

**BILANCIO
D'ESERCIZIO**



RETI DISTRIBUZIONE

**ANNUAL
REPORT**

20

21



#INSIEME

INDICE

| | |
|--|-----------|
| 01 • RELAZIONE SULLA GESTIONE | 5 |
| Organi sociali | 9 |
| PREMESSA INTRODUTTIVA | 11 |
| Contesto macroeconomico nel 2021 | 11 |
| Andamento della gestione - Dati e Informazioni di Sintesi | 12 |
| Governance, Rischi e Opportunità | 13 |
| <i>Rischi finanziari</i> | 13 |
| <i>Rischio di Credito</i> | 13 |
| <i>Rischi di mercato o tecnologici</i> | 14 |
| Il percorso di sostenibilità | 14 |
| Andamento delle gare d'ambito e gestione delle concessioni | 15 |
| Evoluzione prevedibile della gestione | 15 |
| Sistema di gestione integrata Qualità, Sicurezza e Ambiente | 16 |
| Organizzazione e Risorse Umane | 16 |
| Strumenti finanziari | 17 |
| Attività di ricerca e sviluppo | 17 |
| Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate | 17 |
| Sedi secondarie | 18 |
| Proposta del Consiglio di Amministrazione | 19 |
| 02 • BILANCIO D'ESERCIZIO | 21 |
| INFORMAZIONI GENERALI SULL'IMPRESA | 23 |
| Stato patrimoniale | 24 |
| Conto economico | 28 |
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | 30 |
| Nota integrativa, parte iniziale | 32 |
| <i>Principi di redazione</i> | 32 |
| <i>Criteri di valutazione applicati</i> | 32 |
| Nota integrativa, attivo | 33 |
| <i>Immobilizzazioni</i> | 33 |
| Immobilizzazioni immateriali | 33 |
| <i>Movimenti delle immobilizzazioni immateriali</i> | 33 |
| Immobilizzazioni materiali | 34 |

| | |
|--|-----------|
| Movimenti delle immobilizzazioni materiali | 36 |
| Attivo circolante | 37 |
| Rimanenze | 37 |
| Crediti iscritti nell'attivo circolante | 37 |
| <i>Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante</i> | 37 |
| <i>Crediti tributari e attività per imposte anticipate</i> | 39 |
| <i>Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica</i> | 39 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 39 |
| <i>Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | 39 |
| Disponibilità liquide | 39 |
| <i>Ratei e risconti attivi</i> | 40 |
| Nota integrativa, passivo e patrimonio netto | 41 |
| <i>Patrimonio netto</i> | 41 |
| Variazioni nelle voci di patrimonio netto | 41 |
| Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto | 42 |
| <i>Fondi per rischi e oneri</i> | 44 |
| Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 44 |
| Fondi per imposte, anche differite | 44 |
| <i>Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato</i> | 45 |
| <i>Debiti</i> | 46 |
| Variazioni e scadenza dei debiti | 46 |
| <i>Debiti - Distinzione per scadenza</i> | 47 |
| Suddivisione dei debiti per area geografica | 48 |
| Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali | 48 |
| <i>Ratei e risconti passivi</i> | 48 |
| Nota integrativa, conto economico | 49 |
| <i>Valore della produzione</i> | 49 |
| Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività | 49 |
| Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica | 49 |
| <i>Costi della produzione</i> | 50 |
| Spese per servizi | 50 |
| Spese per godimento beni di terzi | 51 |
| Oneri diversi di gestione | 51 |
| <i>Proventi e oneri finanziari</i> | 51 |
| Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti | 51 |
| <i>Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali</i> | 52 |
| <i>Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | 52 |

| | |
|---|-----------|
| <i>Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti</i> | 52 |
| Nota integrativa, altre informazioni | 53 |
| <i>Dati sull'occupazione</i> | 53 |
| <i>Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto</i> | 53 |
| <i>Compensi al revisore legale o società di revisione</i> | 53 |
| <i>Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale</i> | 53 |
| <i>Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare</i> | 53 |
| <i>Informazioni sulle operazioni con parti correlate</i> | 54 |
| <i>Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale</i> | 54 |
| <i>Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio</i> | 54 |
| <i>Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata</i> | 54 |
| <i>Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento</i> | 55 |
| <i>Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento</i> | 55 |
| <i>Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento</i> | 56 |
| <i>Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite</i> | 56 |
| 03 • RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE | 57 |
| 04 • RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE | 63 |



01

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE**

RETI DISTRIBUZIONE SRL

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31/12/2021

DATI ANAGRAFICI

| | |
|--|--|
| Sede in | IVREA |
| Codice Fiscale | 08549940016 |
| Numero Rea | TORINO982037 |
| P.I. | 08549940016 |
| Capitale Sociale Euro | 20.000.000,00 i.v. |
| Forma Giuridica | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 352200 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con Socio Unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | si |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | Azienda Energia e Gas S.C. |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | Azienda Energia e Gas S.C. |
| Paese della capogruppo | Italia |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative | A 105078 |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ¹

Presidente e Amministratore
Delegato

MASSIMO SOSSO

Consiglieri

RAFFAELLA MARCUCCIO

ALDO VERGNANO

Direttore ²

TIZIANA TIBI

COLLEGIO SINDACALE ¹

Presidente

ALESSANDRO FORTE

Sindaci Effettivi

MARIA LUISA FASSERO

MANUEL MANTOVANI

Sindaci Supplenti

ILARIA CINOTTO

ROBERTO LONZAR

SOCIETA' DI REVISIONE ³

PWC S.p.a.

ORGANISMO DI VIGILANZA ⁴

CHIARA CALCAGNO

¹ Nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 26 maggio 2020. In carica sino alla data dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio 2022.

² Nominato dal Consiglio di Amministrazione del 10 febbraio 2020.

³ Incarico conferito dall'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2022 per il periodo 2022 -2024.

⁴ Nominato dal Consiglio di Amministrazione del 12 giugno 2020.

PREMESSA INTRODUTTIVA

Signori Azionisti e Stakeholder,

l'anno 2021 si è contraddistinto nella sua complessità con una forte luce positiva di ripresa sia dei consumi che dell'economia, a seguito dell'introduzione di efficaci misure di controllo della pandemia, e con alcune ombre lunghe avviate negli ultimi mesi, caratterizzati da uno scenario di costante rialzo dei prezzi delle materie prime e di crisi delle catene di approvvigionamento, culminato in febbraio 2022 nell'intervento militare russo in Ucraina.

Il mutato scenario macroeconomico in un'economia di guerra impone una più allargata consapevolezza che sia necessario accelerare il ricorso ad una maggiore diversificazione delle fonti energetiche.

Sul tema della diversificazione, la capillare presenza sul territorio nazionale delle reti gas rappresenta un indubbio valore strategico, per assicurare stabilità al sistema energetico con la duplice funzione di stoccaggio e di vettore di energia, in un percorso organico e strutturato di digitalizzazione.

La citata ripresa generale ha certamente agevolato il pieno svolgimento delle attività e conseguentemente il raggiungimento per la Vostra Società di tutti gli obiettivi definiti, sia sotto il profilo del programma di investimenti sul territorio che sotto il profilo dei principali indicatori economici e finanziari.

Sotto il profilo societario si è completato nel 2021 il percorso di aggiornamento del Modello Organizzativo 231, svolto in stretta collaborazione con l'Organismo di Vigilanza, a fronte dell'intervento di aggiornamento, principalmente riferibile ai reati tributari e ai reati legati alla sicurezza informatica nazionale.

Gli investimenti sostenuti nel biennio 2020-2021,

per complessivi circa 5 milioni di Euro, principalmente indirizzati al rinnovo tecnologico e allo sviluppo della rete esistente, consentono alla Società di mantenere un ruolo di centralità nella gestione delle infrastrutture del territorio, e un solido punto di riferimento a sostegno della politica di diversificazione energetica intrapresa dall'Azionista di controllo AEG.

Il Progetto di bilancio che portiamo alla Vostra attenzione e sottoponiamo alla Vostra approvazione presenta un utile netto pari a Euro 0,3 milioni (utile di Euro 1,5 milioni nel 2020).

La presente Relazione sulla Gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 del codice civile, correda il bilancio dell'esercizio.

CONTESTO MACROECONOMICO NEL 2021

L'anno 2021 si è contraddistinto per una rapida ripresa del PIL e dei livelli di occupazione a livello globale, a seguito della progressiva riapertura delle attività economiche e dal forte supporto in termini di incentivi fornito dai Governi.

Il Prodotto Interno Lordo annuale ha registrato un sensibile incremento sia negli Stati Uniti (+5,7%) che nell'Eurozona (+5,2%), pur in presenza di un calo dei consumi privati e della produzione industriale negli ultimi mesi dell'anno, principalmente causati dalla carenza di materie prime e dall'introduzione di restrizioni sulle attività e sulla mobilità a fronte della diffusione della variante Omicron.

Il forte recupero dell'economia, congiuntamente al rialzo delle quotazioni delle materie prime energetiche, intensificatosi a fine anno, hanno generato una sensibile dinamica rialzista dei prezzi al consumo e conseguentemente dell'inflazione; in dicembre 2021 l'inflazione statu-

nitense è cresciuta al 7% rispetto al 2020, ai massimi degli ultimi 40 anni, quella tedesca si è attestata al 5,3%.

Malgrado il significativo aumento delle attese inflazionistiche, le politiche monetarie hanno mantenuto i rendimenti obbligazionari sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

A livello nazionale nel 2021 l'economia italiana ha registrato una crescita di forte intensità, pari al +6,6%, per il grande recupero dell'attività produttiva, dopo un 2020 caratterizzato dagli effetti dell'emergenza sanitaria; a supportare la crescita del Pil è stata soprattutto la domanda interna, mentre la domanda estera e la variazione delle scorte hanno fornito contributi molto limitati.

L'andamento delle valute ha riflesso le diverse aspettative in termini di tempi di normalizzazione delle politiche monetarie nazionali, il rapporto di cambio EUR/USD si è deprezzato di

circa il 7% nel corso dell'anno, attestandosi a 1,14 a fine anno, vicino ai minimi da giugno 2020.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE - DATI E INFORMAZIONI DI SINTESI

La Società opera nel settore della distribuzione e misura del gas naturale.

Si segnala che l'organo amministrativo si è avvalso del maggior termine di 180 giorni previsto dall'art. 2364 del codice civile, così come dallo statuto sociale, per sottoporre il bilancio di esercizio alla approvazione dell'assemblea dei soci, a fronte della strutturale necessità di acquisire adeguati e aggiornati approfondimenti valutativi sui valori di rimborso delle infrastrutture di rete.

Si riporta di seguito un prospetto di sintesi che riassume l'evoluzione dei principali dati economico-finanziari e alcuni indicatori operativi nel biennio 2020-2021.

| Highlights Economico-Finanziari (k Euro) | 2021 | 2020 |
|--|--------|--------|
| Ricavi tariffari netti (a) | 4.469 | 4.511 |
| EBITDA | 2.602 | 2.281 |
| Risultato operativo (EBIT) | 264 | 89 |
| Risultato netto | 250 | 1.537 |
| Investimenti lordi | 2.770 | 2.358 |
| Fussi di cassa attività operativa | 2.150 | 2.217 |
| Indicatori Operativi | | |
| Nuovi misuratori elettronici installati | 7.210 | 5.282 |
| Km rete | 613,8 | 610,2 |
| PDR | 32.148 | 32.163 |
| N. di dipendenti (al 31/12) | 23 | 23 |

a. Ricavi espressi al netto degli oneri di sistema, gestiti da CSEA

L'evoluzione nel biennio dei dati di sintesi sopra esposti evidenzia con chiarezza il percorso di sviluppo delle attività intrapreso dalla Società, in primis per garantire il mantenimento di un adeguato livello di ricavi tariffari, pur in presenza di un quadro regolatorio impostato dall'Autorità negli ultimi anni, che penalizza in modo significativo i piccoli operatori.

Lo sviluppo di un piano organico di investimenti ha generato una positiva ricaduta su tutti gli indici di redditività, sia lorda che netta; ne è derivato un significativo beneficio nel risultato della gestione, a livello di ebitda, incrementatosi di circa il 9% in termini assoluti negli ultimi due anni, e di circa il 5% in rapporto ai ricavi tariffari.

I flussi di cassa della gestione caratteristica 2021 della Società sono rimasti sostanzialmente allineati ai livelli dell'anno precedente, pur in presenza di un incremento di oltre il 18% degli investimenti lordi complessivi su base annua.

La buona performance della Società nel 2021, rispetto al 2020, a livello di reddito operativo lordo (Ebitda), trae origine per circa 191 k Euro dall'incremento del Valore della Produzione e per circa 130 k Euro da efficienze sui costi operativi di gestione.

Il risultato netto dell'esercizio 2021, pari a 250 k Euro, sconta imposte correnti per 143 k Euro e beneficia di imposte anticipate positive per 118 k Euro.

Sotto il profilo patrimoniale nel 2021 si evidenzia una crescita netta delle attività immobilizzate, a fronte dell'incremento degli investimenti effettuati rispetto all'anno precedente, e il completo rimborso del credito finanziario verso la controllante AEG Coop.

GOVERNANCE, RISCHI E OPPORTUNITÀ

La Società ha adottato il modello di governo definito tradizionale, che prevede la presenza dell'Assemblea dei Soci e del Consiglio di Amministrazione, affiancati con compito di vigilanza e revisione legale, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione.

Le modalità concrete di gestione e controllo che si sviluppano nel contesto di tale modello di governo societario sono definite dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle disposizioni del codice civile e della Normativa Unbundling.

Il suddetto sistema, fondato su criteri di trasparenza e collegialità delle decisioni, è monitorato attraverso l'individuazione di flussi informativi periodici tra gli organi sociali e una adeguata definizione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Il modello 231 di Reti Distribuzione è stato aggiornato nel corso del 2021, in coordinamento con l'organismo di vigilanza monocratico, alla luce delle riforme normative che modificano periodicamente il novero dei reati presupposto rilevanti ai sensi del D. Lgs. 231/2021, nonché in funzione delle variazioni organizzative e di normativa interna della Società.

Di seguito si riporta, per le diverse tipologie di rischio, una sintesi delle principali modalità di gestione del sistema di controllo dei rischi.

Rischi finanziari

L'attività della Società è esposta ad alcune tipologie di rischi finanziari tra le quali il rischio di liquidità e di variazione dei tassi di interesse; il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte ai piani di investimento nei termini e scadenze prestabiliti.

Rischio di Credito

Il rischio di credito, correlato alla dimensione dei crediti commerciali derivanti dai servizi di distribuzione di gas metano, risulta contenuto in quanto in prevalenza il credito stesso è di origine interna al gruppo societario.

La politica di gestione dei crediti della Società, gli strumenti di valutazione, le attività di controllo e recupero, sono strutturate in conformità alle best practice del settore regolato.

Rischi di mercato o tecnologici

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile si segnala che la Società non è soggetta a particolari rischi di mercato o tecnologici, operando in un business che è regolato dall'Autorità e soggetto a concessione.

Per quanto si operi appunto in un mercato regolamentato, la complessità della normativa che disciplina la gestione e la scadenza delle concessioni comporta comunque specifici rischi conseguenti al fatto che le comunicazioni all'Arera e le valutazioni effettuate sono soggette a riscontro da parte degli enti competenti.

Nello specifico, Reti Distribuzione esercita l'attività di distribuzione del gas in tre Atem di riferimento, in virtù di concessioni rilasciate a suo tempo da singoli comuni, che saranno rinnovate sulla base di procedure di gara, come previsto dal Decreto Ministeriale n. 226/11.

Pur prevedendo le procedure di gara un meccanismo di rimborso dall'aggiudicatario al gestore uscente del valore degli investimenti effettuati sulla rete, certificato dall'Autorità, l'incertezza del quadro attuale di riferimento sui termini effettivi di attivazione delle gare, e di conseguente effettiva aggiudicazione, rappresenta in linea generale un fattore di rischio.

La pubblicazione del bando del principale Atem in cui la Società opera in dicembre 2021 indub-

biamente rappresenta un fattore di mitigazione dei suddetti rischi, pur nell'incertezza delle tempistiche di gestione del percorso di gara.

Per quanto riguarda i prezzi, si ricorda che la Società opera in un mercato regolato ove le tariffe sono stabilite dall'Autorità preposta (ARERA).

IL PERCORSO DI SOSTENIBILITÀ

Il settore energetico è al centro dell'evoluzione di mega-trend globali. Nel corso degli ultimi anni, la risposta internazionale ai cambiamenti climatici si è sviluppata attraverso alcune tappe fondamentali, grazie alle quali sono stati sanciti obiettivi sfidanti di medio-lungo termine volti a favorire un'equa, inclusiva e sostenibile transizione energetica per il raggiungimento di un'economia neutra dal punto di vista dell'impatto carbonico.

In tale contesto complesso e in continua evoluzione, la Società è consapevole di poter recitare un ruolo attivo nel contribuire allo sviluppo di un modello economico più rispettoso e responsabile delle risorse naturali disponibili, sia rispondendo alle istanze del territorio che sensibilizzando i propri principali interlocutori all'adozione di comportamenti a tutela del valore ambientale e sociale di lungo termine.

Attraverso il Report di Sostenibilità 2020, Reti Distribuzione ha avviato un percorso strutturato volto alla trasparenza e completezza delle informazioni veicolate ai suoi stakeholder, con l'obiettivo di esplicitare il suo impegno ad integrare progressivamente la sostenibilità ambientale, sociale ed economica all'interno del modello di business.

Il suddetto Report testimonia il coinvolgimento diretto degli stakeholder, interni ed esterni, nella definizione dei temi di sostenibilità economica/di governance, sociale e ambientale più rilevanti.

Nel percorso di analisi e approfondimento svolto sugli Standard Internazionali di rendicontazione

di Sostenibilità emessi dalla Global Reporting Initiative, sono state individuate le seguenti linee di azione prioritarie:

SDG #7 – Energia pulita e accessibile (target 7.1, 7.2, 7.3)

SDG #8 – Lavoro dignitoso e crescita economica (target 8.2, 8.3, 8.4, 8.5, 8.8)

DG #12 – Consumo e produzione responsabili (target 12.2)

SDG #13 – Agire per il clima (target 13.1).

Nel corso 2021, sempre in sinergia con la controllante AEG, la Società ha continuato ad aggiornare e monitorare i parametri e le attività definite l'anno precedente e prevede di pubblicare il nuovo Report nel secondo semestre 2022.

ANDAMENTO DELLE GARE D'AMBITO E GESTIONE DELLE CONCESSIONI

Nonostante gli interventi normativi rivolti alla semplificazione dell'iter di emissione dei bandi di gara per le stazioni appaltanti, già in essere dal 2017, il ritardo strutturale nell'indire le gare per ATEM (Ambito Territoriale Minimo) è continuato anche nel corso del 2021.

A fine dicembre 2021, relativamente alle 27 gare ATEM presenti sul portale di ARERA, strumento che riporta informazioni inerenti gli esiti dell'analisi della documentazione di gara inviata dalle stazioni appaltanti (art. 9, comma 2, decreto min. 226/2011), in due soli ambiti territoriali (Torino 2 e Valle d'Aosta) risulta avviata la gestione del servizio, aggiudicato a Italgas Reti S.p.A.; le gare con aggiudicazione definitiva risultano cinque, negli ambiti di Belluno, Milano 1, Napoli 1, Torino 1 e Udine 2.

In Dicembre 2021 sono state bandite dal Centro di Committenza della Provincia di Biella le seguenti gare:

- ◆ ATEM Biella, con procedura aperta, per la gestione della distribuzione gas in 80 comuni, con circa 61.000 utenti finali attivi, e un valore contrattuale pari a circa 135 milioni di Euro;
- ◆ ATEM Torino 5 Nord Est, con procedura ristretta in forza ad un mandato ricevuto dalla stazione appaltante di Ivrea, per la gestione della distribuzione gas in 80 comuni, con circa 58.000 utenti finali attivi; il valore contrattuale, pari a circa 105 milioni di Euro, corrisponde al riconoscimento tariffario previsto per i 12 anni di durata della concessione; il bando pubblicato prevede un valore di rimborso pari a circa 72 milioni di Euro (di cui 47 milioni relativo agli assets della società), approvato da Arera in dicembre 2020, e riferito alle consistenze delle reti al 31 dicembre 2016; si segnala che in 43 comuni con circa 30.000 utenti, il concessionario

attuale è Reti Distribuzione.

In febbraio 2022 la Società ha formalizzato la domanda di ammissione alla gara, a cui ad oggi non è pervenuto alcun riscontro.

Reti Distribuzione ha continuato a gestire in regime di continuità le concessioni attive nei tre ambiti territoriali minimi di riferimento (Torino 5, Torino 4 e Vercelli), come previsto dalla normativa.

Le Stazioni Appaltanti degli ambiti Torino 4 e Vercelli non hanno avviato le procedure di gara.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Pur in previsione della chiusura dello stato di emergenza pandemica sul territorio nazionale a fine aprile 2022, ad oggi la Società non rileva impatti significativi da comunicare in relazione alle iniziative di sviluppo e di investimento; sono stati attuati interventi idonei a garantire la continuità ed efficacia delle attività di gestione dei cantieri e degli interventi presso gli utenti nel rispetto dei termini definiti dai processi aziendali.

Sotto il profilo degli effetti, anche potenziali, economici e finanziari derivanti dalle limitazioni imposte dalle normative sanitarie ancora in essere, Reti Distribuzione non ha rilevato la presenza di significativi impatti negativi sull'esercizio 2022.

L'esplosione in febbraio 2022 del conflitto militare russo-ucraino ha generato un diffuso stato di tensione, derivante dal succedersi degli eventi militari e dalle conseguenti sanzioni economiche adottate dalla maggior parte dei Governi della comunità internazionale nei confronti della Russia.

Ne conseguono attese di significative e strutturali turbolenze sia sul fronte finanziario, in termini di minore liquidità e difficoltà di accesso al credito, sia sul fronte dei prezzi energetici e dell'export di materie prime.

In relazione alle tensioni sui mercati finanziari, la posizione di liquidità e il settore tutelato in cui opera la Società rappresentano elementi intrinseci di tutela.

Con riferimento inoltre alle componenti indirette di rischio derivanti dagli effetti suddetti in capo alle società di vendita che utilizzano la rete della Società, si sottolinea che le regole per l'accesso degli utenti al servizio di distribuzione del gas sono stabilite da ARERA e regolate dal Codice di Rete che definisce il sistema delle garanzie in essere a tutela del distributore.

Sotto il profilo della gestione, il piano strategico della Società proseguirà nel 2022 sulle principali linee di azione condivise all'avvio del nuovo modello di governo in maggio 2020, con investimenti complessivi per circa 2,6 milioni di Euro, in un contesto generale di ricavi tariffari e indici di redditività in linea con il 2021.

SISTEMA DI GESTIONE INTEGRATA QUALITÀ, SICUREZZA E AMBIENTE

Reti Distribuzione adotta processi di gestione integrata della qualità, sicurezza e ambiente, con acquisizione periodica di certificazioni in base alle seguenti norme:

- ◆ norma UNI EN ISO 9001:2008, codice "Sincert EA 26" (produzione e distribuzione di gas), tramite l'Istituto certificatore "RINA", a partire dal 2006;
- ◆ norme OHSAS 18001:2007, in materia di sicurezza, e ISO 14001:2015, in materia ambientale, a cura dell'Ente certificatore RINA, a partire dal 2016.

Le verifiche svolte nel corso dell'esercizio 2021 dall'Ente Certificazione Rina non hanno rilevato aree di non conformità nei processi aziendali; le raccomandazioni ricevute sono state prese in carico dall'organizzazione e inserite in un piano di monitoraggio periodico.

Il sistema aziendale, nel suo complesso, è risul-

tato efficace e conforme ai requisiti delle norme e dei regolamenti di certificazione di riferimento.

ORGANIZZAZIONE E RISORSE UMANE

Nel corso del 2021, a fronte del rinnovato impegno in termini di interventi sul territorio e di progressiva digitalizzazione delle infrastrutture di rete, la Società ha avviato un piano di coordinamento e monitoraggio di tutte le fasi di pianificazione e di gestione delle attività, oltre che di formazione delle risorse interne.

Il piano di formazione messo in atto a valle della riorganizzazione delle attività derivante dall'operazione straordinaria del maggio 2020, con l'ingresso di Italgas Reti nella compagine societaria, si è principalmente indirizzato sulle seguenti azioni:

- ◆ valutazione e potenziamento delle competenze trasversali nelle figure apicali dell'organizzazione, finalizzate al miglioramento dell'efficacia dei processi,
- ◆ potenziamento dei piani di formazione delle risorse, con focus su tematiche di sicurezza e ambiente, gestione della misura e componenti tariffarie; nel corso del 2021 sono state complessivamente erogate circa 700 ore di formazione (circa 500 nel 2020).

L'organico complessivo al 31 dicembre 2021, invariato dall'anno precedente, si compone di 23 risorse.

In riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 il Consiglio di Amministrazione rileva quanto segue:

- ◆ si è verificato un infortunio sul lavoro senza conseguenze di lesioni gravi o gravissime;

- ◆ non sono state accertate, né prospettate a livello di contenzioso o stragiudiziale, malattie professionali con riferimento a dipendenti o ex dipendenti;
- ◆ non si è avuto accertamento giudiziale di mobbing nei confronti di dipendenti o ex dipendenti.

STRUMENTI FINANZIARI

Ai sensi dell'art. 2428 comma 3 numero 6 bis del Codice Civile, si segnala che la Società non utilizza strumenti finanziari.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio Reti Distribuzione non ha sostenuto costi in attività di ricerca e di sviluppo.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c., la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Azienda Energia e Gas S.C., socio di maggioranza con l'85% delle quote, che esercita attività di vendita di gas naturale, energia elettrica e servizi energetici.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della Società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con la società controllante, Azienda Energia e Gas S.c.p.a., nel corso del biennio 2020-2021.

| Saldi patrimoniali | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Debiti commerciali | 21.829 | 14.692 |
| Crediti commerciali | 1.451.052 | 1.413.691 |
| Crediti da cash-pooling | | 830.948 |
| Relazioni economiche | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 |
| Ricavi per vettoriamento | 4.668.772 | 4.880.940 |
| Ricavi per servizi | 372.212 | 109.320 |
| Proventi finanziari | 0 | 8.317 |
| TOTALE RICAVI | 5.060.984 | 4.998.577 |
| Costi per servizi | 58.325 | 66.300 |
| Costi per locazione immobile | 51.140 | 46.080 |
| TOTALE COSTI | 109.465 | 112.380 |
| Dividendi erogati | 0 | 0 |

Con riferimento alle relazioni intercorse nel 2021, tutte le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato, e nel rispetto della normativa Unbundling; l'incremento dei ricavi per servizi rispetto al 2020 è riconducibile alle maggiori attività di sviluppo commerciale della rete e a servizi di supporto per la gestione delle infrastrutture tecnologiche.

Ai sensi dei commi 7 e 8 dell'art. 2428 Codice Civile, si segnala che la Società non possiede azioni proprie o della Società controllante, né direttamente, né tramite Società fiduciaria o interposta persona, e non ne ha acquistate o alienate nel corso dell'esercizio.

SEDI SECONDARIE

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Codice Civile, si segnala che la Società non ha sedi secondarie.

PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Caro Socio,

il progetto di bilancio 2021 della Vostra Società presenta un utile disponibile pari a Euro 250.084, dopo aver stanziato imposte correnti per 143.055 ed accertato imposte differite ed anticipate per un valore attivo di Euro 117.527.

La proposta degli amministratori di ripartizione del sopracitato risultato positivo è la seguente:

- ◆ Euro 20.084 a Riserva Legale
- ◆ Euro 230.000 a dividendo

Confidando nel Vostro apprezzamento del lavoro svolto e nel Vostro accordo sulle linee guida e sui criteri ai quali ci siamo attenuti nella redazione del presente Progetto di bilancio, Vi invitiamo ad approvarlo.

per il Consiglio di Amministrazione

il Presidente

Massimo Sosso



02

**BILANCIO
D'ESERCIZIO**

BILANCIO D'ESERCIZIO

INFORMAZIONI GENERALI SULL'IMPRESA

DATI ANAGRAFICI

| | |
|---|--|
| Denominazione: | RETI DISTRIBUZIONE |
| Sede: | VIA CAPPUCCINI 22/A, 10015 IVREA (TO) |
| Capitale sociale: | 20.000.000 |
| Capitale sociale interamente versato: | si |
| Codice CCIAA: | TO |
| Partita IVA: | 08549940016 |
| Codice fiscale: | 08549940016 |
| Numero REA: | TO - 27117 |
| Forma giuridica: | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA |
| Settore di attività prevalente (ATECO): | 35.22.00 |
| Società in liquidazione: | no |
| Società con socio unico: | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: | si |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: | AZIENDA ENERGIA E GAS SOCIETA' COOPERATIVA |
| Appartenenza a un gruppo: | si |
| Denominazione della società capogruppo: | AZIENDA ENERGIA E GAS SOCIETA' COOPERATIVA |
| Paese della capogruppo: | ITALIA |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative: | A 105078 |

STATO PATRIMONIALE

| STATO PATRIMONIALE | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 214.651 | 171.992 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 0 | 66.574 |
| 7) altre | 2.020 | 3.598 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 216.671 | 242.164 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 490.533 | 505.479 |
| 2) impianti e macchinario | 51.591.642 | 51.082.669 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 52.707 | 58.844 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 62.387 | 9.963 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 52.197.269 | 51.656.955 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 52.413.940 | 51.899.119 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 274.954 | 242.164 |
| Totale rimanenze | 274.954 | 242.164 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 547.162 | 622.751 |
| Totale crediti verso clienti | 547.162 | 622.751 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.451.052 | 1.413.691 |
| Totale crediti verso controllanti | 1.451.052 | 1.413.691 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 268.000 | 345.380 |
| Totale crediti tributari | 268.000 | 345.380 |
| 5-ter) imposte anticipate | 163.238 | 45.711 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 497.237 | 513.511 |
| Totale crediti verso altri | 497.237 | 513.511 |
| Totale crediti | 2.926.689 | 2.941.044 |

| STATO PATRIMONIALE | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | 830.948 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | 830.948 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 1.896.379 | 1.816.485 |
| 3) danaro e valori in cassa | 575 | 1.249 |
| Totale disponibilità liquide | 1.896.954 | 1.817.734 |
| Totale attivo circolante (C) | 5.098.597 | 5.831.890 |
| D) Ratei e risconti | 118.814 | 77.442 |
| Totale attivo | 57.631.351 | 57.808.451 |

| STATO PATRIMONIALE | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|------------|------------|
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 20.000.000 | 20.000.000 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 20.927.092 | 20.927.092 |
| IV - Riserva legale | 171.880 | 95.045 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Versamenti in conto capitale | 200.000 | 200.000 |
| Totale altre riserve | 200.000 | 200.000 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 1.484.088 | 24.217 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 250.084 | 1.536.706 |
| Totale patrimonio netto | 43.033.144 | 42.783.060 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 44.399 | 49.741 |
| 2) per imposte, anche differite | 7.218.389 | 7.218.389 |
| 4) altri | 165.055 | 122.671 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 7.427.843 | 7.390.801 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 425.688 | 380.611 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 16 | 122 |
| Totale debiti verso banche | 16 | 122 |
| 6) acconti | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 99.950 | 74.056 |
| Totale acconti | 99.950 | 74.056 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.028.329 | 2.017.745 |
| Totale debiti verso fornitori | 2.028.329 | 2.017.745 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 21.830 | 14.691 |
| Totale debiti verso controllanti | 21.830 | 14.691 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 615.312 | 887.373 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 343.733 | 682.581 |
| Totale debiti tributari | 959.045 | 1.569.954 |

| STATO PATRIMONIALE | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 52.368 | 52.242 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 12.523 | 12.383 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 64.891 | 64.625 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.104.622 | 1.299.205 |
| Totale altri debiti | 1.104.622 | 1.299.205 |
| Totale debiti | 4.278.683 | 5.040.398 |
| E) Ratei e risconti | 2.465.993 | 2.213.581 |
| Totale passivo | 57.631.351 | 57.808.451 |

CONTO ECONOMICO

| CONTO ECONOMICO | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|------------------|------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 6.021.540 | 6.224.288 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.044.509 | 877.716 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 54.797 | 48.878 |
| altri | 236.294 | 130.714 |
| Totale altri ricavi e proventi | 291.091 | 179.592 |
| Totale valore della produzione | 7.357.140 | 7.281.596 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 555.881 | 462.052 |
| 7) per servizi | 2.167.522 | 2.402.589 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 394.620 | 386.340 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 989.223 | 1.052.057 |
| b) oneri sociali | 307.614 | 300.877 |
| c) trattamento di fine rapporto | 77.883 | 70.990 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | 4.835 |
| e) altri costi | 150 | 5.382 |
| Totale costi per il personale | 1.374.870 | 1.434.141 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 90.886 | 77.398 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 2.167.510 | 2.037.542 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 2.258.396 | 2.114.940 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (32.790) | (14.037) |
| 12) accantonamenti per rischi | 79.692 | 76.954 |
| 14) oneri diversi di gestione | 294.945 | 329.907 |
| Totale costi della produzione | 7.093.136 | 7.192.886 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 264.004 | 88.710 |

| CONTO ECONOMICO | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------|-------------|
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| da imprese controllanti | 3.631 | 8.317 |
| altri | 8.145 | 5.296 |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 11.776 | 13.613 |
| Totale altri proventi finanziari | 11.776 | 13.613 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 168 | 513 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 168 | 513 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 11.608 | 13.100 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 275.612 | 101.810 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 143.055 | 1.463.236 |
| imposte differite e anticipate | (117.527) | (2.898.132) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 25.528 | (1.434.896) |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 250.084 | 1.536.706 |

RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO

| RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------------|------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 250.084 | 1.536.706 |
| Imposte sul reddito | 25.528 | (1.434.896) |
| Interessi passivi/(attivi) | (11.607) | (13.102) |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 128.307 | 32.594 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 392.312 | 121.302 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 79.692 | 76.955 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.258.396 | 2.114.940 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.338.088 | 2.191.895 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 2.730.400 | 2.313.197 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (32.789) | (9.037) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 31.572 | 185.484 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 17.723 | 345.598 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (41.372) | (43.647) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 252.411 | 84.115 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (74.874) | (106.223) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 152.671 | 456.290 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 2.883.071 | 2.769.487 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 3.465 | 13.102 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (694.416) | (341.837) |
| (Utilizzo dei fondi) | (42.341) | (223.539) |
| Totale altre rettifiche | (733.292) | (552.274) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 2.149.779 | 2.217.213 |

| RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------|-------------|
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (2.769.558) | (2.357.159) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (131.968) | (58.032) |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| Disinvestimenti | 830.948 | 415.474 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (2.070.578) | (1.999.717) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 79.201 | 217.496 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.816.485 | 1.597.929 |
| Danaro e valori in cassa | 1.249 | 2.188 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.817.734 | 1.600.117 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.896.379 | 1.816.485 |
| Danaro e valori in cassa | 575 | 1.249 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.896.954 | 1.817.734 |

NOTA INTEGRATIVA, PARTE INIZIALE

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2021

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/21 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Ancorché non siano stati superati i limiti previsti dall'art. 2435 bis c.c. per la redazione del bilancio in forma abbreviata, si è preferito presentare il presente bilancio in forma ordinaria.

Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- ◆ valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- ◆ includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- ◆ determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- ◆ comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- ◆ considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- ◆ mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

NOTA INTEGRATIVA, ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta

durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni, il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare, sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a euro 216.671 (euro 242.164 nel precedente esercizio).

| | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 1.305.282 | 66.574 | 122.973 | 1.494.829 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.133.290 | - | 119.375 | 1.252.665 |
| Valore di bilancio | 171.992 | 66.574 | 3.598 | 242.164 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 131.967 | - | - | 131.967 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | 66.574 | - | 66.574 |
| Ammortamento dell'esercizio | 89.308 | - | 1.578 | 90.886 |
| Totale variazioni | 42.659 | (66.574) | (1.578) | (25.493) |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 1.437.249 | 0 | 122.973 | 1.560.222 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.222.598 | - | 120.953 | 1.343.551 |
| Valore di bilancio | 214.651 | 0 | 2.020 | 216.671 |

Qui di seguito sono fornite le ulteriori informazioni

Nel corso dell'esercizio 2021 sono stati effettuati investimenti in diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno per complessivi euro 131.967, riferiti principalmente a:

- ◆ sistemi informativi per la distribuzione e misura del gas (euro 83.450);
- ◆ architettura della rete aziendale (euro 39.618);
- ◆ software gestionale aziendale per il controllo di gestione (euro 8.899).

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

Nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali" sono iscritti i costi pluriennali su beni di terzi, che sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi ed ammortizzati sistematicamente in cinque anni, in quanto non è possibile stimare attendibilmente la vita utile. Ammontano a euro 2.020 e non hanno avuto incrementi nel corso dell'esercizio

Composizione della voce "Immobilizzazioni immateriali in corso e accenti"

Nella voce "Immobilizzazioni immateriali in corso" erano iscritti i costi sostenuti negli esercizi precedenti per lo sviluppo dell'architettura della rete aziendale. Nel corso del 2021 è stata fatta una scelta architetture differente passando al cloud e a software di mercato per cui si è abbandonato il lavoro in corso, azzerandone conseguentemente il valore a bilancio (euro 66.574 nel 2020).

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi

fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorporati anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Il conferimento dell'agosto 2014 del ramo d'azienda da Azienda Energia e Gas soc. coop. è avvenuto in regime di neutralità fiscale ex art. 176 del TUIR.

Le imposte differite generate dalla differenza tra il valore civilistico di conferimento ed il valore storico dell'azienda in capo alla conferente (valore fiscale) sono state iscritte nell'esercizio 2014 ai sensi dell'allora vigente par. 59 del OIC 25 nella voce B "Fondi per rischi e Oneri".

Nell'esercizio 2020, sulla base di quanto previsto dall'art 110 del DL 104/2020 (c.d. "Decreto Agosto")

la società si è avvalsa della facoltà di affrancare il disallineamento fiscale tra i valori di conferimento e quelli di libro tramite il versamento di un'imposta sostitutiva e il contestuale rilascio delle relative imposte differite.

In applicazione dei criteri dettati dal OIC 9, il valore recuperabile degli assets è stato determinato sulla base del fair value, che risulta maggiore del valore d'uso degli stessi.

In ossequio al "Testo Unico delle disposizioni della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2014-2019» le quote di ammortamento dei beni conferiti (e quelle dei beni preesistenti appartenenti alle categorie di beni strumentali per l'esercizio dell'attività regolata di distribuzione del gas naturale) sono state determinate in applicazione delle durate convenzionali dei cespiti stabilite dallo stesso documento:

| Categoria Cespite | vita utile (anni) |
|---|-------------------|
| Fabbricati industriali | 60 |
| Condotte stradali | 60 o 50 |
| Impianti di derivazione (allacciamenti) | 50 o 40 |
| Impianti principali e secondari | 25 |
| Altre immobilizzazioni materiali e immobilizzazioni immateriali | 7 |
| Sistemi di telelettura/telegestione | 15 |
| Concentratori | 15 |
| Misuratori elettronici | 15 |
| Misuratori tradizionali (esclusi minori di G6) | 20 |
| Misuratori tradizionali minori o uguali G6 | 15 |
| Dispositivi add-on | 15 |

Per ciascun bene conferito l'aliquota applicata è stata pertanto determinata tenendo conto dell'anno di entrata in funzione del cespite presso la società conferente.

Per gli altri beni, non derivanti dal conferimento, qui di seguito sono specificate le aliquote applicate per l'esercizio in chiusura:

- ◆ Fabbricati: 1,67%
- ◆ Condotte stradali: 2,00%
- ◆ Impianti di derivazione (allacciamenti): 2,50%
- ◆ Impianti principali e secondari: 4%
- ◆ Misuratori tradizionali minori o uguali G6: 6,67%
- ◆ Misuratori tradizionali maggiori di G6: 5%
- ◆ Misuratori elettronici: 6,67%
- ◆ Attrezzature: 10%
- ◆ Mobili: 12%
- ◆ Telefonia fissa e mobile: 20%
- ◆ Macchine d'ufficio elettroniche: 20%
- ◆ Automezzi: 20%
- ◆ Autovetture: 25%

Ai fini fiscali, i beni materiali strumentali per l'esercizio dell'attività regolata sono stati invece ammortizzati con le aliquote ridotte del 20% previste dall'art. 102 bis del TUIR.

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono pari a euro 52.197.269 (euro 51.656.955 nel precedente esercizio).

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 679.840 | 71.608.869 | 532.834 | 9.963 | 72.831.506 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 174.361 | 20.526.200 | 473.990 | - | 21.174.551 |
| Valore di bilancio | 505.479 | 51.082.669 | 58.844 | 9.963 | 51.656.955 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 2.707.671 | 9.059 | 52.827 | 2.769.557 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | 403 | - | (403) | 0 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | 61.733 | - | - | 61.733 |
| Ammortamento dell'esercizio | 14.946 | 2.137.368 | 15.196 | - | 2.167.510 |
| Totale variazioni | (14.946) | 508.973 | (6.137) | 52.424 | 540.314 |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 679.840 | 73.938.552 | 541.893 | 62.387 | 75.222.672 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 189.307 | 22.346.910 | 489.186 | - | 23.025.403 |
| Valore di bilancio | 490.533 | 51.591.642 | 52.707 | 62.387 | 52.197.269 |

Nel corso dell'esercizio 2021 sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni materiali per complessivi euro 2.769.558, che si riferiscono principalmente a:

- ◆ euro 2.707.671 per lo sviluppo e il potenziamento delle infrastrutture per la distribuzione e la misura del gas naturale;
- ◆ euro 9.060 per acquisto di attrezzature;
- ◆ euro 52.827 per lo sviluppo e il potenziamento delle infrastrutture per la distribuzione e la misura del gas naturale ma che risultano ancora in corso.

Nel corso dell'esercizio sono entrati in funzione investimenti iscritti nel bilancio 2020 tra le immobilizzazioni in corso per un importo pari

a euro 403 e sono stati pertanto riclassificati nel bilancio 2021.

Con deliberazione 543/2020 del 15.12.2020 Arera ha ritenuto idonei, ai fini dei riconoscimenti tariffari e in relazione alla documentazione trasmessa dalla stazione appaltante dell'ATEM TO5 - Nord-Est, i valori di VIR dei Comuni gestiti da Reti Distribuzione, riconfermando in modo sostanziale la bontà delle valutazioni e della gestione delle concessioni svolte dalla società.

Nell'abito del processo di predisposizione del bilancio è stata effettuata una valutazione al VR degli impianti esistenti al fine di accertarne la totale recuperabilità del valore netto contabile al 31.12.2021 pari a 51.591.642 euro. Da tale analisi non sono emerse criticità.

Attivo circolante

RIMANENZE

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

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "FIFO".

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento

in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 274.954 (euro 242.164 nel precedente esercizio). Esse sono costituite da misuratori, riduttori, valvole da interro e da altri materiali per la manutenzione delle infrastrutture per la distribuzione e misura del gas naturale.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 242.164 | 32.790 | 274.954 |
| Totale rimanenze | 242.164 | 32.790 | 274.954 |

Le rimanenze sono iscritte al netto di un fondo svalutazione costituito in anni precedenti (euro 5.000) a fronte della giacenza di alcuni beni risultata superiore ai consumi che se ne prevedono nel breve termine

CREDITI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare

una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile i crediti non sono stati rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, in quanto per gli stessi gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti.

Pertanto i crediti sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di

anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari

a euro 2.926.689 (euro 2.941.044 nel precedente esercizio).

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 622.751 | (75.589) | 547.162 | 547.162 |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 1.413.691 | 37.361 | 1.451.052 | 1.451.052 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 345.380 | (77.380) | 268.000 | 268.000 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 45.711 | 117.527 | 163.238 | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 513.511 | (16.274) | 497.237 | 497.237 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.941.044 | (14.355) | 2.926.689 | 2.763.451 |

La composizione dei crediti è così rappresentata:

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

| Descrizione | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio successivo | Valore nominale totale | (Fondi rischi/svalutazione) | Valore netto |
|--------------------|--|--|------------------------|-----------------------------|------------------|
| Verso clienti | 557.162 | 0 | 557.162 | -10.000 | 547.162 |
| Verso controllanti | 1.451.052 | 0 | 1.451.052 | | 1.451.052 |
| Crediti tributari | 268.000 | 0 | 268.000 | | 268.000 |
| Imposte anticipate | 163.238 | 0 | 163.238 | | 163.238 |
| Verso altri | 497.237 | 0 | 497.237 | | 497.237 |
| Totale | 2.936.689 | 0 | 2.936.689 | -10.000 | 2.926.689 |

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, si segnala che tutti i crediti iscritti nell'attivo circolante hanno come area geografica di riferimento l'Italia.

ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Al termine dell'esercizio non sono più iscritte attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni: Al 31.12.2020 erano pari a euro 830.948 ed erano relative ad un credito verso la società controllante derivante dalla cessazione dell'accordo di cash pooling stipulato nel 2016, il cui rimborso è terminato ad ottobre.

Era iscritto in tale specifica voce dell'attivo circolante, sussistendo le condizioni previste dall'OIC 14.

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|
| Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | 830.948 | (830.948) |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 830.948 | (830.948) |

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 1.896.954 (euro 1.817.734 nel precedente esercizio).

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 1.816.485 | 79.894 | 1.896.379 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.249 | (674) | 575 |
| Totale disponibilità liquide | 1.817.734 | 79.220 | 1.896.954 |

Ratei e risconti attivi

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento tempo-

rale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

I ratei e risconti attivi sono pari a euro 118.814 (euro 77.442 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | 1.035 | 7.107 | 8.142 |
| Risconti attivi | 76.407 | 34.265 | 110.672 |
| Totale ratei e risconti attivi | 77.442 | 41.372 | 118.814 |

I ratei attivi sono interamente riferiti ad interessi attivi bancari.

I risconti attivi sono così composti:

| Descrizione | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Utenze per monitoraggio rete | 94.454 | 69.103 | 25.351 |
| Locazioni auto | 3.711 | 4.258 | -547 |
| Noleggio software | 3.013 | | 3.013 |
| Assicurazioni | 2.214 | | 2.214 |
| Altro | 7.280 | 3.046 | 4.234 |
| Totale | 110.672 | 76.407 | 34.265 |

NOTA INTEGRATIVA, PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

VARIAZIONI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 43.033.144 (euro 42.783.060 nel precedente esercizio).

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|----------------------------|--|------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 20.000.000 | - | - | | 20.000.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 20.927.092 | - | - | | 20.927.092 |
| Riserva legale | 95.045 | - | 76.835 | | 171.880 |
| Altre riserve | | | | | |
| Versamenti in conto capitale | 200.000 | - | - | | 200.000 |
| Totale altre riserve | 200.000 | - | - | | 200.000 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 24.217 | - | 1.459.871 | | 1.484.088 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.536.706 | (1.536.706) | - | 250.084 | 250.084 |
| Totale patrimonio netto | 42.783.060 | (1.536.706) | 1.536.706 | 250.084 | 43.033.144 |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

| Descrizione | Valore iniziale | Altre destinaz | Incrementi | Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore finale |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Capitale | 40.100.000 | | | -20.100.000 | | 20.000.000 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 2.760.859 | -1.933.767 | 20.100.000 | | | 20.927.092 |
| Riserva legale | 95.045 | | | | | 95.045 |
| Versamenti in c/capitale | 200.000 | | | | | 200.000 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 24.217 | | | | | 24.217 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -1.933.767 | | | | 1.536.706 | 1.536.706 |
| Totale | 41.246.354 | -1.933.767 | 20.100.000 | -20.100.000 | 1.536.706 | 42.783.060 |

DISPONIBILITÀ E UTILIZZO DEL PATRIMONIO NETTO

| | Importo |
|--------------------------------------|-------------------|
| Capitale | 20.000.000 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 20.927.092 |
| Riserva legale | 171.880 |
| Altre riserve | |
| Versamenti in conto capitale | 200.000 |
| Totale altre riserve | 200.000 |
| Utili portati a nuovo | 1.484.088 |
| Totale | 42.783.060 |

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

D: per altri vincoli statutari

E: altro

Ai sensi dell'art. 2431 c.c. la riserva sovrapprezzo quote è distribuibile solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 c.c. (un quinto del capitale sociale).

| Descrizione | Importo | Origine/ natura | Possibilità di utilizzo | Quota disponibile | Riepilogo utilizzi ultimi tre esercizi | |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|---|----------------------|
| | | | | | altro | copertura perdite |
| Capitale | 20.000.000 | | | | | |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 20.927.092 | apporto soci | A,B,C | 20.927.092 | | 2.537.530 |
| Riserva legale | 171.880 | | A,B | | | |
| Versamenti in c/capitale | 200.000 | | A,B,C | 200.000 | | |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.484.088 | | A,B,C | 1.484.088 | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 250.084 | | A,B,C | | | |
| Totale | 43.033.144 | 0 | 0 | 22.611.180 | 0 | 2.537.530 |
| Quota non distribuibile | | | | 3.828.120 | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 18.783.060 | | |

Una quota di patrimonio netto pari ad Euro 34.373.280, suddivisa fra le componenti di patrimonio netto secondo quanto dettagliatamente illustrato nella tabella di seguito riportata, a partire dal bilancio 2020 è stata assoggettata al vincolo derivante dall'operazione di affranca-

mento ex art 110 DL n. 104 del 2020 (cd. "decreto Agosto"), convertito con modificazioni dalla legge n. 126 del 2020 talché, in caso di distribuzione si rende dovuta l'IRES sul corrispondente importo, al netto della relativa quota dell'imposta sostitutiva versata (euro 1.031.198).

| Descrizione | Importo |
|--|------------|
| Quota di Patrimonio Netto soggetta a vincolo | 34.373.280 |
| di cui Capitale Sociale | 13.151.143 |
| di cui Riserva sovrapprezzo azioni | 20.927.092 |
| di cui versamenti in c/capitale | 200.000 |
| di cui Riserva legale | 95.045 |
| di cui Utili portati a nuovo | 24.217 |

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

FONDI PER TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI

Alla voce B.1 del Passivo sono classificate le somme relative al Contributo ex Fondo Gas dovute al personale in servizio alla chiusura dell'esercizio, in applicazione degli accordi di

settore e della disciplina introdotta dal D.L. n. 78/2015, coordinato con la legge n. 125/2015.

FONDI PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE

E' costituita dall'IRES stanziata a seguito dell'affrancamento avvenuto nel 2020 ex art. 110 del DL n. 104 del 2020 (cd. "decreto Agosto"), convertito con modificazioni dalla legge n. 126 del 2020 delle differenze dei valori civilistici e fiscali. In conformità a quanto previsto al paragrafo 64 dell'OIC25, l'importo di euro 7.218.389 corrisponde all'IRES dovuta in caso di distribuzione della quota di patrimonio netto appositamente vincolata, al netto del credito d'imposta pari all'imposta sostitutiva pagata che in quel caso verrebbe accordato.

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi euro 7.427.843 (euro 7.390.801 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|---|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 49.741 | 7.218.389 | 122.671 | 7.390.801 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | - | - | 72.727 | 72.727 |
| Utilizzo nell'esercizio | 5.342 | - | 30.343 | 35.685 |
| Totale variazioni | (5.342) | - | 42.384 | 37.042 |
| Valore di fine esercizio | 44.399 | 7.218.389 | 165.055 | 7.427.843 |

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del “Fondo per imposte differite”, si rimanda alla sezione “Imposte sul reddito d’esercizio, correnti differite e anticipate”.

Nel corso dell’esercizio è stato interamente utilizzato il Fondo Rischi e Penalità a fronte di sopravvenienze il cui valore complessivo eccedeva il valore del fondo stesso e che sono state coperte, per la parte residua, mediante l’utilizzo del Fondo Oneri Compensazione Metano. Dato che la natura dei rischi coperti in questo fondo era assimilabile a quella del Fondo Compensazione Metano, si è deciso di non ricostituirlo e di coprire tutti i rischi all’interno di quest’ultimo fondo, il cui valore è stato inizialmente riportato al valore iniziale mediante stanziamento.

Il Consiglio di Amministrazione ha successivamente ritenuto prudentiale incrementare lo stanziamento al Fondo per coprire anche i rischi i derivanti da un’eventuale non esatta applicazione delle direttive tariffarie.

L’utilizzo dei Fondi rischi nell’esercizio, classificato alla voce A.5 del Conto Economico, è stato di euro 30.343; mediante un accantonamento di 72.727 il valore del fondo è stato portato a euro 150.000, valore ritenuto congruo a coprire le compensazioni ed i rischi relativi agli anni successivi.

In via prudentiale, è stato mantenuto il Fondo rischi su concessioni per attraversamenti (euro 15.056).

| Descrizione | Valore iniziale | Accantonamenti | Utilizzi/decrementi | Valore finale |
|---|------------------|----------------|---------------------|------------------|
| F.do per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili | 49.741 | | 5.342 | 44.399 |
| F.di per imposte anche differite | 7.218.389 | | | 7.218.389 |
| F.do rischi su concessioni per attraversamenti | 15.055 | | | 15.055 |
| F.do oneri compensazione metano e rischi tariffari | 100.000 | 72.727 | 22.727 | 150.000 |
| F.do rischi per penalità AEEGSI | 7.616 | | 7.616 | 0 |
| Totale | 7.390.801 | 72.727 | 35.685 | 7.427.843 |

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all’effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi euro 425.688 (euro 380.611 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 380.611 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 45.077 |
| Totale variazioni | 45.077 |
| Valore di fine esercizio | 425.688 |

Debiti

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile i debiti non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato in quanto gli effetti dell'applicazione di tale criterio risultano irrilevanti, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile. Peraltro, in ossequio al principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare

una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta

VARIAZIONI E SCADENZA DEI DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi euro 4.278.683 (euro 5.040.398 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 122 | (106) | 16 | 16 | - |
| Acconti | 74.056 | 25.894 | 99.950 | - | 99.950 |
| Debiti verso fornitori | 2.017.745 | 10.584 | 2.028.329 | 2.028.329 | - |
| Debiti verso controllanti | 14.691 | 7.139 | 21.830 | 21.830 | - |
| Debiti tributari | 1.569.954 | (610.909) | 959.045 | 615.312 | 343.733 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 64.625 | 266 | 64.891 | 52.368 | 12.523 |
| Altri debiti | 1.299.205 | (194.583) | 1.104.622 | 1.104.622 | - |
| Totale debiti | 5.040.398 | (761.715) | 4.278.683 | 3.822.477 | 456.206 |

Fra gli 'Altri Debiti' è iscritto il debito verso la Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali (CSEA) pari ad euro 903.173 (euro 1.162.827 nell'esercizio precedente), in diminuzione rispetto all'anno precedente per effetto degli incentivi statali sulle bollette.

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| Descrizione | Valore di bilancio | Quota scadente entro l'esercizio successivo | Quota scadente oltre l'esercizio successivo | Di cui di durata oltre 5 anni |
|--|--------------------|---|---|-------------------------------|
| Banche | 16 | 16 | 0 | 0 |
| Acconti | 99.950 | 0 | 99.950 | 0 |
| Fornitori | 2.028.329 | 2.028.329 | 0 | 0 |
| Controllanti | 21.829 | 21.829 | 0 | 0 |
| Tributari | 959.046 | 617.755 | 341.291 | 0 |
| Istituti di previdenza e sicurezza sociale | 64.891 | 50.872 | 14.019 | 0 |
| Altri | 1.104.622 | 1.104.622 | 0 | 0 |
| Totale | 4.278.683 | 3.823.423 | 455.260 | 0 |

SUDDIVISIONE DEI DEBITI PER AREA GEOGRAFICA

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si segnala che tutti i debiti sono relativi all'Italia tranne un debito verso un fornitore UE per 186 euro.

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile si segnala che non sono iscritti a bilancio debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza

dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi euro 2.465.993 (euro 2.213.581 nel precedente esercizio).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 15.609 | (14.783) | 826 |
| Risconti passivi | 2.197.972 | 267.195 | 2.465.167 |
| Totale ratei e risconti passivi | 2.213.581 | 252.412 | 2.465.993 |

Composizione dei risconti passivi:

Sono qui iscritti risconti passivi per euro 2.465.167 relativi a contributi per allacciamenti e condotte richiesti ai clienti finali per l'esecuzione di lavori semplici e/o complessi (detratti ai fini del processo di valutazione della rete) e ratei passivi relativi a costi bancari per euro 826.

NOTA INTEGRATIVA, CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

I ricavi sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

SUDDIVISIONE DEI RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI PER CATEGORIA DI ATTIVITÀ

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--|---------------------------|
| Ricavi da vettoriamiento | 5.587.631 |
| Altri ricavi per prestazioni commerciali | 433.909 |
| Totale | 6.021.540 |

I ricavi da vettoriamiento sono esposti al lordo degli oneri di sistema, inclusi per pari importo (euro 1.118.028) nei costi per Servizi. Gli altri ricavi per prestazioni commerciali sono riferiti principalmente alle attività accessorie che l'impresa di distribuzione effettua nei confronti delle società

di vendita che richiedono attività sui punti di riconsegna nella loro titolarità (ad esempio attivazioni, disattivazioni).

SUDDIVISIONE DEI RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI PER AREA GEOGRAFICA

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile si segnala che tutti i ricavi sono conseguiti sul territorio italiano.

Gli incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni sono costituiti dalla capitalizzazione delle ore del personale dipendente e dei materiali impiegati per la costruzione delle infrastrutture relative alla distribuzione e misura del gas.

| Descrizione | Valore |
|------------------|------------------|
| Costo del lavoro | 594.321 |
| Materiali | 450.188 |
| Totale | 1.044.509 |

La composizione delle singole voci è la seguente: Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi euro 291.091 (euro 179.592 nel precedente esercizio).

| Descrizione | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| Incentivi e premi per la qualità del servizio | 108.492 | 14.661 | 123.153 |
| Contributi in conto esercizio | 48.879 | 5.918 | 54.797 |
| Sopravvenienze attive | 13.266 | 55.562 | 68.828 |
| Ricavi per servizi informatici | | 36.975 | 36.975 |
| Altro | 8.955 | -1.617 | 7.338 |
| Totale | 179.592 | 111.499 | 291.091 |

Costi della produzione

I costi sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

SPESE PER SERVIZI

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 2.167.522 (euro 2.402.589 nel precedente esercizio).

I costi per servizi sono costituiti dalle seguenti voci:

| Descrizione | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|-----------------|---------------------------|
| Oneri di sistema | 1.341.479 | -223.451 | 1.118.028 |
| Lavorazioni esterne | 16.051 | -9.969 | 6.082 |
| Energia, acqua, gas | 61.220 | -2.748 | 58.472 |
| Spese di manutenzione e riparazione | 331.321 | 18.705 | 350.026 |
| Servizi e consulenze tecniche | 162.174 | -7.001 | 155.173 |
| Compensi amministratori | 135.001 | 11.421 | 146.422 |
| Spese legali | 39.462 | -26.943 | 12.519 |
| Consulenze fiscali e amministrative | 87.877 | -10.576 | 77.301 |
| Spese telefoniche | 34.236 | -3.495 | 30.741 |
| Assicurazioni | 89.250 | 1.161 | 90.411 |
| Costi per la formazione | 6.050 | 14.564 | 20.614 |
| Attraversamenti stradali, ferroviari, canali | 36.770 | 139 | 36.909 |
| Altro | 61.698 | 3.126 | 64.824 |
| Totale | 2.402.589 | -235.067 | 2.167.522 |

SPESE PER GODIMENTO BENI DI TERZI

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 394.620 (euro 386.340 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è la seguente:

| Descrizione | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|-----------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------|
| Canoni concessione comunali | 285.333 | 0 | 285.333 |
| Locazione uffici | 46.080 | 5.060 | 51.140 |
| Locazione veicoli | 51.940 | -15.717 | 36.223 |
| Altro | 2.987 | 18.937 | 21.924 |
| Totale | 386.340 | 8.280 | 394.620 |

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi euro 294.495 (euro 329.907 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è la seguente:

| Descrizione | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--------------------------------|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| Minusvalenze | 64.039 | 64.269 | 128.308 |
| Sopravenienze ed insussistenze | 187.245 | -149.028 | 38.217 |
| Tasse sottosuolo comunale | 47.684 | 19.892 | 67.576 |
| IMU, TASI | 7.594 | 4 | 7.598 |
| Altro | 23.345 | 29.901 | 53.246 |
| Totale | 329.907 | -34.962 | 294.945 |

Proventi e oneri finanziari

I proventi finanziari sono per la maggior parte composti dagli interessi attivi sui conti bancari e per il resto dal credito finanziario concesso alla società controllante ed estinto nel corso dell'anno.

RIPARTIZIONE DEGLI INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI PER TIPOLOGIA DI DEBITI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile si segnala che gli interessi non sono dovuti a società controllate, collegate o controllanti.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che non sussistono ricavi nè costi di entità o incidenza eccezionali.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427,

comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che non sussistono costi di entità o incidenza eccezionali.

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

Nella tabella seguente, la composizione delle imposte iscritte a conto economico:

| Descrizione | Correnti | Relative ad esercizi precedenti | Differite | Anticipate | Valore esercizio corrente |
|---------------|----------------|---------------------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| IRES | 124.733 | | | -115.747 | 8.986 |
| IRAP | 18.322 | | | -1.780 | 16.542 |
| Totale | 143.055 | 0 | 0 | -117.527 | 25.528 |

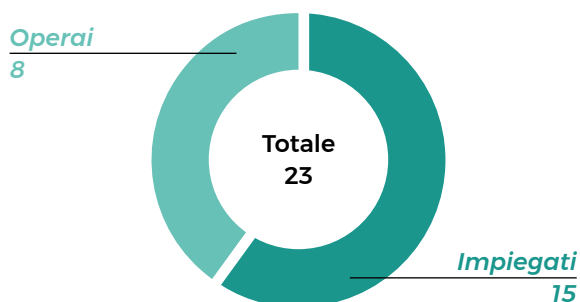
Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|-----------|-----------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 650.400 | 170.055 |
| Totale differenze temporanee imponibili | - | 0 |
| Differenze temporanee nette | (650.400) | (170.055) |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 7.178.040 | (5.362) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (115.747) | (1.779) |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 7.062.293 | (7.141) |

NOTA INTEGRATIVA, ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:



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

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 132.960 | 36.400 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

L'incarico per la revisione legale per il triennio 2022-2024 è stato affidato ai sensi di legge alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. con delibera dell'Assemblea dei Soci del 29 giugno 2021

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 11.000 |
| Altri servizi di verifica svolti | 1.500 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 12.500 |

L'altro incarico assegnato a PricewaterhouseCoopers S.p.A. è riferito alla revisione dei conti annuali separati ai sensi del Testo Integrato Unbundling Contabile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si segnala che non sussistono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale ad eccezione di:

- ◆ fidejussioni prestate da istituti di credito o broker assicurativi per complessivi euro 157.279 a garanzia della corretta esecuzione dei lavori di ripristino presso gli enti locali del territorio in concessione;
- ◆ fidejussioni ricevute dalle società di vendita o parent guarantee per complessivi euro 693.266 a garanzia delle obbligazioni di pagamento ai sensi del capitolo 7 del Codice di Rete per la distribuzione del gas naturale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non esistono patrimoni e/o finanziamenti destinati ad uno specifico affare, ai sensi degli artt. 2447 bis e 2447 decies del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Con riferimento all'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile si precisa che le operazioni realizzate nel corso dell'esercizio con soggetti qualificabili come "parti correlate" sono state concluse a normali condizioni di mercato. In particolare, sono realizzate a condizioni di mercato nel rispetto delle tariffe regolate dalla disciplina di settore, le prestazioni di distribuzione e misura del gas naturale nei confronti della controllante Azienda Energia e Gas s.c. operante nel mercato della vendita di gas naturale.

Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione sulla gestione paragrafo "Rapporti con imprese controllanti, controllate, collegate e consociate".

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Con riferimento all'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile si precisa che non sussistono accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, che comportino rischi e/o benefici significativi e la cui indicazione sia da ritenersi necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

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

In data 29.12.2021 la Provincia di Biella, individuata dal Comune di Ivrea (Stazione Appaltante) come centrale di committenza ausiliaria per la gara di concessione del servizio di distribuzione del gas naturale dell'Atem TO5 Nord-Est, ha pubblicato in Gazzetta Ufficiale il bando.

La procedura di affidamento dell'Atem TO5 Nord-Est è ristretta. Il valore stabilito come

importo contrattuale è pari a euro 105.099.592,93, corrispondente al riconoscimento tariffario previsto per i 12 anni di durata dell'affidamento.

Il bando pubblicato prevede un valore di rimborso pari a 72.024.402,06 euro di cui 46.838.789,60 relativo agli assets della società, valore approvato da ARERA nel dicembre 2020 e riferito alle consistenze fisiche al 31.12.2016.

Allo scopo di far rappresentare i valori di gara in maniera più prossima a quello che sarà il prezzo finale, in data 27.01.2022, Reti Distribuzione ha presentato ricorso al Tar del Piemonte al fine di ottenere l'aggiornamento del valore di rimborso prevedendo l'inclusione del valore degli investimenti realizzati nel periodo 2017-2020. Il ricorso non ha alcuna incidenza sul valore di aggiudicazione della gara, che sarà determinato al momento del passaggio di titolarità dei cespiti al nuovo gestore in misura pari al VR, in linea con le disposizioni del decreto 12 novembre 2011 n.226 del Ministro dello sviluppo economico e del Ministro per i rapporti con le Regioni e coesione territoriale ("decreto sui criteri di gara"), degli impianti esistenti a tale data.

In data 03.02.2022 Reti Distribuzione, secondo quanto indicato nel bando, ha prodotto in formato digitale la domanda di ammissione ed al momento è in attesa di ricevere invito a partecipare.

Nell'ambito del processo di predisposizione del bilancio è stata effettuata una valutazione al VR degli impianti esistenti al fine di accertarne la totale recuperabilità del valore netto contabile al 31.12.2021 pari a 51.591.642 euro. Da tale analisi non sono emerse criticità.

Le Stazioni Appaltanti degli Atem TO4 Nord-Ovest e di Vercelli non hanno ancora avviato le procedure di gara.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo

di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

| | Insieme più grande |
|--|---------------------------------|
| Nome dell'impresa | Azienda Energia e Gas soc. coop |
| Città (se in Italia) o stato estero | Ivrea |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 00488490012 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Ivrea |

del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede della società controllante.

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

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Azienda Energia e Gas S.C. ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DELLO STATO PATRIMONIALE DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--|-------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 17.966 | 12.007 |
| B) Immobilizzazioni | 36.574.528 | 39.959.691 |
| C) Attivo circolante | 21.398.047 | 16.273.247 |
| D) Ratei e risconti attivi | 75.315 | 55.641 |
| Totale attivo | 58.065.856 | 56.300.586 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 800.624 | 798.835 |
| Riserve | 38.528.554 | 44.405.994 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.254.624 | (5.845.838) |
| Totale patrimonio netto | 40.583.802 | 39.358.991 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 3.695.318 | 3.273.058 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 590.698 | 545.163 |
| D) Debiti | 12.846.106 | 12.797.099 |
| E) Ratei e risconti passivi | 349.932 | 326.275 |
| Totale passivo | 58.065.856 | 56.300.586 |

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| A) Valore della produzione | 30.433.357 | 33.760.812 |
| B) Costi della produzione | 30.040.646 | 33.557.262 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 13.825 | (54.309) |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 1.262.701 | (5.905.494) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 414.613 | 89.585 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.254.624 | (5.845.838) |

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile si propone di destinare l'utile di esercizio, pari a euro 250.084 a riserva legale per euro 20.084 e di destinare a dividendo la rimanente parte, pari a euro 230.000.

IN ORIGINALE FIRMATO DA MASSIMO SOSSO.

The background of the entire page is a close-up photograph of several industrial valves. The valves have bright yellow bodies and large, circular red handwheels. They are arranged in a row, with the two in the foreground being the most prominent. The lighting is bright and warm, suggesting an outdoor setting during the day. The valves are connected to pipes, and various bolts and nuts are visible on their surfaces.

03

**RELAZIONE DELLA
SOCIETÀ DI REVISIONE**



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL
DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39 E DELL'ARTICOLO 15
DELLA LEGGE 31 GENNAIO 1992, N. 59**

RETI DISTRIBUZIONE SRL

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39

Ai Soci della Reti Distribuzione Srl

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Reti Distribuzione Srl (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

Elementi alla base del giudizio

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

Altri aspetti

Il bilancio della Reti Distribuzione Srl per l'esercizio chiuso al 2020 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 19 maggio 2021, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: **Milano** 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - **Bergamo** 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - **Brescia** 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

www.pwc.com/it

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Reti Distribuzione Srl non si estende a tali dati.

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;
- 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 Reti Distribuzione Srl sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Reti Distribuzione Srl al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

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

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Reti Distribuzione Srl al 31 dicembre 2021 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.

Torino, 1 giugno 2022

PricewaterhouseCoopers SpA



Monica Maggio
(Revisore legale)



04

**RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE**

Reti Distribuzione S.r.l.

Via Cappuccini 22/A, 10015 Ivrea (To)

Codice fiscale e numero iscrizione Registro Imprese di Torino 08549940016

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021

Ai sensi dell'art. 2429 secondo comma c.c.

Signori Soci,

ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, c.c., riferiamo circa l'attività svolta dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021, precisando che la stessa è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo.

Il Collegio Sindacale in carica è stato nominato con l'Assemblea dei soci in data 26 maggio 2020.

Si evidenzia che la revisione legale dei conti di cui all'art. 2409 bis e seguenti c.c. è attribuita alla società di revisione PWC S.p.A.

L'esercizio chiuso ha visto la Società operare in un contesto parzialmente condizionato dall'emergenza Covid-19. La società ha dovuto adeguare il proprio processo lavorativo dovendo assicurare il funzionamento del servizio, salvaguardando contemporaneamente la salute dei propri dipendenti.

Nell'espletamento delle funzioni demandate al Collegio Sindacale, gli stessi hanno avuto incontri anche tramite sistemi di collegamento a distanza, assicurando l'attendibilità e l'efficacia dell'attività di vigilanza.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei Soci, ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa riscontrandone l'efficienza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'adeguatezza del controllo gestionale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo tenuto rapporti con la PWC S.p.A., incaricata del controllo contabile e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo incontrato l'organismo di vigilanza e scambiato informazioni e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, non sono emersi ulteriori fatti significativi, omissioni o irregolarità tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Segnaliamo infine che non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Con riferimento al bilancio al 31 dicembre 2021, si prende atto che il Consiglio di Amministrazione si è avvalso del maggior termine di 180 giorni previsto dall'art. 2364 del codice civile per sottoporre il bilancio di esercizio alla approvazione dell'assemblea dei soci, che PWC S.p.A. ha svolto il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, e il Collegio Sindacale dà atto che lo stesso è stato redatto secondo le disposizioni del Decreto Legislativo n. 127/91, risultando costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dal Rendiconto Finanziario, il tutto corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Il Consiglio di Amministrazione ha illustrato nella Nota Integrativa i criteri di valutazione delle varie appostazioni, ha fornito le informazioni richieste dalla normativa, sia sullo Stato Patrimoniale che sul Conto Economico, fornendo le altre informazioni ritenute necessarie alla più esauriente intellegibilità del bilancio medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la "Relazione sulla gestione" che contiene un adeguato complesso di notizie in ordine alla situazione della Società ed all'andamento della gestione sociale, anche con riferimento ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e alla prevedibile evoluzione della gestione stessa e in seguito alla nuova formulazione dell'art. 2428 c.c., un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione, nonché una descrizione dei principali rischi e opportunità cui la Società è esposta; al riguardo non abbiamo osservazioni particolari da formulare.

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

Abbiamo altresì preso atto delle risultanze contenute nella "Relazione della società di revisione", redatta dalla PWC S.p.A. ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 39/2010.

Per quanto riguarda l'esercizio in esame, la gestione evidenzia un risultato positivo di euro 250.084 (rispetto a quello dell'esercizio precedente pari a euro 1.536.706), così come esposto nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico che si riassumono nel seguente prospetto:

STATO PATRIMONIALE

| | |
|---|------------|
| Attività | 57.631.351 |
| Passività e patrimonio netto (escluso risultato di esercizio) | 57.381.267 |
| Utile d'esercizio | 250.084 |

CONTO ECONOMICO

| | |
|--|-----------|
| Valore della produzione | 7.357.140 |
| Costi della produzione | 7.093.136 |
| Differenza | 264.004 |
| Proventi e oneri finanziari | 11.608 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | - |
| Risultato prima delle imposte | 275.612 |
| Imposte sul reddito | 25.528 |
| Utile d'esercizio | 250.084 |

Esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021 ("Stato Patrimoniale", "Conto Economico", "Rendiconto Finanziario" e "Nota integrativa") e della "Relazione sulla gestione", nonché alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione del risultato di esercizio.

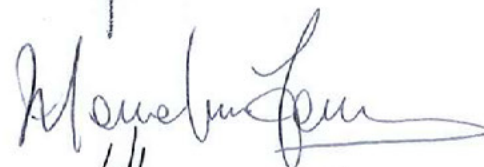
Torino, 1° giugno 2022

IL COLLEGIO SINDACALE

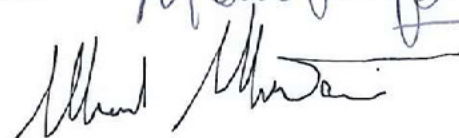
Dott. Alessandro Forte (Presidente)



Dott.ssa Maria Luisa Fassero



Dott. Manuel Mantovani





RETI DISTRIBUZIONE

WWW.RETIDISTRIBUZIONE.IT

Sede Reti Distribuzione

Via dei Cappuccini, 22/A - Ivrea