizio Sanitario Nazionale (*fonte: Bilancio Cassa Mutua Aziendale al 31/12/2018 approvato l'8 maggio 2019*).

Inoltre AST, nell'es. 2018/2019, in collaborazione con la Cassa Mutua Aziendale ha realizzato una campagna di prevenzione sanitaria a favore degli studenti di Terni abbinata all'erogazione di check-up gratuiti per prevenire possibili patologie della colonna vertebrale presso i propri ambulatori.

A giugno 2019 AST ha ricevuto il prestigioso Kaizen Awards 2019, un riconoscimento alle aziende di tutti i settori e dimensioni impegnate nel miglioramento continuo e nella promozione di best practice. Il premio è stato ottenuto nella categoria "Cultura del Miglioramento Continuo nella Sanità" dopo un percorso che l'ha vista impegnata nell'applicare le buone pratiche della lean transformation, già attuate in azienda, anche in Cassa Mutua Aziendale.

In questo esercizio, in linea con l'obiettivo dell'Azienda di promuovere un bilanciamento tra vita lavorativa e vita privata nonché valorizzare il territorio e il legame con la popolazione, il Circolo Lavoratori Terni (CLT) si è impegnato costantemente a creare occasioni per praticare sport e realizzare iniziative culturali, offerte a prezzi accessibili e di qualità. Costituito nel 1927 grazie all'accordo fra le organizzazioni sindacali e la allora "Società Terni per l'Industria e l'Elettricità S.p.A." nel corso degli anni è andato crescendo il rilevante patrimonio di strutture a fini ricreativi ed impianti sportivi concessi in uso da AST al CLT. Anche nell'esercizio 2018/2019 AST ha contribuito agli interventi di riqualificazione e di manutenzione delle aree e degli impianti per far sì che il Circolo Lavoratori Terni rimanga un modello di aggregazione per il proficuo impiego del tempo libero personale e familiare.

Sempre con questo obiettivo è stato intrapreso un proficuo rapporto con l'Amministrazione Comunale di Terni e con l'Ufficio Scolastico Regionale nel progettare e realizzare iniziative volte a promuovere la pratica sportiva. A novembre 2018 AST, in collaborazione con il Circolo Lavoratori Terni, ha realizzato un progetto di avviamento alla attività motoria rivolto agli studenti di Terni e con interventi dei tecnici CLT di calcio a 5, volley, ginnastica artistica e tennis, svolti sia presso le scuole secondarie di secondo grado che presso gli impianti sportivi del CLT. A maggio 2019 il CLT ha ospitato le fasi provinciali e le finali regionali dei Campionati Sportivi Studenteschi di calcio a 5, pallavolo, padel e beach volley. Inoltre, a conferma del legame che esiste da oltre 90 anni tra AST, il CLT e la città di Terni, il Circolo con il supporto dell'Azienda ha realizzato la rassegna di eventi **CLT Time** che, da settembre a dicembre 2018, ha spaziato dalla musica alle arti, passando per eventi adatti sia agli adulti che ai bambini.

Il numero degli iscritti al Circolo Lavoratori Terni al 30 settembre 2019 è pari a 10.088 unità, di cui 1.309 dipendenti, 417 pensionati, 1.652 soci esterni, 6.710 familiari.

Rientra tra le iniziative rivolte alle famiglie dei dipendenti, l'assegnazione nell'esercizio 2018/2019 di 81 borse di studio per premiare i figli meritevoli dei dipendenti AST e di 274 buoni libro per l'acquisto di testi scolastici.

FORMAZIONE – SVILUPPO PROFESSIONALE

Nell'anno fiscale 2018/2019 AST è stata protagonista di due cambiamenti particolarmente significativi relativamente alla propria strategia di gestione delle Risorse Umane: a partire dal mese di aprile, il Centro di Formazione si è trasformato in AST Academy e, attraverso la pubblicazione del Catalogo della Formazione, sono state emesse una prima e una seconda release di offerta formativa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

28

Inoltre AST ha avviato il processo di sviluppo professionale e gestione delle performance rivolto a tutti gli impiegati, i quadri e i dirigenti dell'azienda, realizzando azioni formative in linea con le esigenze di training rilevate in tale ambito, attraverso la piattaforma digitata PeformAST.

Oltre a registrare un incremento del monte ore di formazione erogata (circa 52.000 ore di formazione), nell'anno trascorso AST ha lavorato a pieno regime al proseguimento delle attività formative in ambito sicurezza e al potenziamento delle competenze tecnico-trasversali, garantendo continuità al progetto di change management con la prosecuzione di "CASTOMER in our heart" e l'avvio del Progetto "CASTOMER C.A.R.E."

L'anno fiscale 2018/2019 ha anche assistito alla nascita della "AST Lean School" e alla realizzazione di corsi sulla Lean Black Belt, Lean Green Belt e Lean Yellow Belt; in ambito gestionale è stato svolto il progetto formativo "Coswin", al fine di adeguare le conoscenze del personale alla nuova versione dell'omonimo software.

Sono stati inoltre realizzati due cicli di corsi di lingua inglese in modalità blended, conclusi con la certificazione delle conoscenze linguistiche dei partecipanti.

Nel corso dell'anno, AST Academy ha garantito le necessarie attività di aula per i corsi tecnici, le partecipazioni a seminari, congressi e master e la frequenza dei corsi in modalità e-learning organizzati da thyssenkrupp inerenti alla protezione dei dati in attuazione del regolamento generale sulla protezione dei dati dell'UE (GDPR). In linea con le indicazioni thyssenkrupp, sono stati erogati i moduli formativi sul conflitto d'interessi, in collaborazione con il Regional Compliance Officer del gruppo.

Infine, mirando a una piena valorizzazione delle competenze trasversali, sono stati svolti diversi corsi in aula.

FORMAZIONE – COMPETENZE TECNICHE

Formazione sulla Sicurezza

In riferimento alla formazione obbligatoria, in base alle rilevazioni emerse dal sistema informativo SHE, il Centro di Formazione è stato in grado di promuovere un'accurata programmazione ed erogazione dei corsi necessari. Particolare attenzione è stata dedicata al potenziamento degli addetti all'emergenza antincendio di stabilimento; a tal riguardo la prima fase formativa si è conclusa con il rilascio di 70 certificati d'idoneità tecnica da parte del comando provinciale dei Vigili del Fuoco e relativo incremento del numero di addetti interni.

Di seguito vengono riportate le principali attività formative realizzate in ambito Sicurezza nell'anno fiscale 2018/2019:

- Formazione base aziendale (Accordo Stato-Regioni – formazione lavoratori 21/12/2011)
- Formazione rischi specifici (Accordo Stato-Regioni – formazione lavoratori 21/12/2011)
- Ambienti confinati (D.P.R. 177/11)
- Primo soccorso ed aggiornamenti (D.M. 338/2003)
- Antincendio rischio alto/medio ed aggiornamenti (D.M. 10/03/98)
- Dispositivi protezione individuale anti-caduta (d.lgs. 81/08)
- Normativa CEI 11-27 (normativa che regola tutte le attività ed operazioni sugli impianti elettrici)
- Carrellisti ed aggiornamento carrellisti (Accordo Stato-Regioni sulle attrezzature 22/02/2012)
- Carropontisti (d.lgs. 81/08)
- Piattaforme aeree (Accordo Stato-Regioni sulle attrezzature 22/02/2012)
- Dispositivi protezione individuale vie respiratorie (d.lgs. 81/08)
- Formazione preposti (Accordo Stato-Regioni – formazione lavoratori 21/12/2011)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

29

Progetto "Stay on Board"

Ai fini di una sempre più efficace diffusione della sicurezza intesa come abito mentale e culturale, anche quest'anno è proseguita la collaborazione con la fondazione LHS; in particolare è stato organizzato ed erogato il modulo "Stay on Board", un training di 8 ore che ha visto 340 risorse protagoniste di un'esperienza emotivamente coinvolgente.

Se nel primo modulo del progetto "Leadership in Safety" - sviluppato nel 2018 - centrale è stata la definizione e lo sviluppo della figura del Safety Leader, in "Stay on Board" questa figura viene ripresa in un'ottica di relazioni virtuose in grado di creare un vero e proprio circle of safety, ovvero un presidio collettivo in grado di intercettare e neutralizzare con maggiore efficacia i rischi connessi alle attività lavorative.

Progetto "Polivalenza"

Il progetto "Polivalenza", avviato nell'anno 2017/2018 e dedicato alle linee di trattamento del reparto PIX 1, assume oggi una cruciale importanza, avendo come obiettivo lo sviluppo professionale di figure polivalenti, ovvero in grado di svolgere più ruoli nell'ambito di uno specifico reparto produttivo.

Il percorso formativo, incentrato su conoscenze tecniche e abilità operative specifiche, si articola in due fasi: una prima fase di definizione dei requisiti formativi e di addestramento dei ruoli operativi in oggetto; una seconda fase di organizzazione dei percorsi di training specifici sulla base di valutazioni preliminari sulle competenze di ogni singolo operatore.

Attualmente il Progetto "Polivalenza" è in fase di sviluppo anche per altri reparti produttivi.

Progetto "Training laminato!"

Nell'ambito dei progetti di formazione tecnica, si segnala il percorso "Training laminato!" tenuto da uno dei massimi esperti internazionali nei processi di laminazione. Il piano formativo ripartito in una fase teorica in aula ed una fase di affiancamento on the job, ha come obiettivo l'approfondimento e la standardizzazione del processo di laminazione. Nell'anno trascorso il percorso "Training laminato!" ha coinvolto 50 operatori di PIX 1 e PIX 2.

Progetto di formazione sull'oleodinamica

Ha ricoperto un ruolo chiave anche la formazione sull'oleodinamica, corso promosso dalla Direzione di Produzione. Il corso, rivolto a tecnici di manutenzione e di ingegneria di manutenzione di tutte le aree produttive, ha trattato:

- Il sistema e le principali componenti di un circuito oleodinamico
- Concetti di manutenzione, affidabilità e diagnostica negli impianti siderurgici.

FORMAZIONE – COMPETENZE TRASVERSALI

Catalogo AST Academy e PerformAST

Il 2019 è stato un anno fondamentale per l'AST Academy. Infatti, in questo periodo sono stati effettuati i primi due rilasci del Catalogo formativo (avvenuti il 1° aprile 2019 e il 15 luglio 2019), il quale – avvalendosi sia di professionalità esterne che di esperti interni – comprende non solo corsi di natura tecnica, informatica o linguistica, ma anche corsi sulle soft skills.

Sono state dunque raccolte le richieste pervenute in occasione di questi rilasci, alle quali sono state aggiunte quelle provenienti dal sistema PerformAST, permettendo all'AST Academy di erogare una formazione maggiormente in linea con le aspettative ed esigenze formative del personale aziendale.

I corsi sulle soft skill erogati sono stati i seguenti:

- Assertività;
- Gestione del conflitto;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

30

- Time Management;
- Comunicazione efficace;
- Tolleranza dello stress;
- Problem Solving.

Formazione in ambito Compliance

Tra le iniziative formative a livello di gruppo thyssenkrupp inserite nel pilastro dell'integrità, vanno segnalate:

- Il programma di Formazione sulla Sicurezza e Protezione dei dati;
- La Formazione sul Conflitto d'interessi.

Il corso sulla Sicurezza e Protezione dei dati si è svolto in modalità e-learning attraverso la piattaforma della thyssenkrupp ed ha interessato tutti gli impiegati, i quadri e i dirigenti.

Il corso sul Conflitto d'interessi che ha coinvolto circa 250 dipendenti, è stato effettuato in una sessione formativa frontale di circa 2 ore.

Progetto "CASTOMER in Our Heart"

Il progetto "CASTOMER in Our Heart" intrapreso nei precedenti anni fiscali, ha contribuito anche quest'anno a diffondere la conoscenza dei clienti di AST, ponendo il focus sui KPI, ovvero sui principali indicatori numerici che misurano la soddisfazione del cliente: OTIF (On Time In Full), MCP (Monthly Customer Performance) e Reclami tecnici.

In tal senso, si ricorda che per la realizzazione del progetto sono stati formati 150 comunicatori che, mensilmente, parlano a tutta la popolazione di AST dei clienti più importanti in incontri di un'ora detti "CASTOMER TALK - discorsi intorno al Cliente". Per semplificare il compito dei comunicatori, a partire dal 14 novembre 2017, è stata sviluppata e lanciata un'app in cui si trovano tutte le informazioni dei clienti più strategici per AST.

Progetto "CASTOMER C.A.R.E."

Come ulteriore sviluppo del progetto "CASTOMER in Our Heart", ad inizio 2019 è stato lanciato il nuovo progetto "CASTOMER C.A.R.E." con la finalità di porre al centro dell'attenzione il cliente e la sua soddisfazione durante lo svolgimento di tutte le attività lavorative quotidiane. Tale modello si basa su 4 comportamenti virtuosi: Collaborazione, Accessibilità, Responsabilità, Efficacia. La peculiarità del sistema C.A.R.E. è quella di considerare "Cliente" sia il cliente interno che il cliente esterno; difatti, in un sistema in cui tutti i clienti interni hanno cura gli uni degli altri e si aiutano a vicenda, i processi funzionano in modo fluido ed efficace e, a sua volta, il cliente esterno si sente rispettato e appagato relativamente alle sue aspettative.

Finora sono stati attivati i primi 2 moduli del programma C.A.R.E.:

- Collaborazione
- Accessibilità

Progetto "AST Lean School"

Il progetto "AST Lean School", promosso dal team del miglioramento continuo, è partito a marzo con il primo ciclo di corsi su Green e Yellow Belt a cui ha fatto seguito, in un secondo momento, il ciclo di corsi di Black Belt. Le attività formative dell'"AST Lean School" sono organizzati a cadenza mensile e, al termine di ciascun ciclo, i partecipanti ricevono il relativo diploma direttamente dall'Ing. Burelli durante una cerimonia dedicata.

Ad oggi sono stati certificati 42 Green Belt e 181 Yellow Belt.

Formazione sul sistema Coswin

Tra le attività formative tecnico-trasversali si annovera la formazione sulla versione 8 del sistema Coswin adottata in azienda nell'aprile 2019. Tale percorso ha coinvolto più di 250 partecipanti così suddivisi:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

31

- n. 83 Gestori di manutenzione e Coordinatori di produzione
- n. 115 Ispettori di manutenzione
- n. 19 programmisti
- n. 42 operatori di pronto intervento

Formazione Linguistica in modalità “blended”

Il progetto di Formazione Linguistica in modalità “blended” è stato svolto nel corso di due sessioni formative: la prima (ottobre 2018- marzo 2019) ha coinvolto 118 partecipanti; la seconda (aprile 2019- giugno 2019) 133, per un totale di 12.500 ore di formazione erogate.

Ogni ciclo formativo prevede una durata di 50 ore per partecipante distribuite in 15 lezioni in aula da 1,5 ore a settimana, per un totale di 22,5 ore e 27,5 ore di attività su piattaforma e-learning.

A conclusione del proprio percorso formativo, ciascun partecipante ha conseguito un attestato di certificazione del livello raggiunto.

Progetto “Corporate Social Responsibility”

Nell'anno fiscale 2018/2019 tra i principali obiettivi di “Corporate Social Responsibility” di AST vi è la realizzazione del Progetto dell'Alternanza Scuola-Lavoro in collaborazione con l'Istituto Tecnico “Allievi-Sangallo” di Terni, da cui sono stati selezionati 9 studenti per partecipare a specifici percorsi formativi ripartiti nelle seguenti aree di competenza:

- n° 2 studenti per lo stage di automazione di base presso l'Area Tecnica
- n° 4 studenti per lo stage di meccanica e manutenzione presso la Divisione Fucine
- n° 2 studenti per lo stage di chimica presso il Laboratorio chimico
- n° 1 studenti per lo stage di informatica presso la Divisione Information Technology

Infine nella sessione estiva di giugno è stata ospitata una studentessa del Liceo Ginnasio Statale "Gaio Cornelio Tacito" per uno stage nell'area Risorse Umane.

SALUTE E SICUREZZA

Acciai Speciali Terni S.p.A. si impegna per assicurare ai propri dipendenti e collaboratori condizioni di lavoro sicure e salutari, finalizzate alla loro integrità fisica e morale, condizioni di lavoro rispettose della dignità individuale e ambienti di lavoro sicuri e salubri.

La società adotta e mantiene adeguati sistemi di gestione volti ad identificare e prevenire possibili situazioni di rischio, adottando idonee misure per garantire la salute e la sicurezza di tutto il personale.

L'indice di frequenza degli infortuni di Acciai Speciali Terni si è attestato, negli ultimi anni, su valori decisamente inferiori alla media nazionale del settore siderurgico, facendo registrare, nell'ultimo anno, un valore solo di poco superiore rispetto a quello del FY 2017/2018, che rappresentava la migliore performance mai raggiunta da AST.

Nel corso dell'anno fiscale 2018/19, l'Ente di Certificazione DNV-GL, dopo apposito audit “di mantenimento” (06-08 Febbraio 2019), ha confermato la certificazione di sicurezza secondo lo standard OHSAS 18001:2007.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

32

INDICATORI DI INFORTUNIO	2018/2019	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Infortuni > 1 n. giorno	18	17	20	24
Indice di frequenza infortuni > 1 giorno	4,5	4,2	5,0	6,0

(*) dati non finanziari forniti dall'ente EAS di Acciai Speciali Terni S.p.A..

Politica per la salute e la sicurezza sul lavoro

La Acciai Speciali Terni ritiene la salute e la sicurezza dei propri dipendenti, nonché dei collaboratori, fornitori e appaltatori esterni, un obiettivo di primaria importanza per il successo dell'azienda, al pari degli obiettivi produttivi, qualitativi e commerciali.

La Acciai Speciali Terni pertanto si impegna, mettendo a disposizione adeguate risorse umane, strumentali ed economiche, ad assicurare gli obiettivi di miglioramento della sicurezza e della salute dei lavoratori, come parte integrante e prioritaria della propria attività; a tal fine si impegna a sviluppare ed integrare il proprio Sistema di Gestione per la Sicurezza in accordo ai requisiti della norma BS OHSAS 18001:2007.

La presente dichiarazione di politica è stata redatta dopo un'analisi dei rischi relativi alla salute e sicurezza del lavoro derivanti dalle attività esercitate da Acciai Speciali Terni.

La Acciai Speciali Terni si impegna inoltre a:

- analizzare con continuità i processi e le relative procedure al fine di eliminare o ridurre i rischi, rimuovendo le cause che possano mettere a repentaglio la sicurezza e la salute del proprio personale, degli altri lavoratori nel sito e delle comunità che risiedono nelle vicinanze;
- formare e sensibilizzare tutti i lavoratori al fine di svolgere i loro compiti in sicurezza e di assumere le loro responsabilità in materia di sicurezza e salute dei lavoratori, in linea con le procedure aziendali adottate in materia, ciascuno secondo le proprie attribuzioni e competenze, verificandone il grado di consapevolezza;
- migliorare continuamente le proprie prestazioni relativamente alla salute e sicurezza mediante la sistematica pianificazione ed il controllo interno delle proprie attività;
- operare in conformità con tutte le leggi, i regolamenti vigenti, le norme volontarie sottoscritte e le procedure aziendali, attenendosi agli standard individuati;
- pretendere da appaltatori e fornitori di operare con standard di sicurezza e rispetto dell'ambiente almeno allineati con quelli aziendali, pena l'interruzione del rapporto di collaborazione;
- sviluppare un rapporto di costruttiva collaborazione, improntato alla massima trasparenza e fiducia, sia al proprio interno che con la collettività esterna, gli enti di controllo e le istituzioni, nella gestione delle problematiche di sicurezza, dando fattiva operatività al "Protocollo per la pianificazione di interventi in materia di sicurezza sul lavoro nell'ambito degli Stabilimenti di Terni della Acciai Speciali Terni S.p.A. e delle sue controllate" sottoscritto con gli Enti locali;
- attuare specifici programmi, monitoraggi, ispezioni e verifiche di sicurezza a tutti i livelli per prevenire e mantenere sotto controllo i pericoli per la tutela della sicurezza e della salute dei lavoratori e per la salvaguardia della popolazione e dell'ambiente circostante;
- promuovere sui temi della salute e sicurezza una continua collaborazione con i rappresentanti dei lavoratori allo scopo designati e coinvolgendo il mondo della scuola, attraverso stage e tirocini formativi;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

33

- applicare e mantenere il Sistema di Gestione per la Sicurezza al fine di garantire anche la conformità ai requisiti indicati dalla norma BS OHSAS 18001:2007, impegnandosi altresì ad assicurare la disponibilità di personale qualificato, di procedure documentate e strumenti adeguati”.

La Acciai Speciali Terni, in quanto azienda ricadente nel campo di applicazione della normativa sui “rischi di incidenti rilevanti” (cosiddetta Direttiva Seveso”) dispone anche di una “Politica per la prevenzione dei rischi di incidenti rilevanti”.

Prevenzione incendi

L'attuazione della politica antincendio è demandata all'ente aziendale PAS/ANT che la pone in essere servendosi di una struttura di 17 persone composta di un responsabile del servizio e dai vigili del fuoco interni.

I compiti che PAS/ANT svolge in questo contesto sono relativi alla gestione delle emergenze, allo svolgimento dei controlli periodici ed alla manutenzione programmata dei dispositivi di protezione antincendio (impianti fissi di spegnimento e rilevazione, rete idranti, stazioni di pompaggio, porte REI ed estintori di varie tipologie), alla gestione dei presidi antincendio per la riduzione del rischio; alla coordinazione delle attività lavorative e manutentive a rischio di incendio ed esplosione e allo sviluppo di nuovi impianti antincendio per la protezione attiva e passiva.

La squadra antincendio ricopre anche il ruolo di squadra di emergenza, con il compito di supportare, ove necessario, gli interventi in emergenza del personale medico aziendale, presente 24 ore su 24.

INIZIATIVE IN MATERIA DI ANTINCENDIO (*)		2018/2019	2017/2018	2016/2017	2015/2016
PAS/ANT – personale antincendio	N.	17	15	15	15
Antincendio costi sostenuti	€/000	2.786	2.415	2.169	2.095
Antincendio investimenti autorizzati	€/000	156	475	284	357
Corsi sicurezza ed antincendio	N.	154	152	150	102
Giornate formazione sulla sicurezza ed antincendio	Gg	2465	2.404	2.647	1.889

(*) Dati non finanziari forniti dall'ente PAS e dall'ente Formazione di Acciai Speciali Terni S.p.A.

Il Servizio Antincendio supporta il centro di formazione AST per la formazione antincendio permanente di tutto il personale operaio e impiegatizio di Acciai Speciali Terni S.p.A. mediante training in aula e “on the job”, effettuando anche prove pratiche di spegnimento, inoltre si occupa della presentazione pratiche di prevenzione incendi al Comando dei VV.F. della Provincia di Terni, per variazioni, aggiornamenti oppure acquisizione di nuovi autorizzazioni “Certificato di Prevenzione incendi”.

Le misure di prevenzione adottate all'interno dello stabilimento sono definite sia dal punto di vista impiantistico che da quello operativo.

Relativamente alle misure operative si è provveduto a predisporre:

- manuali operativi e relative procedure;
- sistema di gestione della sicurezza antincendio;
- valutazione del rischio incendio nei vari reparti produttivi;
- programmi di manutenzione e ispezione impianti;
- simulazioni di incidenti;
- piano di emergenza interno e prove pratiche di spegnimento ed evacuazione;

Nel corso del periodo in esame è proseguita l'attività di implementazione degli investimenti in materia di protezione antincendio degli impianti.

Le attività svolte hanno contribuito ad aumentare, nell'anno, i dispositivi di protezione in generale (impianti fissi, estintori, idranti, porte REI, ecc.).

Nel corso dell'anno sono state presentate al Comando dei VVF. della provincia di Terni le seguenti autorizzazioni:

- Rinnovo Certificato di Prevenzione Incendi del reparto Centro di Finitura (prot. 1550 del 20.02.19);
- Segnalazione Certificata Inizio Attività "variante al certificato di prevenzione incendi del 2016" reparto PIX2 (prot. 3948 del 09.05.19).

Attività in materia di Sicurezza

Le attività di maggiore rilevanza svolte nel campo della sicurezza, che vanno ad aggiungersi a quanto già previsto ed attuato per il mantenimento della conformità legislativa, hanno riguardato sia attività di tipo impiantistico-strutturale sia, attraverso un apposito programma pluriennale, aspetti legati alla diffusione ed al radicamento della "cultura della sicurezza" ad ogni livello dell'Organizzazione Aziendale, dai dirigenti ai preposti a tutti lavoratori presenti nello stabilimento, compresi quelli delle ditte appaltatrici.

In particolare, a seguito di quanto previsto nell'ambito dell'ottenimento e del successivo mantenimento (audit – con esito positivo – effettuato il 6,7 e 8 febbraio 2019) della certificazione OHSAS 18001, sono proseguite le attività relative ai progetti di ammodernamento, dal punto di vista della sicurezza, degli impianti produttivi e degli impianti elettrici, e quelle relative ai luoghi di lavoro (agibilità, verifica requisiti All. IV del D. Lgs. 81/08); per ciò che riguarda invece gli aspetti gestionali, sono stati effettuati tutti gli audit previsti dal piano annuale, che hanno riguardato anche aspetti relativi alla gestione dei lavori in appalto.

In aggiunta agli audit interni sono stati inoltre effettuati "cross-audits" di sicurezza nell'ambito delle società italiane del gruppo thyssenkrupp ed audit di sicurezza da parte di auditors esterni qualificati per conto dell'Organismo di Vigilanza.

Per ciò che riguarda invece le attività volte ad accrescere la "cultura della sicurezza" fra i dipendenti, oltre a quanto già previsto dalla normativa vigente in relazione agli obblighi di dirigenti, preposti e lavoratori, ed in aggiunta ad iniziative capillari intraprese già da qualche anno, quali le "Pillole di Sicurezza" (piccole sessioni formative quotidiane destinate a tutti i lavoratori), i "Leadership Safety Tours" (ispezioni quotidiane effettuate in coppia da tecnici della sicurezza e managers di produzione secondo programmi prestabiliti), i "Gemba Walks" (ispezioni di sicurezza effettuate dai membri del Board o da altri top manager aziendali), è entrata nel vivo l'implementazione del programma pluriennale, specificatamente dedicato al cambiamento culturale su salute e sicurezza, denominato "Leadership in Health & Safety".

Tale programma si snoda attraverso una serie di workshops che hanno l'obiettivo di trasformare i manager ed i preposti dell'organizzazione, in veri "Safety Leaders", in grado di influire positivamente sul comportamento dei propri collaboratori, che verranno poi coinvolti, in una fase successiva.

Nel corso dell'anno fiscale 2018/2019 le attività svolte nell'ambito di tale programma hanno visto il coinvolgimento di circa 340 persone, tra manager, preposti, rappresentanti delle ditte appaltatrici e rappresentanti delle OO.SS.; sono inoltre state poste le basi per la creazione di una vera e propria "community di safety leaders", organizzando anche eventi teatrali di grande impatto emotivo sul tema della sicurezza al fine di aumentare il coinvolgimento dei partecipanti.

Il 22 novembre 2018, presso la Prefettura di Terni, è stata sottoscritta da AST, dalle OO.SS. e dai rappresentanti delle istituzioni (Regione, Provincia, Comune) e degli organi competenti in materia di sicurezza ed ambiente (ASL, ARPA, VVF, INAIL) la quarta edizione del "Protocollo per la

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

35

pianificazione di interventi in materia di sicurezza sul lavoro nell'ambito degli stabilimenti di Terni della Acciai Speciali Terni".

Con tale accordo vienè riaffermata la centralità delle tematiche di sicurezza nella politica di Acciai Speciali Terni e vengono assunti degli impegni volti al miglioramento continuo delle condizioni di lavoro per i dipendenti di AST e per quelli delle numerose imprese appaltatrici che operano nel sito.

In relazione agli obblighi in materia di "Rischio di Incidenti Rilevanti", citiamo tutte le attività scaturite dalla visita ispettiva effettuata nel corso del 2019 dalla apposita Commissione Ministeriale, nonché quelle derivanti dal procedimento di approvazione, da parte del Comitato Tecnico Regionale, del "Rapporto di Sicurezza" presentato da AST; fra tali attività, che riguardano sia aspetti gestionali che impiantistici, vanno ricordate quelle relative agli aspetti sismici e quelle relative alla gestione dell'invecchiamento delle apparecchiature.

PROTEZIONE AMBIENTALE ED INTERVENTI ECOLOGICI

Le società siderurgiche svolgono attività con potenziale impatto sul territorio e sull'ambiente e pertanto sono fortemente esposte all'attenzione della pubblica opinione. Per tale motivo, la società adotta linee guida e prassi comportamentali dettate da "best practice" nazionali ed internazionali aventi l'obiettivo di rispondere a standard qualitativi molto elevati.

La progressiva attenzione al tema della sostenibilità ambientale delle attività economiche ha accresciuto la sensibilità verso il miglioramento degli indicatori di rischio e ha posto le basi per l'implementazione di un sistema di monitoraggio e pianificazione degli interventi ecologici.

L'attenzione per l'ambiente ha sempre rappresentato per le società del Gruppo una priorità assoluta soprattutto in considerazione dell'ubicazione del suo sito produttivo, inserito, come la maggior parte degli insediamenti industriali risalenti alla fine del XIX secolo, in un contesto tipicamente urbano, con elevata densità abitativa.

La prossimità – non solo fisica – con i centri urbani ha sempre condizionato la storia della nostra acciaieria ed ha contribuito a stimolare l'adozione di criteri di autoregolamentazione ambientale, spesso in anticipo ed in modo più restrittivo rispetto a quanto richiesto dalle normative vigenti.

In piena coerenza con quanto sopra, nel corso dell'anno fiscale appena concluso Acciai Speciali Terni ha raggiunto l'importante traguardo della Certificazione Ambientale secondo lo standard ISO 14001:2015, vedendo quindi riconosciuta la validità del proprio approccio gestionale all'ambiente in una logica orientata al miglioramento continuo, che va quindi oltre il mero requisito della conformità legislativa.

L'adozione piena di un approccio "di sistema" si prefigge il coinvolgimento di tutti gli enti ed i dipartimenti dell'organizzazione, ciascuno con le proprie prerogative e responsabilità, anche se rimane ovviamente centrale il ruolo degli enti aziendali EAS ("Ecologia Ambiente e Sicurezza") ed ASE ("Area Servizi") che si occupano di coordinare e realizzare le attività legate al rispetto ed al miglioramento della performance ambientali.

ASE ed EAS promuovono inoltre progetti volti alla corretta gestione dei materiali di risulta (trattamento e smaltimento reflui di stabilimento) ed alla riduzione dell'impatto ambientale delle attività del nostro sito produttivo.

E' inoltre da tempo operativa una funzione per la gestione delle problematiche energetiche (ENE) con lo scopo di elaborare progetti volti all'ottimizzazione del consumo energetico ed alle iniziative di autoproduzione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Principali indicatori di performance ambientale		2018/19	2017/18	2016/17	2015/2016
CO2 emessa (tale informazione è riferita all'anno solare, dati AST al netto di Divisione Fucine)	Ton/anno solare	353.866	337.976	337.865	338.854
Personale					
EAS – Ecologia ambiente e sicurezza (limitatamente al settore ambientale)	N.	3	4	4	2
ASE/DSM -discarica e smaltimenti- ed ASE/SEA- servizi ecologici ed ambientali- (impiegati, operai esclusi)	N.	12	12	12	10
PAS/ANT- servizio antincendio	N.	17	15	15	15
Costi sostenuti Ambiente	€/000	35108	33.838	29.183	27.843
- prevenzione emissioni	€/000	7.924	6.417	6.203	5.871
- protezione acque	€/000	9.670	9.820	8.338	8.263
- gestione rifiuti	€/000	16.127	16.500	13.708	12.994
- inquinamento acustico	€/000	79	105	60	58
- inquinamento suolo	€/000	1.308	996	874	657
Servizio Antincendio	€/000	2.786	2.415	2.169	2.095
Investimenti realizzati Ambiente	€/000	5.600	6.635	3379	5.038
- prevenzione emissioni	€/000	4.371	2.649	1.318	2.337
- protezione acque	€/000	155	612	1.490	1.798
- gestione rifiuti	€/000	818	2.911	145	183
- inquinamento acustico	€/000	60	40	210	235
- inquinamento suolo	€/000	196	423	217	485
Servizio Antincendio – Investimenti autorizzati	€/000	156	475	284	357

(*) Dati non finanziari forniti da EAS e ASE di Acciai Speciali Terni S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

ATTIVITA' CONNESSE ALL'AUTORIZZAZIONE INTEGRATA AMBIENTALE

L'azienda è al momento impegnata nel "riesame" dell'Autorizzazione Integrata Ambientale (AIA), rilasciata nel 2010 e successivamente prorogata con scadenza marzo 2020.

Le attività istruttorie, coordinate dall'autorità competente (Regione Umbria), si sono articolate, nel corso dell'anno fiscale 2018/2019, in una serie di conferenze di servizi "tematiche" sui vari aspetti di maggiore rilevanza ambientale e dovrebbero concludersi entro il 2019 con l'emissione della nuova A.I.A.

A tale proposito, essendo stata già emessa dalla Regione una prima determina dirigenziale di aggiornamento dell'AIA, sono state già implementate o avviate una serie di attività, di tipo gestionale o impiantistico, volte all'adempimento delle nuove prescrizioni.

Nel caso di interventi di tipo impiantistico, o comunque strutturale, è risultato fondamentale il contributo, oltre che dell'ente EAS, anche quello degli enti aziendali SVI (Sviluppo Impianti) e PAS (Progetti Ambiente e Sicurezza); quest'ultima funzione è stata appositamente creata, nel corso dell'anno fiscale 2018/2019, proprio per la progettazione e l'implementazione di progetti specifici nel campo della sicurezza e dell'ambiente.

Naturalmente, anche nel corso di tale periodo sono proseguite le attività previste in adempimento delle varie prescrizioni autorizzative, sia routinarie (es. controlli emissioni, scarichi e, più in generale, attività gestionali previste dal "Protocollo di Monitoraggio Ambientale dell'Area Industriale Acciai Speciali Terni", stipulato con le autorità competenti in materia ambientale), sia relative ad aggiornamenti dell'autorizzazione a seguito della costruzione di nuovi impianti o di modifiche di quelli esistenti.

Per ciò che riguarda gli interventi e gli investimenti effettuati nel corso dell'anno fiscale 2018/2019, sono da segnalare in particolare:

- gli interventi di bonifica acustica effettuati sulle sorgenti più rumorose presenti nell'impianto di depurazione SIDA e quello sull'impianto di abbattimento "De Cardenas";
- il completamento del revamping dell'impianto "Bertolotti" (caricamento in cesta di ferroleghe ed additivi) con l'adozione di ulteriori migliorie ("terza proboscide") sulla captazione delle polveri;
- il recupero di calore dai fumi del forno di riscaldo bramme (Walking Beam) per la produzione di vapore da utilizzare all'interno dello stabilimento;
- gli interventi di captazione ed abbattimento delle emissioni realizzati nell'area "fucinatura" (nuovo impianto per vasca di tempra, potenziamento impianto esistente "taglio Messer")
- la captazione dei fumi provenienti dall'eventuale taglio in emergenza delle bramme presso l'impianto di colata continua CCO7;
- lo studio preliminare di ingegneria per la captazione dei fumi derivanti dalla fase di scorifica presso la postazione di affinazione ASE;
- lo studio preliminare di ingegneria per la captazione delle residue emissioni fugitive provenienti dalla "campata spallaggio fornì";
- l'ampliamento della rete di piezometri, sia in area stabilimento che in area "parco scorie", per la caratterizzazione delle acque sotterranee.

Relativamente, infine, alle attività inerenti il "Progetto di recupero delle scorie", si è proceduto, oltre che a formalizzare gli aspetti contrattuali con il partner Tapojärvi, ad avviare i lavori di sistemazione delle aree che ospiteranno il nuovo impianto "Metal Recovery"; per tale impianto, è in fase conclusiva il procedimento amministrativo per il rilascio dell'Autorizzazione Integrata Ambientale a Tapojärvi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

ATTIVITA' SVOLTA DALL' ORGANISMO DI VIGILANZA AI SENSI DEL D.Lgs. 231/01

Durante l'esercizio in corso, l'attività dell'Organismo di Vigilanza e Controllo AST è stata effettuata attraverso 13 riunioni i cui risultati sono stati verbalizzati ed i relativi verbali conservati ed archiviati.

L'OdV ha avuto, periodicamente, un reciproco scambio informativo sui temi di interesse con il CEO della Società, informandolo in ordine alle attività istruttorie in corso ed in merito alle segnalazioni ricevute.

In data 1° febbraio 2019, l'Avv. Roberto Fiore, l'Ing. Riccardo Traverso e il Dott. Antonio Buonafine, hanno accettato le proposte di nomina di membri dell'OdV, giusta delibera del Consiglio di Amministrazione del 30 gennaio 2019 e si sono insediati formalmente. L'OdV ha eletto come suo Presidente l'Avv. Roberto Fiore (astenutosi dal voto).

L'OdV, nell'intraprendere l'attività di monitoraggio sulla efficacia e sulla effettività del Modello 231, ha ritenuto necessario focalizzarsi, preliminarmente, sui profili considerati maggiormente esposti al rischio (gestione dei siti produttivi, con particolare riferimento agli aspetti connessi ai reati ambientali e ai reati in materia di salute e sicurezza sul lavoro).

Inoltre, per una sempre migliore ed efficace attività ha ritenuto utile predisporre un calendario di incontri ordinari (comunicati alle funzioni aziendali e agli organi societari) riservandosi di prevedere, secondo necessità, ulteriori attività (non necessariamente svolte al completo) di cui in ogni caso è stato redatto specifico verbale archiviato agli atti dell'Organismo. Analogico approccio ha ritenuto di dover seguire nell'attività di audit.

L'OdV, esaminata la normativa di recente introduzione e verificata la struttura attuale del Modello 231, ha ritenuto opportuno segnalare all'Organo Amministrativo la necessità di procedere ad una valutazione circa l'opportunità di intervenire in maniera sostanziale (ferma l'ovvia necessità formale di adeguare il Modello vigente alla nuova normativa).

In data 14 gennaio 2019, l'OdV ha dato atto di avere ricevuto il report di audit da parte del consulente incaricato, Aecom, in materia ambientale. L'Organismo, rispetto al draft ricevuto, ha rappresentato la necessità di una integrazione con i riferimenti specifici ai presidi previsti dal Modello 231 ed alle procedure aziendali interessate; i consulenti, condividendo l'approccio proposto hanno inviato la versione definitiva del documento per la sua formale approvazione alla fine del mese di gennaio 2019.

Infine, in considerazioni dei particolari profili tecnici richiesti dall'audit ambientale sul tema delle prescrizioni AIA e della necessità di verifica in campo delle prescrizioni imposte dall'autorità di controllo, ha ritenuto di dover valorizzare nella scelta del consulente le specifiche competenze tecniche nel settore ambientale, 231 e giudiziale (amministrativo e penale), per tale ragione ha individuato quali soggetti a cui affidare l'audit in materia ambientale, l'Avv. Gabriele Taddia e il Dott. Arch. Andrea Sillani inoltre, nei membri Avv. Fiore e Ing. Traverso, per la loro specifica competenza, i referenti dell'audit ambientale.

ATTIVITA' SVOLTA DALL'AUDIT DI GRUPPO

Nel corso dell'anno fiscale, la Funzione Internal Auditing di Corporate thyssenkrupp ha emesso un rapporto riguardante l'area del Personale. Per tale audit sono in corso di svolgimento, da parte di AST, delle attività di *follow up* mirate al riscontro dell'implementazione delle raccomandazioni formulate.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

GESTIONE DEL RISCHIO

SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Il Sistema di Controllo Interno può essere descritto come un processo composto da 4 elementi interrelati tra loro – il Sistema dei Valori, il Sistema di Deleghe, il Risk Management ed il Corpus Normativo Interno – e opportunamente monitorati. Obiettivo primario del Sistema di Controllo Interno è quello di garantire ragionevolmente la massimizzazione delle Performance nel rispetto di leggi e regolamenti, assicurando l'affidabilità dell'informazione finanziaria.

I destinatari e beneficiari del sistema di controllo interno sono individuabili nelle funzioni aziendali e nei portatori di capitali di rischio, nonché, nel più ampio universo degli stakeholder.



In considerazione del framework sopra rappresentato, di seguito si riporta lo status del sistema di controllo interno in AST:

- a) **Sistema di procure e deleghe:** la Società ha adottato un processo strutturato per la gestione del sistema di deleghe e procure che si basa su un iter predefinito di analisi e di approvazione interno e sui seguenti principi cardine:
 - i. i poteri conferiti devono essere coerenti con l'organizzazione e con il ruolo e le responsabilità del procuratore e del soggetto delegato;
 - ii. deve essere evitato il conferimento di poteri illimitati;
 - iii. ove possibile, deve essere garantito il principio dei "quattro occhi" (es. mediante firma abbinata, flussi informativi preventivi o ex-post);
 - iv. il sistema di deleghe e procure deve essere comunicato e diffuso all'interno dell'organizzazione;
 - v. il sistema di deleghe e procure deve essere tempestivamente aggiornato al mutare dell'organizzazione e/o della governance aziendale.

Infine, con l'intento di rafforzare i presupposti di cui sopra e la loro applicazione, i principi e le modalità di gestione del sistema di poteri verso l'esterno:

- i. vengono garantiti attraverso l'adozione di strumenti specifici e soluzioni dedicate;
- ii. sono stati formalizzati all'interno di specifica linea guida aziendale.

- b) **Risk Management:** le attività di gestione dei rischi possono essere schematizzate su tre differenti livelli:

- i. **Focus sui Top Risk aziendali:** in considerazione delle attività di verifica eseguite sui processi aziendali, nonché delle attività svolte anche da altri soggetti aziendali (es. Internal Auditing, Revisore esterno, etc.), sono stati identificati i Top Risk per AST e classificati per tipologia (Strategici, Operativi, Finanziari, di Compliance). Sulla base di tale analisi, sono stati avviati specifici progetti tesi alla mitigazione dei rischi stessi quali l'implementazione di un Modello di Business Continuity e di un Modello di Controllo Antifrode.
- ii. **AST Risk Inventory:** processo gestito in coerenza con le istruzioni fornite dal gruppo thyssenkrupp e con le procedure gestionali interne. Una descrizione di maggior dettaglio è fornita in apposita sezione del presente documento.
- iii. **AST ICS Monitoring Program:** a partire dal 2015/2016, AST è stata inclusa nel perimetro di applicazione del programma di gruppo thyssenkrupp "ICS Monitoring Program". Gli obiettivi principali del programma sono: a) documentare e mantenere aggiornato il Sistema di Controllo Interno relativo ai processi aziendali considerati significativi (es. in termini di contribuzione al fatturato o ai costi aziendali) ed ai rischi connessi di carattere amministrativo, operativo e di compliance; b) verificare, mediante attività di testing, l'operatività dei controlli rilevati; c) identificare eventuali carenze e aree di miglioramento in termini di disegno e/o operatività dei controlli a presidio dei rischi aziendali, definire i relativi "action plan" e monitorarne l'implementazione.

Nell'anno fiscale 2018/2019, AST ha completato, per il quarto anno consecutivo, il programma in oggetto e ha ampliato lo scopo dell'analisi includendo ulteriori processi aziendali al fine di garantire una maggiore copertura. Come negli anni precedenti, sono stati ottenuti significativi miglioramenti in termini di rischi presidiati, gap identificati e azioni correttive da implementare e implementate. Dal punto di vista quantitativo, nel corso dei quattro anni fiscali precedenti, sono stati mappati e revisionati più di 1400 rischi e verificati mediante attività di testing circa 800 controlli.

- c) **Corpus Normativo Interno:** la Società ha adottato uno specifico framework per la definizione della gerarchia delle fonti, al fine di garantire:
 - i. L'allineamento tra *Mission* aziendale, Codice Etico, Linee Guida, Procedure Gestionali, Procedure e Istruzioni Operative ed altra documentazione normativa interna;
 - ii. L'efficace ed efficiente gestione del Corpo Normativo.

In relazione alla predisposizione e alla revisione dei documenti del Corpus Normativo Interno, l'approccio in uso è di tipo *process based* che pertanto, risulta strutturato in coerenza con il modello dei processi aziendale. Più in dettaglio, il presupposto adottato per garantire la piena applicabilità del Corpus Normativo Interno prevede che l'organizzazione aziendale, il sistema dei poteri ed i sistemi informativi debbano essere allineati ai processi aziendali cui si riferiscono; solo dopo aver garantito tale allineamento, il Corpus Normativo Interno a presidio dello specifico processo viene redatto, revisionato ed aggiornato.

Inoltre, con la finalità prevista dal Modello 231 della Società di garantire che gli standard di controllo ivi contenuti siano adeguatamente recepiti all'interno del Sistema Normativo, la funzione ICS, con la collaborazione delle funzioni aziendali interessate, ogni volta che procede alla revisione o alla predisposizione di una procedura gestionale effettua la suddetta verifica. Ove necessario, include, in una specifica sezione del documento normativo, i riferimenti agli standard di controllo recepiti nel documento stesso.

Analogamente, in un'ottica di gestione integrata delle tematiche di Controllo Interno, viene inserita una sezione contenente i rischi mappati nell'ambito del

menzionato “AST ICS Monitoring Program” eventualmente presidiati da controlli inclusi nella procedura gestionale.

- d) **Sistema di Valori:** specifiche azioni sono state intraprese per divulgare i principi della legalità e della trasparenza, nonché per diffondere la cultura del controllo interno. Nello specifico si riportano le seguenti iniziative:
- i. **Eventi “Legality Day”:** 4 incontri sulle tematiche della Legalità e della Trasparenza organizzati con il patrocinio della Prefettura, della Regione Umbria, del Comune di Terni e di Confindustria Umbria. In occasione del quarto di questi eventi (avvenuto lo scorso anno) ha avuto luogo la terza tappa del BIF Roadshow 2018 e quindi, è stata anche occasione per ospitare esponenti del Business Integrity Forum.
 - ii. **Partecipazione ad associazioni nazionali ed internazionali:** a partire dal 2017/2018 AST è entrata a far parte di Transparency International Italia /Business Integrity Forum partecipando ai relativi eventi, attività (es. survey). A livello internazionale AST ha partecipato a numerosi tavoli di lavoro ed eventi presso l'OECD tra cui:
 - i. “OECD Global – Anti Corruption and Integrity Forum” (Marzo 2018)
 - ii. “OECD Workshop on bribery in export credits” (Giugno 2019)AST ha inoltre partecipato nel dicembre 2018 all'IBID (Italian Business Integrity Day) tenutosi a Washington
 - iii. Infine, mediante il Direttore Governance, la Società è divenuta parte attiva del BIAC – Anticorruption Task Force.
 - iv. **ICS Campaign:** una campagna di comunicazione interna di sensibilizzazione alle tematiche di controllo interno abbinata anche alla definizione di strumenti (es. “feedback box” posizionati nello stabilimento) per la raccolta di feedback e spunti di miglioramento sul sistema di controllo interno in AST e per rendere partecipe tutto il personale al processo di miglioramento continuo del sistema di controllo stesso.
 - v. **AST ICS Monitoring Program:** il programma descritto al punto precedente ha previsto in talune fasi (es. quella di testing) un coinvolgimento attivo del personale di AST con l'intento di perseguire la finalità di diffondere in azienda la cultura del controllo interno ed aumentare la sensibilità di tutti verso queste tematiche. Nel corso dei quattro anni in cui il programma è stato svolto, sono stati coinvolti più di 90 dipendenti nelle attività di mappatura e revisione del sistema dei controlli a presidio dei rischio ed in quelle di test sui controlli rilevati.
- e) **Monitoraggio:** con la finalità di garantire un monitoraggio continuo del sistema di controllo interno, congiuntamente alle attività di verifica previste dall'AST ICS Monitoring Program (del quale si è già fornito una descrizione) e a quelle dagli altri soggetti aziendali che svolgono tali attività (dal management di linea alle funzioni di controllo 1° e 3° livello – es. Internal Auditing), sono stati definiti, e sono tutt'ora

in fase di sviluppo, specifici analytics e un connesso flusso di reporting verso il top management. Tali strumenti, specifici per processo aziendale, sono finalizzati a:

- i. monitorare in modo periodico o in tempo reale l'esposizione dei processi aziendali ai rischi (es. operativi, amministrativi, di frode, di compliance);
- ii. permettere l'analisi del 100% dei dati rilevanti per monitorare uno specifico rischio, nonché focalizzare le verifiche sulle sole aree e transazioni potenzialmente a rischio;
- iii. ricavare, dalla analisi dei dati, informazioni ed *insight* rilevanti a supporto dei processi decisionali del top e middle management di AST, da comunicare mediante una reportistica personalizzata con cadenza bisettimanale.

Inoltre, nell'ottica di garantire un monitoraggio continuo dei rischi di business continuity e di frode e corruzione, sono stati definiti, adottando un approccio *process based*, i seguenti modelli di controllo:

- i. Modello di Business Continuity, in termini di: a) mappatura dei potenziali incidenti di business continuity; b) definizione della governance per la gestione dei medesimi; c) disegno dei processi e delle attività da implementare nelle varie fasi di gestione degli incidenti (prima, durante, dopo); d) definizione di strumenti da utilizzare;
- ii. Modello di Controllo Antifrode, nell'ambito del quale è stata definita la governance, identificati i principali schemi di frode e scenari applicabili, mappati e definiti specifici controlli tesi a prevenire e a ridurre l'impatto dei rischi di frode. È stato inoltre progettato ed implementato un cruscotto per il monitoraggio continuo dell'esposizione dei processi al rischio di frode tramite l'implementazione di specifici KFI (*Key Fraud Indicators*);
- iii. Modello Anticorruzione, nell'ambito del quale sono stati definiti i principi cardine ed il framework di riferimento con l'obiettivo ultimo di rendere AST una "No Corruption Zone", ovvero una area in cui non è possibile perpetrare alcun tipo di atto corruttivo. In coerenza con il percorso intrapreso, nel corso del corrente anno fiscale AST ha ottenuto la certificazione ISO 37001 - Sistema di Gestione per la Prevenzione della Corruzione. AST è la prima acciaieria in Europa ad avere ottenuto tale certificazione.

GDPR (General Data Protection Regulation – Regolamento EU 2016/679)

Nel rispetto delle tempistiche previste per l'entrata in vigore del GDPR (25/05/2018), AST, già nel corso del precedente esercizio, ha avviato e completato un progetto teso all'adeguamento ai requisiti previsti dal suddetto regolamento e, più in generale, alla valutazione e mitigazione dei rischi in materia di Privacy.

Il progetto, che ha riguardato anche Cassa Mutua Aziendale dipendenti e Circolo Lavoratori Terni, ha coinvolto più di 23 process owner ed 11 tra direzioni e funzioni aziendali.

Principali fasi del progetto sono state:

- verifiche per la valutazione dello stato "as is" e per l'identificazione delle aree di intervento e delle carenze rispetto ai requisiti previsti del GDPR (in termini organizzativi, procedurali, documentali, di sistemi IT);
- definizione delle azioni correttive e delle tempistiche di implementazione in coerenza con l'entrata in vigore del GDPR;
- implementazione delle suddette azioni.

In dettaglio, nell'ambito del progetto:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

43

- è stata definita la governance in materia di Data Protection (tra cui anche la nomina del Data Protection Coordinator);
- sono state formalizzate linee guide, procedure e modulistica e strumenti per dare piena attuazione a quanto previsto dal GDPR.

SISTEMA RISK MANAGEMENT

Il Risk Management è un sistema di rilevamento e monitoraggio dei rischi applicato sistematicamente sin dal 1999, regolamentato da procedura gestionale interna ispirata a specifiche linee guida del gruppo thyssenkrupp e volto ad acquisire ed incrementare il livello di consapevolezza dei rischi e della necessità di una loro efficace gestione.

Il Sistema di Risk Management, infatti, tramite la mappa dei rischi, rileva e monitora un ampio ventaglio di eventi potenzialmente dannosi dal punto di vista economico e finanziario per l'azienda.

La mappa dei rischi, aggiornata e formalizzata nell'arco dell'esercizio fiscale, attualmente a scadenze semestrali, ha lo scopo di identificare i rischi, valutare la probabilità di accadimento, stimare il danno potenziale e porre in essere delle contromisure per ridurre la probabilità di accadimento e/o il danno eventuale.

Dall'incrocio tra la probabilità di accadimento e la previsione di danno netto (dopo le opportune misure di contenimento, quali copertura assicurativa o accantonamento a bilancio), si determina una classificazione dei rischi.

A partire dall'esercizio 2016/2017, il valore minimo del danno netto rilevante per l'inclusione di un rischio nella mappa è stato elevato da € 250.000 a € 500.000.

Ogni anno la revisione critica dei rischi aziendali fa sì che nuovi eventi potenzialmente rischiosi siano individuati e conseguentemente mappate le relative contromisure, mentre rischi per i quali adeguate azioni sono state poste in essere, riducano il loro livello di criticità.

Sin dal novembre 2011, si era partiti dalla Mappa dei Rischi per definire gli scenari del Business Continuity Plan, documento a revisione periodica finalizzato ad individuare le misure atte a garantire la continuità nello svolgimento delle attività aziendali e la rapida ripresa dell'attività produttiva a seguito di un eventuale danno rilevante che abbia comportato una interruzione di produzione superiore al livello tollerabile.

In occasione di ogni revisione dei rischi, viene condotta una approfondita e sistematica azione di integrazione e coordinamento del Risk Management System con il Business Continuity Plan.

Di seguito si riporta una descrizione dei principali rischi a cui la Società è esposta.

RISCHIO LIQUIDITÀ'

Acciai Speciali Terni S.p.A. ha firmato con thyssenkrupp AG un *Cash Management Agreement* e partecipa al sistema di Cash Pooling attraverso cui la casa madre ottimizza centralmente la gestione della liquidità del gruppo.

Il ricorso al sistema bancario tradizionale risulta, pertanto, limitato.

RISCHIO CREDITO

Per rischio di credito si intende la potenziale perdita a carico di AST , derivante dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte.

La gestione del credito commerciale è sottoposta alle rigide regole del gruppo thyssenkrupp che prevedono la copertura di tutti i crediti tramite il ricorso a società assicurative esterne. Inoltre, per ridurre ulteriormente il rischio di credito, Acciai Speciali Terni S.p.A. effettua operazioni di factoring pro-soluto con primarie società di factoring e istituti di credito. Pertanto, solo una quota limitata del credito non è coperta da assicurazione esterna o da plafond bancario o factor e per tale parte sono previste delle procedure interne di affidamento.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

44

Le procedure di copertura del credito e di affidamento interno non si applicano ai crediti verso le società del Gruppo.

Nel corso dell'anno Acciai Speciali Terni ha raggiunto un livello di copertura assicurativa sull'esposizione verso clienti terzi pari al 98,7% limitando il rischio a carico dell'azienda all'1,3%.

AST adotta una politica di monitoraggio delle spedizioni e dei pagamenti al fine di contenere l'esposizione creditoria di ciascun cliente nei limiti della copertura assicurativa concessa.

La tabella di seguito mostra il monte dei crediti commerciali al lordo delle cessioni al factor.

CREDITI VERSO TERZI E COLLEGATE	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2017	30/09/2016
CREDITI CEDUTI NON INCASSATI	222.582	232.615	183.140	205.881
CREDITI NON CEDUTI	129.944	131.652	135.487	88.685
TOTALE CREDITI LORDI	352.525	364.267	318.627	294.566
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	-14.378	-14.530	-15.675	-16.534
TOTALE CREDITI NETTI	338.147	349.737	302.952	278.032

Una politica particolarmente orientata alla gestione del Capitale Circolante Netto ha permesso inoltre di contenere il valore del DSO sul fatturato su valori congruenti con la rilevazione dell'anno precedente (DSO 80, rispetto al precedente esercizio 79) e ridurre il valore del DSO sull'esposizione (DSO 95, comprendenti contenzioso e rinegoziazioni, rispetto a 98 del precedente esercizio). Tutti gli indici sopra esposti si riferiscono ai crediti al lordo della cessione.

In conclusione, al 30 settembre 2019, non si rilevano significative evoluzioni negative dei rischi di credito né fenomeni di significativa concentrazione del rischio.

RISCHIO MERCATO

Nell'esercizio della sua attività, Acciai Speciali Terni S.p.A. è esposta a diversi rischi di mercato ed in particolare al rischio di oscillazione dei prezzi delle materie prime e dei tassi di cambio.

Per minimizzare tali rischi la società stipula dei contratti a copertura sia di specifiche operazioni sia di esposizioni complessive, avvalendosi degli strumenti offerti dal mercato.

RISCHIO DI CAMBIO E DI VARIAZIONE DEI PREZZI DELLE MATERIE PRIME

Acciai Speciali Terni è esposta a diversi rischi di mercato ed in particolare ai rischi di cambio ed di variazione dei prezzi delle materie prime, in particolare del nichel che è quotato in borsa.

Per minimizzarne gli effetti la Società, ove necessario, gestisce tali rischi con strumenti finanziari di copertura.

Rischio di cambio

Il rischio di cambio a cui Acciai Speciali Terni S.p.A. è esposta è legato all'andamento del cambio EUR/USD in quanto sono espressi in USD sia gli acquisti delle materie prime nichel, cromo e molibdeno sia parte delle vendite verso clienti in America e in Asia.

L'esposizione valutaria è costantemente monitorata e gestita con contratti di acquisto e di vendita di valuta a termine volti a contrastare gli effetti indesiderati di variazioni del cambio EUR/USD.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

45

Rischio di prezzo delle materie prime

Il rischio connesso con l'oscillazione del prezzo delle commodity è sostanzialmente riconducibile alla variazione del prezzo delle materie prime utilizzate per la produzione di acciaio inossidabile (principalmente del nichel, quotato in borsa, del cromo e del molibdeno) che storicamente hanno un elevato grado di volatilità.

Le società che producono acciaio inossidabile hanno la possibilità di coprirsi dai rischi di oscillazione dei prezzi delle materie prime lasciando il prezzo di vendita variabile, ovvero stabilendo, al momento di acquisizione dell'ordine, di lasciar variare quella componente del prezzo che riflette la quotazione dei metalli necessari per la produzione di inossidabile del periodo di spedizione del prodotto.

In tal modo le oscillazioni di prezzo delle commodities verranno riflesse sul prezzo finale al cliente.

Laddove AST opta in fase di acquisizione degli ordini per vendite a prezzo fisso, pone in essere delle operazioni di copertura del nichel con contratti a termine in modo da neutralizzarne le oscillazioni di prezzo tra l'acquisizione dell'ordine e la spedizione al cliente.

Analoga forma di copertura viene utilizzata per alcuni clienti presso cui AST ha materiale in conto deposito.

RISCHIO COMPLIANCE

Le attività operative svolte da Acciai Speciali Terni S.p.A. sono soggette al rispetto delle norme e dei regolamenti validi all'interno del territorio in cui operano nonché delle leggi che attuano protocolli e convenzioni specifiche del settore di attività. Quale azienda del gruppo thyssenkrupp, si applica inoltre il "Compliance Program" di gruppo.

In particolare tutte le attività sono sottoposte a preventiva autorizzazione e all'ottenimento di specifici permessi soprattutto in materia di tutela dell'ambiente, salute e sicurezza.

Fondamentale è poi la predisposizione di un organigramma societario con il quale sono stati adeguatamente definiti i ruoli all'interno della Società secondo una struttura gerarchica e funzionale, disciplinata, inoltre, da un sistema di procure e deleghe in materia di sicurezza e igiene del lavoro, necessarie a garantire in ogni ambito lavorativo l'esistenza di soggetti ai quali conferire quella posizione di garanzia, con poteri e doveri, indispensabile per assicurare che la materia di cui al presente capitolo venga correttamente applicata e in modo capillare.

Di estrema importanza è poi l'attività dell'informazione e della formazione dei lavoratori, svolta nel corrente esercizio sia in forma di sessioni in classe sia di e-learning per dare attuazione, nel modo più ampio e completo possibile, al rispetto di norme e regolamenti sia di gruppo con riferimento alla compliance thyssenkrupp. Inoltre per quanto attiene alla legislazione in materia di sicurezza e igiene del lavoro, la formazione viene erogata sia al momento dell'assunzione di ogni lavoratore, nonché nelle fasi di trasferimento, di cambiamento di mansione, di introduzione di nuove attrezzature di lavoro, tecnologie, sostanze o preparati potenzialmente pericolosi.

L'attività lavorativa viene poi disciplinata attraverso specifiche Procedure Operative di Sicurezza (POS), che guidano il lavoratore nello svolgimento della propria attività attraverso l'esplicazione delle singole operazioni, al fine di impedire il verificarsi di un infortunio o l'esposizione a sostanze, temperature, rumori.

Acciai Speciali Terni S.p.A. presta poi particolare attenzione affinché ogni lavoratore sia provvisto e utilizzi i Dispositivi di Protezione Individuale (DPI), previsti dalla legislazione; a tal fine i lavoratori vengono dotati di tali strumenti dal primo momento in cui essi cominciano a svolgere attività all'interno degli stabilimenti e vengono formati affinché tali presidi antinfortunistici siano correttamente e puntualmente utilizzati.

Particolare attenzione è poi prestata all'attività che viene svolta all'interno dei siti produttivi, mediante l'utilizzo di ditte terze in appalto che devono essere scelte in funzione loro comprovata capacità e non seguendo esclusivamente il criterio economico. L'appaltatore è poi sensibilizzato affinché operi a sua volta con la puntuale osservanza della normativa, anche in materia di sicurezza.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

La società è inoltre esposta a rischi connessi con il rilascio ed il mantenimento di specifiche certificazioni che consentono di operare in settori in cui i prodotti devono rispondere ad elevati standard tecnici e qualitativi (Automotive, Aerospace, Food, Chemical, ecc). In tal senso si estrinseca l'impegno verso il continuo aggiornamento delle certificazioni e la ricerca della massima qualità dei prodotti e dei processi produttivi.

Nel corso del presente sono continue le attività di monitoraggio e direzione del management, al fine di garantire una situazione di piena rispondenza ai diversi regolamenti all'interno dell'azienda.

In questo ambito si inserisce anche il lavoro svolto anche durante il corrente esercizio del dipartimento "Internal Control System" che prevede al suo interno specifiche mansioni di controllo sui processi di governance, sulla compliance, e con il comitato antifrode, sempre in collaborazione anche con la funzione di gruppo del Regional Compliance Officer.

RAPPORTE INFRAGRUPPO E CON PARTI CORRELATE

Per quanto concerne le operazioni effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività della società del gruppo.

La natura patrimoniale ed economica dei rapporti intervenuti con le società controllate e collegate (rapporti di natura finanziaria e di natura commerciale) sono stati evidenziati in nota integrativa a cui si rimanda.

OPERAZIONI STRAORDINARIE

Non vi sono operazione straordinarie da segnalare.

AZIONI PROPRIE E DI SOCIETA' CONTROLLANTI

La società non detiene azioni proprie o di società controllanti.

DIREZIONE E COORDINAMENTO (art. 2497 e seguenti del codice civile)

La Società Acciai Speciali Terni S.p.A. è soggetta alla direzione e coordinamento della thyssenkrupp Materials Services GmbH, con sede in Essen (D), thyssenkrupp Allee 1, come risulta da apposita iscrizione nella apposita sezione istituita presso il competente Registro delle Imprese.

SEDI SECONDARIE

La società non dispone di sedi secondarie.

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

In seguito alla riorganizzazione del gruppo avvenuta lo scorso anno, AST è attualmente collocata all'interno della business area Materials Services che rappresenta, insieme a Steel Europe, una delle due business areas considerate strategiche dalla thyssenkrupp.

Il gruppo thyssenkrupp ha appena iniziato un serio piano di ristrutturazione, volto a riguadagnare il terreno perduto negli ultimi anni ed in questo percorso tutte le unità sono coinvolte. AST metterà in campo ogni azione necessaria al fine di contribuire positivamente al processo di rinnovamento, indispensabile per il ritorno del gruppo a performance gradite ai mercati finanziari, seppure il comparto dell'acciaio inox non mostri, nell'immediato, significativi segnali di ripresa e sia ancora oggetto di forti tensioni.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto sui libri sociali della società. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Terni autorizzata con prov. Prot. n. 9425/2002 del 10.04.2002 del Ministero delle Finanze.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151



Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

All'azionista della Acciai Speciali Terni SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Acciai Speciali Terni SpA (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 30 settembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 30 settembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Richiamo di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, evidenziamo che la Società si è avvalsa della facoltà prevista dalla legge di non predisporre il bilancio consolidato, pur in presenza di una significativa partecipazione di controllo, in quanto controllata da thyssenkrupp AG con sede ad Essen (Germania), tenuta alla redazione del bilancio consolidato. Copia del bilancio consolidato della controllante, della relazione sulla gestione e della relazione dell'organo di controllo sono resi pubblici ai sensi di legge.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785310 Cap. Soc. Euro 6.000.000,00 I.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979100655 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Arezzo 50131 Via Sandro Tellini 1 Tel. 055292911 - Bari 70122 Vittorio Emanuele II, 12 Tel. 0805610911 - Bergamo 24121 Lungo Belotti 5 Tel. 035229461 - Bologna 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516166111 - Brescia 25121 Viale Duce d'Aosta 28 Tel. 03036197501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - Firenze 50139 Viale Gramsci 15 Tel. 055948281 - Genova 16121 Piazza Mazzini 9 Tel. 01026041 - Napoli 80121 Via del Mille 10 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349727 - Parma 43121 Viale Tassan 20/A Tel. 0521275911 - Pesaro 61127 Piazza Bixio 10/B Tel. 054646711 - Roma 00154 Lungo Poletti 29 Tel. 06576251 - Torino 10123 Corso Palestro 10 Tel. 01156771 - Trieste 38102 Viale della Costituzione 93 Tel. 0101237004 - Trapani 31100 Viale Polisent 90 Tel. 0913606911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 10 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Pescala 43 Tel. 043225789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332295039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 04586262001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelundotto 9 Tel. 0444139331

www.pwc.com/it

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151



Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

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

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

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151



- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori della Acciai Speciali Terni SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Acciai Speciali Terni SpA al 30 settembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Acciai Speciali Terni SpA al 30 settembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Acciai Speciali Terni SpA al 30 settembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 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.

Milano, 13 dicembre 2019

PricewaterhouseCoopers SpA

Marco Guaita
(Revisore legale)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto sui libri sociali della società. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Terni autorizzata con prov. Prot. n. 9425/2002 del 10.04.2002 del Ministero delle Finanze.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.

CON UNICO SOCIO

Sede legale – Terni, Viale B. Brin, 218

Capitale Sociale € 159.682.400,00 interamente versato

Codice Fiscale e Iscriz. Registro Imprese di Terni n° 11222300151

Iscritta R.E.A. di Terni n° 71102

Diretta e coordinata da thyssenkrupp Materials International GmbH

(Germania)

* * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO

AL 30 SETTEMBRE 2019

* * *

Al socio unico della Società Acciai Speciali Terni S.p.A. (di seguito
“Società”).

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio chiuso al 30
settembre 2019, che evidenzia una perdita di esercizio pari ad euro
1.885.940 ed un patrimonio netto pari ad euro 243.478.512, nonché la
relazione sulla gestione, approvati dal Consiglio di Amministrazione della
Società nella riunione tenutasi in data 4 dicembre 2019.

Il Collegio Sindacale redige la presente relazione ai sensi dell’art. 2429 del
Codice Civile, in quanto la Società, a norma di Statuto, ha conferito
l’incarico della revisione legale dei conti, ai sensi dell’art. 13 del D.lgs. n.
39/2010, alla società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A..
L’impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge
e alla norma n. 7.1 delle “Norme di comportamento del collegio sindacale –
Principi di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate”

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto della conoscenza acquisita dal Collegio Sindacale in merito alla Società e, per quanto concerne:

- (i) la tipologia dell'attività svolta;
- (ii) la struttura organizzativa e contabile;

tenuto anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, si evidenzia che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza – in cui occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata svolta e attuata in funzione delle informazioni acquisite sia dalle funzioni apicali che nel corso delle sedute consiliari cui il Collegio Sindacale ha preso parte.

Al riguardo, il Collegio Sindacale dà atto che:

- l'attività tipica svolta dalla Società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- nel redigere il bilancio dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2019 la Società ha adottato modalità di rappresentazione omogenee a quelle del precedente esercizio da cui la confrontabilità dei relativi dati.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, secondo comma, Codice Civile e più precisamente

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

su:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 del Codice Civile.

Le attività svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio nel corso del quale si sono regolarmente tenute le riunioni di cui all'art. 2404 del Codice Civile e di cui sono stati redatti appositi verbali, debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio Sindacale ha avuto conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla Società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

Il Collegio Sindacale ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali modifiche rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le risorse operanti nella citata struttura - Amministratori, dipendenti, consulenti esterni, Revisori legali ed Organismo di Vigilanza di cui al D.Lgs. n. 231/2001 – sono stati ispirati alla reciproca collaborazione

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

nel rispetto dei ruoli e delle competenze di ciascuno.

Nel corso dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il profilo tecnico del personale amministrativo risulta adeguato rispetto alle necessità aziendali.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dal Socio e dall'Organo amministrativo risultano conformi alla legge e allo Statuto sociale, non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società;
- il Collegio Sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, tramite osservazioni dirette e la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni. Nel corso dell'esercizio sono stati attuati alcuni cambiamenti organizzativi, nell'ambito di un più ampio processo di adeguamento dell'intera struttura organizzativa ancora in atto; il Collegio Sindacale al riguardo non ha osservazioni da formulare;
- il Collegio Sindacale ha vigilato, per quanto di sua competenza, in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, acquisendo informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale e dall'esame dei documenti aziendali; a tal riguardo non ha osservazioni da formulare;

- il Collegio Sindacale ha acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo da essere evidenziate nella presente relazione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si sono verificate le condizioni di cui all'art. 2406 del Codice Civile;
- il Collegio Sindacale dichiara di non aver ricevuto alcuna denuncia ex art. 2408 del Codice Civile, né di aver promosso alcuna azione ai sensi del successivo art. 2409, settimo comma, del Codice Civile;
- nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri previsti per legge.

In ottemperanza alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società ha fornito in nota integrativa e nella relazione sulla gestione, l'informativa in merito alla propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento. In particolare, la Società ha confermato thyssenkrupp Materials International GmbH (Germania) quale soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, indicandone nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (al 30 settembre 2019).

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio di esercizio al 30 settembre 2019 ed alla sua approvazione

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Per quel che concerne l'*iter* procedurale relativo al bilancio di esercizio, il

Collegio Sindacale dà atto che:

- nella relazione sulla gestione, gli Amministratori hanno dato atto che la Società, in ottemperanza al disposto dell'art. 27 del D.lgs. n. 127/1991, si è avvalsa della facoltà di non predisporre il bilancio consolidato, pur in presenza di una partecipazione di controllo, in quanto tale obbligo è dichiarato essere assolto dalla Capogruppo a tale data, thyssenkrupp AG con sede legale in Essen, thyssenkrupp Allee 1, Germania;
- il 4 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto del bilancio dell'esercizio al 30 settembre 2019;
- la relativa Assemblea è stata convocata per il 18 dicembre 2019.

Inoltre:

- il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del Codice Civile;
- l'Azionista Unico ha comunicato di rinunciare al termine posto a proprio favore di cui all'art. 2429, terzo comma, del Codice Civile;
- il Collegio Sindacale, a sua volta ha rinunciato al termine, posto a proprio favore, di cui all'art. 2429, primo comma, del Codice Civile per la redazione e deposito della presente relazione;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. che ha predisposto la propria relazione sul bilancio dell'esercizio chiuso al 30 settembre 2019, ex art. 14 D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa (fatto salvo il richiamo relativo all'esonero dall'obbligo di formazione del bilancio consolidato)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto del bilancio chiuso al 30 settembre 2019, messo a disposizione nei termini di cui all'art. 2429, primo comma, del Codice Civile, in merito al quale vengono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, in conformità al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile;
- il presente bilancio è stato redatto dagli Amministratori nella prospettiva della continuità aziendale, in considerazione degli effetti delle azioni di risanamento intraprese, delle previsioni economico-finanziarie e degli sviluppi del *business* inclusi nel piano industriale, nonché del positivo risultato raggiunto nel precedente e nel presente nell'esercizio;
- il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale del progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che concerne la sua formazione e struttura; a tal riguardo non ci sono osservazioni da riferire;
- il Collegio Sindacale ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e l'impostazione della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette, nonché attraverso lo scambio di informazioni con la società di revisione previsto dall'articolo 2409-septies del Codice Civile; al riguardo non ha osservazioni da formulare;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non ci sono ulteriori

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

osservazioni;

- gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno fatto ricorso alla deroga prevista dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile concernente la disapplicazione, in casi eccezionali, delle disposizioni contenute nella sezione IX, capo V, libro V, del Codice Civile;
- il Collegio Sindacale ha verificato che le operazioni effettuate infra-gruppo o con parti correlate sono indicate nel bilancio al 30 settembre 2019; al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ha sempre garantito il perseguitamento dell'interesse sociale nonché l'effettuazione delle operazioni a condizioni allineate a quelle di mercato. La relazione sulla gestione indica e illustra le principali operazioni effettuate con tutte le società del Gruppo per quanto attiene le loro caratteristiche e i conseguenti effetti economici e patrimoniali.

Risultanze dell'esercizio sociale

Il bilancio della Società al 30 settembre 2019 evidenzia una perdita di esercizio pari ad euro 1.885.940 ed un patrimonio netto pari ad euro 243.478.512.

In merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il Collegio Sindacale non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta al Socio Unico.

Conclusioni

Per quanto precede, il Collegio Sindacale ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2019 così come è stato redatto e proposto dall'Organo amministrativo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

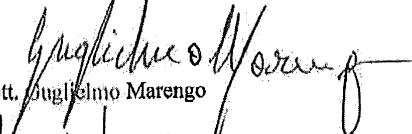
ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

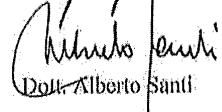
Da ultimo, segnaliamo all'Assemblea che con l'approvazione del presente bilancio viene a scadere l'incarico di revisore legale dei conti per il triennio 2017/2019, già conferito alla PricewaterhouseCoopers S.p.A.. A tal proposito, in ottemperanza alle disposizioni dell'articolo 13 del D.lgs. n. 39/2010, abbiamo predisposto, e Vi sottponiamo unitamente alla presente, la nostra proposta motivata in merito; vogliate, pertanto, provvedere alla dovuta deliberazione.

Roma, 13 dicembre 2019

IL COLLEGIO SINDACALE


Dott. Nicola Antonozzi


Dott. Guglielmo Marengo


Dott. Alberto Santi

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto sui libri sociali della società. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Terni autorizzata con prov. Prot. n. 9425/2002 del 10.04.2002 del Ministero delle Finanze.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151



Camera di Commercio
Terni

**MODELLO PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E DICHIARAZIONI
SOSTITUTIVE DELL'ATTO DI NOTORIETA'**

Codice univoco di identificazione della pratica11554907.....

I sottoscritti dichiarano:

A) PROCURA

di conferire al Sig. CLAUDIO SCHETTINI.....
procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.

B) DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DELL'ATTO DI NOTORIETA' SULLA CORRISPONDENZA DEGLI ALLEGATI

di attestare in qualità di amministratori – ai sensi e per gli effetti dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevoli delle responsabilità di cui all'art. 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci – la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla precipitata pratica ai documenti conservati agli atti della società.

C) DOMICILIAZIONE

di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica.

NEL CASO IN CUI NON SI VOGLIA DOMICILIARE LA PRATICA PRESSO L'INDIRIZZO ELETTRONICO DEL SOGGETTO CHE PROVVEDE ALLA TRASMISSIONE TELEMATICA OCCORRE BARRARE LA SEGUENTE CASELLA

D) CARICHE SOCIALI (rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali)
che non sussistono cause di ineleggibilità ai fini dell'iscrizione delle cariche assunte in organi di amministrazione
(art. 2383 C.C) e di controllo (art. 2400 C.C.) della società

	COGNOME	NOME	QUALIFICA (AMMINISTRATORE, SINDACO)	FIRMA AUTOGRAFA
1	BURELLI	MASSIMILIANO	AMM. DELEG.	
2				
3				
4				
5				
6				
7				
8				
9				

DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA DELL'ATTO DI NOTORIETA'

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'art. 76 del D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara:

ai sensi dell'art. 46.1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire – anche in qualità di procuratore speciale (lettera A di cui sopra) o di procuratore incaricato ai sensi dell'art. 2209 C.C. (con procura depositata al Registro imprese di n. prot.) in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra.

che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra indicata pratica corrispondono ai documenti consegnati dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica.

Ai sensi dell'art. 48 del D.P.R. 445/2000 e del D.Lgs.196/2003, si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del Registro Imprese di cui all'art. 2188 C.C.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

122

**PROSPETTI SUPPLEMENTARI DI DETTAGLIO DELLO STATO
PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO**

Ad integrazione dell'informativa fornita con il contenuto delle singole poste dello stato patrimoniale, e del conto economico, vengono esposti qui di seguito alcuni prospetti supplementari di dettaglio:

- 1 - Immobilizzazioni immateriali e relativi fondi di ammortamento
- 2 - Immobilizzazioni materiali e relativi fondi di ammortamento
- 3 - Partecipazioni delle immobilizzazioni finanziarie e versamenti in c/partecipazioni
- 4 - Elenco delle partecipazioni in imprese controllate e collegate
- 5 - Crediti distinti per scadenza e natura
- 6 - Movimentazioni delle voci di Patrimonio Netto
- 7 - Debiti in valuta o con rischio di cambio
- 8 - Debiti distinti per scadenza e natura
- 9 - Debiti assistiti o non da garanzie reali su beni sociali
- 10 - Ricavi per area geografica

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

123

Prospetto di dettaglio n.1

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

Voci/Sottovoci	CAP in.es.	Riv/Svalut. Costo	F-do Amm.to strard.	Val. res.in.es.	Variazioni dell'esercizio			30.09.2019		
					Acq. Amm. ordinario	Elim. amm.	Trasfer.	CAP in.es.	Riv/Svalut. Costo	F-do Amm.to strad.
Costi di impianto e di ampliamento	8.143	-	(8.143)	-	-	-	-	8.143	-	(8.143)
Costi di ricerca, di sviluppo o pubblicità	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di ingegno	1.202	-	(1.176)	26	-	(16)	-	1.202	-	(1.192)
Concessioni, licenze, marchi e diritti similari	5.574	-	(5.574)	-	-	-	-	5.574	-	(5.574)
Avviamento	Migliorazione su beni di terzi	548	(254)	93		(23)		348		(27.8)
Altre	43.950 Immobilizzazioni in costo ed accorti	(308)	(40.606)	(4)	3.042	(2.457)	6.576	5.452	(308)	(43.063)
	12.784	-	-	12.784	2.737		(5.760)	9.761		9.761
	72.011	(308)	(55.753)	(4)	15.946	6.653	(2.496)	815	79.480	(308)
										(58.250)
										(4) 20.918

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

124

Prospetto di dettaglio n. 2
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALE E RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

Voci/Sottovoci	CAP in.es.	Riv./Svalut. Costo	F.do Amm.to	Val res.in.es.	Acq. ordinario	Amm. ordinario	Elim.	Eliminaz. amm.	Trasfer.	Riv. ammort.	CaP in.es.	Riv./Svalut. Costo	F.do Amm.to	Val res.in.es.
- Terreni	32.582	5.204	(3.239)	34.546		(57)					32.582	5.204	(3.236)	34.490
- Fabbricati	155.744	4.464	(60.337)	99.871	652	(5.402)		508			156.904	4.464	(65.739)	95.629
- Impianti e macchinari	1.261.477	9.986	(1.161.744)	109.721	10.148	(20.382)	(7.057)	6.615	13.015		1.277.584	9.988	(1.175.511)	112.061
Attrezzature industriali e strumenti	86.483	(8.157)	(54.395)	23.831	3.557	(4.602)	(1.125)	396	1.463		90.379	(8.157)	(56.601)	23.621
Beni gratuitamente derivibili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri beni	34.755	(20)	(31.532)	3.202	273	(974)	(247)	247	229		35.009	(20)	(32.260)	2.729
Immobilitizzazioni in corso ed accotti	31.613	(4.760)	-	26.953	14.546	-	-	(16.031)	-		30.128	(4.760)	-	25.388
	1.602.654	6.718	(1.311.248)	298.124	29.175	(31.417)	(8.428)	7.258	(815)	-	1.622.566	6.718	(1.335.407)	293.897

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

Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

125

Prospetto di dettaglio n. 3

PARTECIPAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE E VERSAMENTI IN C/PARTECIPAZIONI

Voci/Sottovoci	30.09.2018						30.09.2019					
	Costo	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore a bilancio	Acquisizioni	Decrementi	Ridlassifiche	Aumenti di capitale	Svalutazioni sociali	Ripristini di valore	Costo Rivalutazioni	Svalutazioni
<u>Partecipazioni in imprese controllate</u>												
Terminox S.p.A.	35.610	-	-	35.610	-	-	-	-	-	35.610	-	-
<u>Totale Partecipazioni in imprese controllate</u>	<u>35.610</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35.610</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35.610</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Partecipazioni in imprese collegate</u>												
Iserv S.r.l.	706	-	-	706	-	-	-	-	-	706	-	-
Terni Frantumati S.r.l.	329	-	-	329	-	-	-	-	-	329	-	-
Euroacciai S.p.A.	4.100	-	-	4.100	-	-	-	-	-	4.100	-	-
<u>Totale Partecipazioni in imprese collegate</u>	<u>5.136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Partecipazioni in altre imprese</u>												
Nuova Polinet	36	-	(36)	-	-	-	-	-	-	36	-	(36)
Consorzio Tercopolit	5	-	(5)	-	-	-	-	-	-	5	-	(5)
Consorzio Umbria Wireless	50	-	-	50	-	-	-	-	-	50	-	-
Metal Interconnector	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Totale Partecipazioni in altre imprese</u>	<u>91</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>
<u>Totale Generale Partecipazioni</u>	<u>40.837</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>	<u>40.796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.837</u>	<u>-</u>	<u>(41)</u>
												<u>50</u>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

126

Prospetto di dettaglio N. 4

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

Denominazione	Sede	Valuta	Capitale	Utile (perdita)	Patrimonio netto	Quota partecipazione (%)	Quota di p. n. (A)	Valore di carico (B)	Eccedenze B-A
Terinox S.p.A.	(1)	Terni	Euro	20.800	1.000	26.386	100,00	26.386	35.610
TOTALE IMPRESE CONTROLLATE									
Isen S.r.l.	(2)	Terni	Euro	1.924	2.880	20.638	35,00	7.223	706
Terni Frantumati S.p.A.	(2)	Terni	Euro	930	4	3.683	21,00	773	329
Euroacciai S.p.A.	(2)	Brescia	Euro	1.500	1.611	19.316	30,25	5.843	4.100
TOTALE IMPRESE COLLEGATE									
							5.136	(8.704)	

(1) I dati della società si riferiscono al bilancio chiuso al 30/09/2019.

(2) I dati patrimoniali si riferiscono al bilancio al 31 Dicembre 2018 ultimo approvato.

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

Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

127

Proprietà di diritto d'autore

CREDITI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

	30.09.2019			30.09.2018				
	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	Totale
Crediti delle immobilizzazioni finanziarie								
verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-
verso imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-
verso altri: - clienti	-	-	-	-	-	-	-	-
Stato ed altri enti pubblici per sovvenzioni e contributi:	-	-	-	-	-	-	-	-
diversi	3.635	17	1.000	4.652	3.312	-	-	3.312
Totale Crediti delle immobilizzazioni finanziarie	3.635	17	1.000	4.652	3.312	-	-	3.312
Crediti del "circolante"								
<u>Crediti commerciali</u>								
verso clienti	69.683	-	-	69.683	91.609	-	-	91.609
verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-
verso imprese collegate	4.426	-	-	4.426	2.971	-	-	2.971
verso controllanti	-	-	-	-	0	-	-	0
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	14.257	-	-	14.257	18.562	-	-	18.562
	88.367	-	-	88.367	113.141	-	-	113.141
<u>Crediti vari</u>								
verso imprese controllate	2.932	-	-	2.932	2.532	-	-	2.532
verso controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-
tributari	5.754	-	-	5.754	3.252	-	-	3.252
verso altri: - Stato ed altri enti pubblici	290	-	-	290	578	-	-	578
diversi	754	-	-	754	26.201	-	-	26.201
	9.729	-	-	9.729	32.563	-	-	32.563
imposte anticipate	10.291	47.195	-	57.487	18.331	42.733	-	61.064
	20.021	47.195	-	67.216	50.894	42.733	-	93.627
Totale Crediti del circolante	108.387	47.195	-	155.583	164.035	42.733	-	206.768

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

Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

128

Prospetto di dettaglio n° 6

Movimentazione delle voci di patrimonio netto

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserve di capitale	Riserva conto copertura perdite	Riserva ex D.lgs. 129/1993	Riserva di rivalutazione 1.362/2000	Riserva di rivalutazione 1.362/2008	Corrisconti in conto capitale	Aumento di fusione	Disavanzo di fusione	Riserva per opere di copertura dei flussi fin. attesi	Perdite portate a nuovo	Utili (perdite) portati a nuovo OIC 32	Utili (perdite) dell'esercizio	Riserva per opere di copertura dei flussi fin. attesi	Perdite portate a nuovo	Utili (perdite) portati a nuovo OIC 32	Totali
Saldi al 30.09.2017	159.682	167	-	60.317	87	4.260	4.224	4.469	3.254	-	(1.254)	(305)	-	(1.579)	87.087	220.406		
Deliberazione assembleare:																		
-Riserva legale																		
-altri riserve																		
-distribuzione dividendi																		
-altri conti																		
Applicazione nuovo principio contabile OIC 32																		
Riserva per differenza cambi ex art. 2426 C.C.																		
Riserva ex legge 247/2000																		
Riserve ex legge 265/2005																		
Riserva rivalutazione Dl. 25/08																		
Riserva a fronte di cred. Ex art. 20 c. 41 d. 9/96																		
Riserva strade di fusione ex art. 3 Dl. 85/2002																		
Riserva ricontabile con avanzo di fusione																		
Riserva per copertura del flusso fin. attesi utili/(perdita) dell'esercizio																		
Saldi al 30.09.2018	159.682	4.521	-	60.317	87	4.260	4.224	4.469	3.254	-	(1.254)	(1.241)	-	(1.579)	57.730	334.059		
Deliberazione assembleare:																		
-Riserva legale																		
-altri riserve																		
-distribuzione dividendi																		
-altri conti																		
corretture perdite																		
Riserva per differenze cambi ex art. 2426 C.C.																		
Riserva ex legge 347/2000																		
Riserva ex legge 265/2005																		
Riserva di fusione Dl. 105/08																		
Riserva a fronte di cred. Ex art. 20 c. 41 d. 9/96																		
Riserva proporzionale ex art. 1 DM 85/2002																		
Riserva ricontabile con avanzo di fusione																		
Riserva per copertura del flusso fin. attesi utili/(perdita) dell'esercizio																		
Saldi al 30.09.2019	159.682	9.407	-	60.317	87	4.260	4.224	4.469	3.254	-	(1.254)	919	-	(1.581)	243.778			

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

129

Prospetto di dettaglio n.7

DEBITI IN VALUTA O CON RISCHIO DI CAMBIO

	30.09.2019			30.09.2018			€ migliaia
	In valuta o con rischio di cambio	In Euro	Totale	In valuta o con rischio di cambio	In Euro	Totale	
Debiti							
Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	-	
Debiti verso banche	-	957	957	-	596	596	
Debiti verso altri finanziatori	-	39.807	39.807	-	17.256	17.256	
Accconti	-	80	80	-	14	14	
Debiti verso fornitori	115.815	420.399	536.214	105.022	417.505	522.527	
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	-	
Debiti verso imprese controllate	-	5.101	5.101	-	4.608	4.608	
Debiti verso imprese collegate	-	10.801	10.801	-	5.522	5.522	
Debiti verso controllanti	322	25	347	2.780	47	2.827	
Deb. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.767	4.418	12.185	4.083	5.232	9.315	
Debiti tributari	-	7.270	7.270	-	6.139	6.139	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	9.429	9.429	-	9.390	9.390	
Altri debiti	-	21.038	21.038	-	21.198	21.198	
Totali	123.904	519.325	643.229	111.885	487.506	599.391	

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

Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

130

Prospetto di dettaglio n. 8

DEBITI DISTINTI PER SCADENZA E NATURA

	30.09.2019						30.09.2018					
	Importi scadenti			Importi scadenti			Importi scadenti			Importi scadenti		
	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo	entro esercizio successivo	dal 2° al 5° esercizio successivo	oltre il 5° esercizio successivo
Debiti finanziari a medio/lungo termine												
Obligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligazioni convertibili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri debiti:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- diversi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti del "circolante"												
Altri debiti finanziari												
Debiti verso banche	957	-	-	-	-	-	596	-	-	-	-	596
Debiti verso finanziatori	39.807	-	-	-	-	-	17.256	-	-	-	-	17.256
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	322	-	-	-	-	-	2.779	-	-	-	-	2.779
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri debiti:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- vari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	41.088	-	-	-	-	-	20.631	-	-	-	-	20.631
Debiti commerciali												
Acconti	80	-	-	-	-	-	14	-	-	-	-	14
Debiti verso fornitori	536.214	-	-	-	-	-	522.627	-	-	-	-	522.627
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	3.815	-	-	-	-	-	3.911	-	-	-	-	3.911
Debiti verso imprese collegate	10.801	-	-	-	-	-	5.522	-	-	-	-	5.622
Debiti verso controllanti	25	-	-	-	-	-	46	-	-	-	-	48
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.185	-	-	-	-	-	9.315	-	-	-	-	9.315
	663.120	-	-	-	-	-	641.337	-	-	-	-	641.338
Debiti vari												
Debiti verso imprese controllate	1.268	-	-	-	-	-	697	-	-	-	-	697
Debiti verso controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	7.270	-	-	-	-	-	6.139	-	-	-	-	6.139
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.429	-	-	-	-	-	9.390	-	-	-	-	9.390
Altri Debiti	21.038	-	-	-	-	-	21.198	-	-	-	-	21.198
	39.023	-	-	-	-	-	37.423	-	-	-	-	37.423
Totale debiti	643.229	-	-	-	-	-	599.391	-	-	-	-	599.391

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

131

Prospetto di dettaglio n. 9

DEBITI ASSISTITI O NON DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI

	30.09.20189			30.09.2018		
	Senza garanzia relae	Con garanzia reale su beni sociali	Totale	Senza garanzia relae	Con garanzia reale su beni sociali	Totale
Debiti						
Obbligazioni	-	-	-	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	-
Debiti verso banche	957	-	957	596	-	596
Debiti verso altri finanziatori	39.807	-	39.807	17.256	-	17.256
Acconti	80	-	80	14	-	14
Debiti verso fornitori	536.214	-	536.214	522.527	-	522.527
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	5.101	-	5.101	4.608	-	4.608
Debiti verso imprese collegate	10.801	-	10.801	5.522	-	5.522
Debiti verso controllanti	347	-	347	2.827	-	2.827
Debito verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	12.185	-	12.185	9.315	-	9.315
Debiti tributari	7.270	-	7.270	6.139	-	6.139
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	9.429	-	9.429	9.390	-	9.390
Altri debiti	21.038	-	21.038	21.198	-	21.198
Totale	643.229	-	643.229	599.391	-	599.391

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

132

Prospetto di dettaglio n.10

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

	30.09.2019						€ migliaia	
	EUROPA CEN.	EUROPA CRES.	MEDIO ORIENTE	OCEANIA	AMERICA LATINA	AFRICA	ITALIA	TOTALE
RICAVI PER VENDITE								
PRODOTTI PER ENERGIA	1.920	56	-	-	2.831	-	378	5.185
PRODOTTI PER INDUSTRIA	780	-	-	875	60	-	327	2.042
BLOCCHI STAMP	37	-	-	94	-	-	1.593	1.724
VIROLI	4.103	5.360	-	813	9.210	-	4.381	23.867
CILINDRI	4.736	357	-	70	-	-	1.138	6.281
TUBI MARITTIME	465.269	48.110	35	80	10.098	8.066	955.418	1.488.710
INOX	107.445	8.340	-	-	1.766	63	15.617	133.715
TUBI STRUTTURALI E ORNAMENTALI	-	-	-	-	-	-	2.242	2.242
CARBONIO	-	-	-	-	-	-	8.265	8.265
VENDITE DIVERSE	12.894	-	-	-	-	-	-	21.159
TOTALE RICAVI PER VENDITE	597.184	62.603	383	80	13.622	20.324	1.368	989.359
RICAVI PER PRESTAZIONI								
TRASFORMAZIONE PRODOTTI	150	-	-	-	-	-	26	176
ALTRI SERVIZI	1	37	-	-	-	-	442	442
CANONI OUTSOURCING	1	-	-	-	-	-	60	98
CANONI DI ASSISTENZA E MANUTENZIONE	-	-	-	-	-	-	1	1
TOTALE RICAVI PER PRESTAZIONI	152	37	-	-	-	-	528	717
TOTALE RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	597.336	62.640	383	80	13.622	20.324	1.368	989.387
								1.688.540

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 30/09/2019

ACCIAI SPECIALI TERNI S.P.A.
Codice fiscale: 11222300151

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto sui libri sociali della società. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA di Terni autorizzata con prov. Prot. n. 9425/2002 del 10.04.2002 del Ministero delle Finanze.

*Totale diritti di segreteria versati alla Camera di Commercio euro 2,00
anticipati da Infocamere S.C.p.A. in nome e per conto dell'Utente*