

# **CENTRIA SRL**

*Sede legale: Via I. Cocchi, 14 – 52100 AREZZO (AR)*

Sede amministrativa: Viale Toselli, 9/A – 53100 SIENA (SI)

Sede amministrativa: Via U. Panziera, 16 – 59100 PRATO (PO)

Capitale sociale € 180.622.334 i.v.

C.F., P. Iva e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo: 02166820510 – R.E.A. n. 166736

## **BILANCIO AL 31/12/2020**

**STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2020**

ATTIVITA'	31/12/2020	31/12/2019
A) CRED.V/SOCI PER VERS. ANC. DOV	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>444.083.014</b>	<b>447.067.304</b>
I - Immobilizzazioni Immateriali	<b>3.993.992</b>	<b>6.158.250</b>
1) Costi di impianto e di ampliamento	11.833	16.425
2) Costi di sviluppo	503	18.142
3) Dir. di brev. industr. e utilizzo ingegno	551.158	573.352
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.744.373	1.733.573
7) Altre immobilizzazioni immateriali	1.686.125	3.816.758
II - Immobilizzazioni Materiali	<b>380.838.440</b>	<b>393.657.822</b>
1) Terreni e fabbricati	1.104.799	1.119.468
2) Impianti e macchinari	339.011.987	353.047.526
3) Attrezzature industriali e commerciali	38.976.647	36.714.551
4) Altri beni	473.915	577.570
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.271.093	2.198.707
III - Immobilizzazioni Finanziarie	<b>59.250.582</b>	<b>47.251.231</b>
1) Partecipazioni	54.072.694	42.084.694
a) Partecipazioni in controllate	42.084.694	42.084.694
b) Partecipazioni in collegate	11.988.000	
2) Crediti	5.177.885	5.166.397
d bis) Crediti verso altri vs altri oltre 12 mesi	5.177.885	5.166.397
4) Strumenti finanziari derivati attivi	3	140
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>58.680.632</b>	<b>120.395.424</b>
I - Rimanenze	<b>3.490.842</b>	<b>3.142.847</b>
1) Materie prime	3.490.842	3.142.847
II - Crediti	<b>50.346.644</b>	<b>49.522.920</b>
1) Crediti verso utenti e clienti	9.536.886	10.022.609
2) Crediti verso imprese controllate	290.902	642.567
3) Crediti verso imprese collegate	451.831	
4) Crediti verso imprese controllanti vs controllanti entro 12 mesi	2.750.396	2.363.377
vs controllanti oltre 12 mesi	2.292.943	1.671.835
457.453	691.542	
5) Crediti verso imprese sottoposte al contr.	11.901.650	12.651.607
5 bis) Crediti tributari	345.071	184.555
5 ter) Crediti per imposte anticipate	10.592.008	10.342.363
5 quater) Crediti verso altri vs altri entro 12 mesi	14.477.900	13.315.842
vs altri oltre 12 mesi	12.327.239	11.556.043
2.150.661	1.759.799	
III - Attivita' Finanziarie		<b>64.205.987</b>
7) Crediti per cash pooling		64.205.987
IV - Disponibilita' Liquide	<b>4.843.147</b>	<b>3.523.671</b>
1) Depositi bancari e postali	4.843.131	3.523.655
3) Denaro e valori in cassa	16	16
<b>D) RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>42.201</b>	<b>67.603</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>502.805.847</b>	<b>567.530.330</b>

<b>PASSIVITA'</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
a) PATRIMONIO NETTO	237.383.819	201.771.224
I - Capitale	180.622.334	180.622.334
II - Riserva Da Sovrapprezzo Azioni	10.957.894	10.957.894
IV - Riserva Legale	3.285.972	3.011.854
VI) ALTRE RISERVE	1.714.066	1.714.066
di cui Riserva straordinaria	1.714.066	1.714.066
VII - Riserva Operaz. Cop. Flussi Fin.Ri Attes	-2.755	-15.267
VIII - Utili (Perdite) Portati A Nuovo	-2.007	-2.007
IX - Risultato D'Esercizio	40.808.315	5.482.351
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>4.652.200</b>	<b>41.849.358</b>
2) per imposte	210.745	38.322.517
3) strumenti finanziari derivati passivi	3.626	20.089
4) altri fondi per rischi ed oneri	4.437.829	3.506.752
<b>C) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>2.292.718</b>	<b>2.492.807</b>
<b>D) DEBITI</b>	<b>213.909.038</b>	<b>276.024.863</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti	32.000.000	40.000.000
vs soci per finanziamenti entro 12 mesi	8.000.000	8.000.000
vs soci per finanziamenti oltre 12 mesi	24.000.000	32.000.000
4) debiti verso banche	70.297.475	108.293.839
vs banche entro 12 mesi	37.549.147	38.323.429
vs banche oltre 12 mesi	32.748.328	69.970.410
6) acconti	410.099	401.256
acconti oltre 12 mesi	410.099	401.256
7) debiti verso fornitori	23.163.620	25.919.441
vs fornitori entro 12 mesi	23.023.457	25.812.835
vs fornitori oltre 12 mesi	140.163	106.606
9) debiti vs imprese controllate	244.159	35.255
11) debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	62.825.281	76.138.869
vs controllanti entro 12 mesi	62.825.281	75.148.869
vs controllanti oltre 12 mesi		990.000
11 bis) debiti vs impr sottop controllo contr	12.045.096	12.376.092
vs consociate entro 12 mesi	402.543	733.538
vs consociate oltre 12 mesi	11.642.553	11.642.553
12) debiti tributari	4.063.493	648.190
crediti tributari entro 12 mesi	1.609.986	648.190
crediti tributari oltre 12 mesi	2.453.507	
13) debiti vs istituti previd. e sic. sociale	610.583	579.457
14) altri debiti	8.249.233	11.632.463
vs altri entro 12 mesi	7.965.643	11.346.862
vs altri oltre 12 mesi	283.590	285.601
<b>E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>44.568.072</b>	<b>45.392.078</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>502.805.847</b>	<b>567.530.330</b>

**CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2020**

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>106.867.960</b>	<b>114.019.192</b>
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	73.168.656	75.083.728
4) increm.immobilizzaz.per lavori interni	20.201.164	20.619.060
5) altri ricavi e prov.(no vend./prestaz.)	13.498.140	18.316.404
vari	12.050.138	17.033.240
contributi in conto esercizio	1.448.002	1.283.164
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>93.341.863</b>	<b>103.649.665</b>
6) acq.est.mat.prime-sussid.-di cons.-merci	9.602.182	10.728.810
7) acquisti esterni di servizi	18.081.611	19.475.372
8) costi per godimento beni di terzi	9.984.752	10.593.550
9) costi per il personale	12.475.733	12.868.620
a) salari e stipendi	8.940.376	9.172.516
b) oneri sociali	2.944.578	3.091.577
c) trattamento di fine rapporto	565.132	579.101
e) altri costi del personale	25.647	25.426
10) ammortamenti e svalutazioni	20.627.746	21.742.310
a) ammortamenti immobilizzazioni immateriali	2.362.613	2.342.589
b) ammortamenti immobilizzazioni materiali	18.215.133	17.523.949
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		1.760.000
d) svalutazione dei crediti	50.000	115.772
11) var.rim.mat.prime-sussid.-di cons.-merci	-347.995	92.956
14) oneri diversi di gestione	22.917.834	28.148.047
<b>(A-B) DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ.</b>	<b>13.526.097</b>	<b>10.369.527</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>-2.083.918</b>	<b>-2.025.884</b>
15) proventi da partecipazioni	1.003.338	
a) in imprese controllate	1.003.338	
16) altri proventi finanziari	26.619	13.156
d) proventi finanziari diversi dai preced.	26.619	13.156
5) vs imprese sottop controllo controllanti		
altri	26.619	13.156
17) interessi e altri oneri finanziari	3.113.875	2.039.039
c) verso controllanti	1.856.073	428.277
d) verso altri	1.257.802	1.610.763
<b>D) RETTIF VAL ATT E PASS FINANZIARIE</b>	<b>-137</b>	<b>-6.746</b>
19) svalutazioni di attivita' finanziarie	137	6.746
d) sval. di str.ti fin.ri derivati	137	6.746
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>11.442.042</b>	<b>8.336.898</b>
20) imposte sul reddito dell'esercizio	<b>-29.366.273</b>	<b>2.854.547</b>
Imposte correnti	8.847.363	7.303.221
imposte differite	-37.467.518	-3.548.034
imposte anticipate	-680.142	-883.390
sopravvenienze su imposte	-65.977	-17.250
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>40.808.315</b>	<b>5.482.351</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Differenza</b>
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>			
Utile (perdita) dell'esercizio	<b>40.808.315</b>	<b>5.482.351</b>	<b>35.325.965</b>
Imposte sul reddito	-29.366.273	2.854.547	-32.220.821
Interessi passivi (attivi) (Dividendi)	3.087.256 -1.003.338	2.025.884	1.061.372 -1.003.338
(Plusvalenze) Minusvalenze derivanti da cessione di immobilizzazioni	1.340.717	2.015.428	-674.711
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze</b>	<b>14.866.676</b>	<b>12.378.209</b>	<b>2.488.467</b>
Ammortamenti delle attività materiali ed immateriali	20.577.746	19.866.538	711.209
Svalutazioni delle attività materiali ed immateriali		1.760.000	-1.760.000
Quota di competenza dei contributi conto impianti	1.440.002	1.283.165	156.837
Svalutazioni (rivalutazioni) di attività e passività finanziarie	137	6.746	-6.609
Accant. a TFR	565.132	579.101	-13.969
Accantonamenti /(Riversamenti) Fondi rischi ed altri accantonamenti	1.616.249	984.420	631.829
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>39.065.942</b>	<b>36.858.178</b>	<b>2.207.764</b>
<b>Variazione del capitale circolante</b>			
- crediti commerciali	748.495	1.475.738	-727.243
- rimanenze finali	-347.995	82.614	-430.609
- debiti commerciali	-28.892.145	17.846.789	-46.738.934
- altre attività / (passività) correnti	-4.819.721	-1.353.878	-3.465.842
- crediti / (debiti) tributari	6.415.090	-4.955.420	11.370.510
- variazione TFR (al netto dell'accantonamento)	-680.058	-965.030	284.972
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>11.489.609</b>	<b>48.988.991</b>	<b>-37.499.382</b>
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati	8.529	12.538	-4.009
(Interessi pagati)	-2.933.209	1.704.002	-4.637.211
(Imposte pagate)	-11.941.690	-5.042.045	-6.899.645
Dividendi incassati	1.003.338		1.003.338
(Utilizzo dei fondi)	-685.172	-971.915	286.743
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-3.058.594</b>	<b>44.691.571</b>	<b>-47.750.166</b>
<b>TOTALE Flusso finanziario gestione reddituale (A)</b>	<b>-3.058.594</b>	<b>44.691.571</b>	<b>-47.750.166</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>			
Investimenti in attività materiali	-20.653.979	-20.656.116	2.137
Investimenti in attività immateriali	-592.099	-567.708	-24.391
Disinvestimenti in attività materiali ed immateriali	87.337	199.118	-111.781
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni		-57.609.694	57.609.694
<b>TOTALE Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-21.158.741</b>	<b>-78.634.399</b>	<b>57.475.658</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>			
<i>Mezzi di Terzi</i>			
Incremento (decremento) di attività finanziarie non correnti	-11.488	-5.178	-6.310
Incremento (decremento) di attività/passività finanziarie correnti			
Incremento (decremento) cash pooling	76.915.472	-23.013.160	99.928.633
Incremento (decremento) debiti verso banche	-38.158.941	-12.833.739	-25.325.202
Incremento (decremento) finanziamenti da Soci	-8.000.000	40.000.000	-48.000.000
Incremento (decremento) debiti verso altri finanziatori			
Spese di accensione finanziamenti			

<i>Mezzi Propri</i>			
Aumento di capitale/ripiano perdite			
Pagamento Dividendi ai soci	-5.208.233	-4.919.013	-289.220
<b>TOTALE Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>25.536.811</b>	<b>-771.090</b>	<b>26.307.901</b>
<b>D) Altre Variazioni delle disponibilità monetarie</b>			
Effetti sulle disponibilità monetarie delle fusioni		4.595.389	-4.595.389
<b>TOTALE Flusso finanziario da altre variazioni (D)</b>		<b>4.595.389</b>	<b>-4.595.389</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C+D)</b>	<b>1.319.476</b>	<b>-30.118.529</b>	<b>31.438.005</b>
<b>E) Disponibilità liquide a inizio periodo</b>	<b>3.523.671</b>	<b>33.642.200</b>	<b>-30.118.529</b>
<b>F) Disponibilità liquide a fine periodo</b>	<b>4.843.147</b>	<b>3.523.671</b>	<b>1.319.476</b>
<b>(F) - (E)</b>	<b>1.319.476</b>	<b>-30.118.529</b>	<b>31.438.005</b>

Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
*Silvano Stanganini*

# Centria S.r.l.

*Sede legale: Via I. Cocchi, 14 – 52100 AREZZO (AR)*

Sede amministrativa: Viale Toselli, 9/A – 53100 SIENA (SI)

Sede amministrativa: Via U. Panziera, 16 – 59100 PRATO (PO)

Capitale sociale € 180.622.334 i.v.

C.F., P. Iva e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Arezzo: 0216682510 – R.E.A. n. 166736

## Nota integrativa al bilancio d'esercizio al 31.12.2020

### Premessa

Signori Soci,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 40.808.315.

La vostra società è stata costituita in forma di Società a responsabilità limitata in data 22 ottobre 2013 con atto stipulato dal Notaio Renato D'Ambra registrato a Prato al numero 50666.

Il capitale sociale iniziale era di euro 10.000 interamente sottoscritto da Estra S.p.A..  
Successivamente è stato deliberato da Estra S.p.A., con Assemblea straordinaria del 18/12/2013 ed efficacia dal 01/01/2014, il conferimento in aumento di capitale sociale, per ulteriori euro 179.990.000, del ramo di azienda dell'insieme delle attività e servizi svolti nel settore della distribuzione di gas naturale e nella distribuzione e vendita del GPL, comprensivo della proprietà delle dotazioni strutturali.  
Infine, nell'anno 2017, è stato effettuato un ulteriore conferimento in aumento di capitale sociale da parte di Energie Offida.  
Attualmente pertanto il capitale sociale della vostra società è pari ad euro 180.622.334.

### Attività svolta

Ai sensi delle disposizioni contenute nel Codice Civile in tema di bilancio di esercizio e, nello specifico, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427 c.c., si forniscono le seguenti informazioni ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

La società, nel corso dell'esercizio 2019, ha svolto quale attività prevalente quella di distribuzione e misura di gas naturale, distribuzione e commercializzazione di GPL, gestione degli impianti e delle reti di adduzione e distribuzione.

Quanto alla natura dell'attività dell'impresa ed ai rapporti con le Parti correlate e con imprese controllate e collegate si rimanda alle apposite sezioni della Relazione sulla gestione.

### Informazioni relative all'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto controllata

La Società, è controllata ai sensi dell'articolo 2359 Codice Civile da ESTRA S.p.A., che, come stabilito dalla stessa ESTRA S.p.A., non esercita direzione e coordinamento su Centria.

Gli organi della società godono di piena e incondizionata autonomia dal punto di vista gestionale, in quanto la predisposizione delle strategie è svolta senza alcuna ingerenza dell'azionista di controllo.

Descrizione	Insieme più grande	Insieme più piccolo
<i>Nome dell'impresa:</i>	<b>Estra S.p.A.</b>	<b>Estra S.p.A.</b>
<i>Sede legale:</i>	PRATO - Via U. Panziera 16	PRATO - Via U. Panziera 16
<i>Luogo di deposito della copia del bilancio consolidato</i>	PRATO - Via U. Panziera 16	PRATO - Via U. Panziera 16

## Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono ampiamente esposti nella Relazione sulla Gestione, a cui si rimanda.

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

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

## Contenziosi in corso

### 1. Procedimenti in corso con Toscana Energia

Si ricorda che in data 31/08/2015, a seguito di gara indetta con bando del 29/03/2011 dal Comune di Prato per l'affidamento in concessione del servizio di distribuzione di gas naturale nel territorio di detto Comune per la durata di 12 anni e a seguito di Determinazione Dirigenziale n. 2085 del 20/08/2012, Centria ha ceduto l'impianto di distribuzione di gas naturale sito nel Comune di Prato a Toscana Energia, passaggio completato formalmente nel 2016 in relazione alla proprietà dei beni immobili.

Centria già negli anni passati aveva sollevato contestazioni circa l'importo che le era stato riconosciuto nel 2015 per i beni ceduti a Toscana Energia, tramite ricorso amministrativo dinanzi al TAR, in quanto ritiene di aver diritto ad un maggior rimborso che tuttavia, in ossequio al principio di prudenza, non è mai stato considerato in Bilancio, visto anche che il procedimento è tutt'ora in corso e non se ne conoscono gli esiti.

In particolare è ancora pendente il procedimento amministrativo innanzi al TAR Toscana N.R.G. 1137/2015 promosso da Estra S.p.a. e da Centria S.r.l. contro il Comune di Prato e nei confronti di Toscana Energia per la declaratoria di nullità e/o per l'annullamento della determinazione n. 1058 del 14.05.2015 a firma del Dirigente Servizio Lavori pubblici del Comune di Prato nella parte in cui ha modificato in € 80.903.284,00 al 31.12.2014 il valore di rimborso dovuto a Centria S.r.l., quale gestore uscente del servizio di distribuzione del gas naturale, fermo restando l'obbligo per il nuovo concessionario di rimborsare al gestore uscente la somma di € 4.634.110,00 per le estensioni delle reti medio tempore realizzate, in luogo di quello di € 90.500.000,00. Nel corso del procedimento è stato presentato ricorso per motivi aggiunti per la declaratoria di nullità e/o per l'annullamento della nota del 30.03.2016 del Comune di Prato con cui è stato determinato il valore finale di rimborso dovuto al gestore uscente del servizio di distribuzione del gas naturale in € 83.777.492,00.

In sede civile l'importo richiesto è pari alla differenza tra quanto indicato in sede di gara (euro 90.500.000) e la minor somma successivamente riconosciuta dal Comune di Prato (euro 80.903.284), oltre alla differenza tra quanto richiesto e quanto riconosciuto per gli investimenti sull'impianto eseguiti nel periodo 01/07/2011 – 31/08/2015, per un totale di euro 9.612.544,80, oltre accessori.

Alla base della domanda proposta in via subordinata nei confronti del Comune di Prato, vi era, tra l'altro, un accordo transattivo siglato tra Estra e il Comune di Prato in data 17 novembre 2011 con cui, tra le altre cose, le parti avevano inteso dirimere le reciproche contestazioni in tema di valore di indennizzo della rete dovuto



dal gestore entrante a favore del gestore uscente, a fronte dell'impegno di Estra a corrispondere al Comune di Prato Euro 7.700 migliaia (di cui Euro 1.700 migliaia versati in data 17 novembre 2011).

Nell'ambito del giudizio pendente innanzi al Tribunale di Prato, Toscana Energie e il Comune di Prato, oltre a dedurre l'infondatezza della domanda proposta, hanno presentato una serie di domande riconvenzionali e, in particolare:

- il Comune di Prato ha agito in via riconvenzionale per ottenere il pagamento della somma di Euro 6.000 migliaia in ragione delle previsioni del sopra menzionato accordo transattivo stipulato nel 2011 per determinare, tra l'altro, il valore dell'indennizzo spettante al gestore uscente;
- Toscana Energia ha agito in via riconvenzionale per ottenere il pagamento di una somma pari a Euro 1.742 migliaia in forza di una supposta diversa consistenza della rete rispetto a quanto rappresentato dal gestore uscente.

Nell'udienza del 13 settembre 2018 è stata esaminata la relazione ammessa dal giudice e predisposta dal CTU avente ad oggetto il Turboespansore di Baciacavallo e ne è stata rilevata la completezza da parte del giudice. All'udienza del 21 novembre 2019 è stata quindi depositata comparsa conclusionale da parte dei legali delle due Società Estra e Centria e la causa è stata trattenuta in decisione.

Con sentenza n. 387/2020 pubblicata in data 14/08/2020, il Tribunale ordinario di Prato ha condannato Estra S.p.A. al pagamento, in favore del Comune di Prato, della somma di Euro 6.000 migliaia, oltre interessi, in ragione delle previsioni dell'accordo transattivo stipulato nel 2011 per determinare, tra l'altro, il valore dell'indennizzo spettante al gestore uscente.

Il Tribunale ha, invece, ritenuto che sia competenza giurisdizionale del Giudice Amministrativo rispondere alla domanda giudiziale avanzata nel corso dell'esercizio 2016 da Estra e Centria nei confronti del Comune di Prato e di Toscana Energia al fine di ottenere la condanna di Toscana Energia, ovvero in subordine del Comune di Prato, al pagamento della somma di Euro 9.613 migliaia, ad integrazione del minore importo riconosciuto al gestore uscente Centria per la consegna delle reti rispetto a quello previsto nel bando di gara a seguito dell'applicazione di un contestato meccanismo di indicizzazione e rivalutazione dello stesso in funzione del decorrere del tempo intercorrente tra l'indizione del bando e la consegna delle reti.

Con atto transattivo del 02 dicembre 2020, recante, tra l'altro, rinuncia di Estra e Centria ad impugnare la sentenza limitatamente alla parte in cui dispone la condanna di pagamento nei confronti del Comune di Prato, le parti hanno concordato una dilazione di pagamento (da parte di Estra) della somma complessiva di Euro 6.050 migliaia, comprensiva di interessi, in tre rate annuali scadenti il 31 gennaio 2021, 31 gennaio 2022 e 31 gennaio 2023. Centria garantisce l'adempimento di Estra e si obbliga in caso di inadempimento da parte della controllante ad effettuare il pagamento entro 15 giorni dalla richiesta da parte del Comune di Prato.

I Consigli di Amministrazione delle due società hanno deciso di presentare un atto di appello in sede civile avverso la medesima sentenza di primo grado.

In data 26 febbraio 2021 è stato pertanto notificato atto di citazione in appello da parte di Estra e Centria. In pari data è pervenuto altresì l'atto di citazione in appello da parte di Toscana Energia avverso la medesima sentenza di primo grado.

In relazione invece al procedimento amministrativo innanzi al TAR Toscana N.R.G. 1137/2015 sopra citato, dopo il deposito di atto di richiesta di fissazione udienza, depositato dagli avvocati per scagionare la perenzione del ricorso, è stata fissata udienza di merito per la discussione del ricorso con i relativi motivi aggiunti per il 3 novembre 2021.

L'importo già presente nel Bilancio di Centria a copertura di tutti i rischi derivanti dal contenzioso con Toscana Energia è pari a 1,752 milioni di euro.

## **2. Avviso di liquidazione di imposte di registro, ipotecarie e catastali**

In data 20 dicembre 2019 Centria ha ricevuto un avviso di liquidazione di imposte di registro ipotecarie e catastali, oltre che sanzioni per complessivi Euro 215 mila euro circa in riferimento all'operazione societaria con cui in data 29/09/2016 aveva conferito nella società Estra Clima S.r.l. il proprio ramo d'azienda relativo agli impianti fotovoltaici, ottenendo in cambio una partecipazione pari al 39,43% del capitale sociale della conferitaria. Questa partecipazione era stata successivamente (in data 13/12/2016) ceduta alla società Estra. S.p.A., in tale momento già socia della stessa Estra clima S.r.l. con una quota del 15,88% del capitale sociale.

La società ha presentato ricorso in data 7 febbraio 2020, ritenendo illegittimo l'avviso ricevuto e nessun accantonamento è stato pertanto previsto nel bilancio 2019. Successivamente alla presentazione del ricorso non ci sono stati ulteriori sviluppi.

## **3. Trattative con i Comuni di Serravezza e del Valdarno sui Canoni di Concessione**

La società ha avviato contenziosi legali con i Comuni di Serravezza ed i Comuni del Valdarno (Montevarchi, Cavriglia e Figline Valdarno) in merito alla definizione dell'importo dei canoni spettanti a tali Comuni per il periodo, successivo alla scadenza contrattuale, in cui Centria ha continuato e sta continuando ad esercitare l'attività di distribuzione di gas naturale in regime di *prorogatio ope legis*.

In particolare, la Società, supportata dai propri legali, ritiene di essere in diritto di vedersi riconosciuta una riduzione dei canoni stabiliti nei contratti di concessione, giunti a scadenza nel corso del 2016 per Serravezza e nel corso del 2014 per i Comuni di Valdarno.

Relativamente al Comune di Serravezza, il cui canone annuo di concessione ammonta contrattualmente a circa Euro 500 migliaia, in data 30/09/2019 è stata emessa sentenza con la quale il Tribunale di Lucca ha accolto le ragioni di Centria, accertando che il Comune era ed è tenuto a rinegoziare il canone dopo la scadenza della concessione in osservanza delle clausole generali di buona fede e correttezza, a tutela dell'equilibrio economico-giuridico del rapporto tra le parti.

Ad esito di tale pronunciamento, Centria ed il Comune di Serravezza, a maggio 2020, hanno sottoscritto un accordo transattivo sulla quantificazione del canone spettante al Comune per gli esercizi 2016 e 2017, determinandoli in complessivi 861 K€ annui. L'adeguamento degli stanziamenti appostati in bilancio, per totali Euro 636 migliaia, è stato rilevato nella voce B) 8 del conto economico del presente Bilancio.

Per gli anni dal 2018 al 2021, il canone è provvisoriamente determinato in 150 mila euro, in attesa di chiarimenti normativi/giurisprudenziali o delle Autorità di settore sulla tematica dei canoni post scadenza. Nelle more di tali chiarimenti, la società ha prudenzialmente appostato in bilancio i canoni contrattualmente previsti.

Relativamente ai Comuni del Valdarno, i cui canoni annui di concessione ammontano contrattualmente a circa Euro 2.200 migliaia, è tuttora in essere una Procedura Arbitrale avviata da Centria nei confronti di detti Comuni, con lodi parziali, emessi a settembre 2019 e gennaio 2020, non risolutivi della controversia.

In particolare, con il lodo emesso a gennaio 2020, il Collegio ha ritenuto – accogliendo una delle domande di Centria – di sollevare questione di legittimità costituzionale sulla norma di interpretazione autentica (art. 1, comma 453, l. n. 232/2016) da cui scaturirebbe l'obbligo per il gestore di pagare sempre il canone contrattuale per tutta la durata della fase di gestione ope legis.

Per il periodo 2014-2019 il Collegio, come emerge dalla motivazione, ha ritenuto valido ed efficace l'accordo del 2014 che prevede l'applicazione delle condizioni contrattuali, anche se non ha fatto seguire, allo stato attuale, alcuna pronuncia di condanna.

Nel frattempo Centria si è costituita nel giudizio di costituzionalità ed è in attesa della fissazione dell'udienza.

Il Collegio deve ancora pronunciarsi, comunque, sull'esatta individuazione degli effetti del suddetto Accordo e sulla ulteriore domanda di Centria S.r.l. finalizzata ad accertare l'obbligo dei Comuni di rinegoziare i contenuti dell'Accordo secondo le regole di correttezza e buona fede (artt. 1175 e 1375 c.c.) per rispettare l'equilibrio giuridico-economico del rapporto tra le parti.

Per quanto la Società, assistita dai propri legali, ritenga di aver diritto ad una rideterminazione dei canoni per le annualità successive alla scadenza contrattuale, l'esito dei contenziosi instaurati e delle rinegoziazioni con i Comuni è tuttora incerto. In attesa della definizione del contenzioso, nel presente bilancio, in continuità con gli esercizi precedenti esercizi, si è ritenuto di continuare a rilevare a costo l'intero importo contrattualmente previsto.

#### **4. Contenzioso con il Comune di Mosciano Sant'Angelo**

Il contenzioso con il Comune di Mosciano Sant'Angelo in relazione al canone di concessione si è instaurato tra il Comune ed Edma Reti Gas.

Tale contenzioso ha ovviamente rilevanza anche per Centria, che dal 2018 ha iniziato la gestione del servizio di distribuzione gas in detto Comune.

Ad oggi si è concluso il giudizio arbitrale, a seguito di C.T.U., con lodo emesso nel settembre 2019, con il quale il Collegio ha rideterminato il canone dovuto dalla Società nel periodo successivo alla scadenza della concessione (il periodo oggetto di giudizio va dall'ottobre 2016 al dicembre 2017), riducendolo da 242 mila euro a 184 mila euro, in applicazione del criterio individuato in sede di C.T.U..

Sono state proposte istanze di correzione del lodo (da Edma in punto di corrette modalità di calcolo degli interessi moratori; dal Comune in punto di inclusione o meno dell'IVA nell'importo già pagato dalla Società), che sono state ritenute entrambe inammissibili con ordinanza del 30.12.2019.

Il Comune ha già proposto impugnazione del lodo davanti alla Corte d'Appello di Ancona (si è in attesa della fissazione della prima udienza). In data 17.11.2020 si è tenuta la prima udienza con rinvio per precisazione delle conclusioni all'udienza del 18.5.2021.

Tenuto conto dell'incertezza sugli esiti dell'impugnazione, la società ha continuato a rilevare in Bilancio l'intero canone di 242 mila euro.

#### **5. Citazione in giudizio da parte del Comune di Arezzo per Canoni di Concessione**

In data 28/12/2020 è stato notificato a Centria S.r.l. un atto di citazione davanti al Tribunale di Arezzo da parte del Comune di Arezzo con la richiesta degli arretrati per i canoni di concessione degli anni dal 2014 al 2019, per un importo totale di Euro 3.131 migliaia, oltre interessi e rivalutazione monetaria.

La domanda si basa sul presupposto, contestato da Centria S.r.l., dell'esistenza di un accordo (formatosi per scambio di corrispondenza) che ha fatto sorgere l'obbligo per la società di corrispondere un canone annuale determinato nella misura fissa di Euro 984 migliaia a partire dal 2011 e fino a quando non verranno affidate le gare europee previste dall'art. 14 D. Lgs. n. 164/2000.

Si precisa che il servizio di distribuzione del gas naturale nel Comune di Arezzo, connesso alla natura originaria della gestione pubblica in forma associata del servizio, risulta scaduto in applicazione del regime transitorio di settore e gestito da Centria S.r.l. ope legis post scadenza in assenza di contratto.

Il Consiglio di Amministrazione, supportato dai propri legali, ritiene di potersi legittimamente opporre alla richiesta del Comune e non si pertanto proceduto all'accantonamento di alcun fondo rischi in merito a tale contenzioso.

## **FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO**

### **Introduzione**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016 e successivi emendamenti.

In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa che segue analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, previste dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile e nel Rendiconto Finanziario presentato in conformità al principio contabile OIC 10, si intendono a saldo zero. La facoltà di non indicare tale voci si intende relativa al solo caso in cui le stesse abbiano un importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente.

Per quanto concerne le informazioni aggiuntive sulla situazione della Società e sull'andamento e sul risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché per una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta, si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'articolo 2427 C.c., e da altre disposizioni di legge. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge (articolo 2423, comma 3, C.C.).

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Il Bilancio viene redatto in unità di euro, senza cifre decimali ai sensi dell'art. 16 del D.Lgs. n. 213/98.

## Criteria di valutazione e classificazione

I criteri utilizzati nella redazione del bilancio sono conformi alle disposizioni legislative vigenti precedentemente citate, integrate ed interpretate dai Principi Contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e integrati da documenti redatti dall'Organismo Italiano di Contabilità che ha integrato e modificato i suddetti principi contabili.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente. Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

Il valore dei beni materiali e immateriali la cui durata utile è limitata nel tempo è rettificato in diminuzione attraverso lo strumento dell'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta si sia riscontrata una perdita durevole di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno. Le metodologie analitiche di ammortamento e di svalutazione adottate sono descritte nel prosieguo della presente nota integrativa.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime.

Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si rilevano necessari ed opportuni, se tali cambiamenti hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

**Criteria di valutazione adottati per la redazione del bilancio in osservanza dell'art. 2426 C.c.****Immobilizzazioni immateriali**

Sono iscritte al costo d'acquisto o di conferimento da parte dei soci, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura, come successivamente dettagliato.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni; i costi di sviluppo sono ammortizzati secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto ed è completamente ammortizzato.

Tra i diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno trovano allocazione i costi ad utilità pluriennale relativi al software e sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,33%.

La voce "Altre" include le migliorie apportate su beni di terzi e le spese sostenute per concessioni. L'ammortamento di tali costi si effettua nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo di utilizzo.

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

**Immobilizzazioni materiali e ammortamenti**

Sono iscritte al costo di acquisto, di produzione o di conferimento dai soci e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante

Nel caso in cui il pagamento sia differito rispetto alle normali condizioni di mercato, per operazioni similari o equiparabili, il cespite è stato iscritto in bilancio al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni e fabbricati civili non accessori agli investimenti industriali.

Le immobilizzazioni acquistate a titolo gratuito sono iscritte al presumibile valore di mercato aumentato dei costi sostenuti o da sostenere per inserire durevolmente e utilmente i cespiti nel processo produttivo.

Laddove l'immobilizzazione materiale comprenda componenti, pertinenze o accessori, aventi vite utili di durata diversa, l'ammortamento di tali componenti si calcola separatamente dal cespite principale, salvo ciò non sia praticabile o significativo.

Tutti i cespiti, nonostante siano legati a contratti di concessione, sono ammortizzati secondo la vita utile residua in quanto le concessioni sono scadute ma la devoluzione è onerosa (VIR), tranne alcuni casi (Comune di Follonica, Magione e Rieti) nel quale la concessione è ancora in essere e alcuni beni saranno a devoluzione gratuita: tali beni sono ammortizzati entro la fine della concessione.

Per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio le aliquote di ammortamento sono state ridotte al 50%, tenuto conto che l'applicazione dell'aliquote su base pro-rata temporis non avrebbe comportato ammortamenti a carico dell'esercizio significativamente diversi.

Alcune immobilizzazioni, per la loro modesta entità, non vengono assoggettate ad ammortamento, ma vengono direttamente imputate a spese dell'esercizio.

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

Le immobilizzazioni materiali destinate all'alienazione sono riclassificate nell'attivo circolante e valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, previa sospensione del processo di ammortamento.

La voce Terreni comprende, tra l'altro, le pertinenze fondiari degli stabilimenti ed i terreni su cui insistono i fabbricati.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa della vita utile, della produttività o della sicurezza del cespite sono portati ad incremento del valore dello stesso, ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo.

I contributi in conto impianti vengono rilevati, a partire da quando si verificano le condizioni per la loro concessione, in correlazione con gli ammortamenti dei beni cui si riferiscono, con l'iscrizione tra i "Ratei ed i risconti passivi" con contropartita la voce "Altri ricavi e proventi" del valore della produzione.

Con riferimento alle tempistiche di riconoscimento dei ricavi per contributi allacciamenti, le stesse sono coerenti con la vita utile dei cespiti a cui si riferiscono, in presenza di un coerente obbligo legale di erogazione del servizio.

Anche in questo caso vengono rilevati tra i "Ratei ed i risconti passivi" e le quote annuali di ammortamenti sono iscritte negli "Altri ricavi e proventi" del valore della produzione.

Le aliquote di ammortamento utilizzate, determinate sulla base della stima della vita utile residua dei cespiti, sono le seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – DETTAGLIO ALIQUOTE	% di ammort. o vita utile
<b>terreni e fabbricati</b>	
- terreni	Non ammortizzati
- fabbricati industriali	2%
- costruzioni leggere	10 anni
<b>impianti e macchinario</b>	
- serbatoi gas metano	20 anni
- impianti per teleoperazioni generali	20 anni
- stazioni di compressione e pompaggio	20 anni
- centrali termoelettriche	5%
- reti urbane	50 anni
- allacciamenti	40 anni
<b>attrezzature industriali e commerciali</b>	
- attrezzature lavori e officina	10%
- misuratori tradizionali	20 anni
- misuratori elettronici	15 anni
- concentratori	15 anni
<b>altri beni</b>	
- mobili d'ufficio e arredi	12%
- macchine elettroniche	20%
- automezzi trasporto	20%
- autoveicoli	25%
<b>altri beni in concessione (es. reti)</b>	<b>Durata convenzione</b>

Relativamente alla durata delle concessioni per l'attività di distribuzione del gas naturale, il Decreto Legislativo n. 164/00 (Decreto Letta) ha stabilito che tutti gli affidamenti dovranno essere posti in gara entro la scadenza del cosiddetto "periodo transitorio", e che la nuova durata delle concessioni non potrà superare i dodici anni. Alla scadenza delle concessioni al gestore uscente, a fronte della cessione delle proprie reti di distribuzione, è riconosciuto un indennizzo definito in base ai criteri della stima industriale. In relazione alle stime effettuate dagli amministratori in sede di determinazione del criterio di ammortamento, il valore netto contabile dei beni alla scadenza della concessione, non dovrebbe risultare superiore al valore industriale residuo (c.d VIR).

### **Svalutazione per perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali ed immateriali**

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del bilancio si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione.

In particolare, se il valore recuperabile di un'immobilizzazione (ossia il maggiore tra il suo valore d'uso e il suo valore equo) è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nel conto economico nella voce B10c).

Se non è possibile stimare il valore recuperabile della singola immobilizzazione, viene determinato il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi di cassa (UGC) alla quale l'immobilizzazione appartiene. Ciò si verifica quando le singole immobilizzazioni non generano flussi di cassa in via autonoma rispetto alle altre immobilizzazioni. In tale ipotesi, qualora il valore recuperabile dell'UGC risultasse inferiore al suo valore contabile, la riduzione del valore contabile delle attività che fanno parte dell'UGC è imputata in primo luogo al valore dell'avviamento allocato sull'UGC e, successivamente, alle altre attività proporzionalmente, sulla base del valore contabile di ciascuna attività che fa parte dell'UGC.

In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Il valore equo meno i costi di vendita è l'ammontare ottenibile dalla vendita di un'attività o di un'unità generatrice di flussi di cassa in una libera transazione fra parti consapevoli e disponibili, dedotti i costi della dismissione. La Direzione aziendale nel determinare tale valore equo può far ricorso anche a perizie redatte da terzi in particolare per quanto concerne il valore industriale dei beni in concessione (VIR).

Il calcolo del valore d'uso è basato su un modello di attualizzazione dei flussi di cassa. I flussi di cassa sono derivati dai piani previsionali approvati che considerano stime puntuali e non includono attività di ristrutturazione per i quali la Società non si è ancora impegnato o investimenti futuri rilevanti che incrementeranno i risultati dell'attività componenti l'unità generatrice di flussi di cassa oggetto di valutazione.

Il ripristino di valore avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione per perdite durevoli di valore e si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

La svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali non può essere ripristinata in quanto non ammesso dalle norme in vigore.

Una riduzione di valore si verifica quando il valore contabile di un'attività o unità generatrice di flussi di cassa eccede il proprio valore recuperabile, che è il maggiore tra il suo valore equo dedotti i costi di vendita e il suo valore d'uso.



## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni**

Le Partecipazioni sono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie se destinate ad una permanenza durevole nel portafoglio della società, altrimenti vengono rilevate nell'attivo circolante.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo degli eventuali oneri accessori. Il costo sostenuto all'atto dell'acquisto di una partecipazione immobilizzata è mantenuto nei bilanci dei successivi esercizi, a meno che si verifichi una perdita durevole di valore.

La Società valuta a ogni data di chiusura del bilancio se esiste un indicatore che una partecipazione possa aver subito una riduzione di valore. La perdita durevole di valore è determinata confrontando il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione con il suo valore recuperabile, determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno all'economia della partecipante. La svalutazione per perdite durevoli di valore non viene mantenuta qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata.

### **Crediti**

I crediti sono iscritti nelle immobilizzazioni se hanno natura finanziaria e se sono destinati a perdurare nell'attivo per un periodo medio lungo.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono valutate al minor valore tra il costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

Eventuali giacenze a lento rigiro o obsolete sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzazione.

I lavori in corso su ordinazione sono valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza, in proporzione allo stato avanzamento dei lavori, tenendo conto di tutti i rischi contrattuali prevedibili.

### **Crediti**

I crediti, classificati in base alla loro destinazione tra le immobilizzazioni finanziarie o nell'apposita voce dell'attivo circolante, vengono iscritti al valore di presumibile realizzo e al netto di sconti, abbuoni ed altre cause di minor realizzo.

I crediti relativi ai ricavi per vendita di beni o prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento nel quale il processo produttivo dei beni o dei servizi è stato completato e il trasferimento sostanziale e non solo formale della proprietà è avvenuto. I crediti originati da altre motivazioni vengono iscritti solo quando sussiste giuridicamente il titolo al credito.

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari la valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. Tali

costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del credito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito (ed il corrispondente ricavo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato. Si precisa che, come previsto dal principio contabile OIC 15, il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

Le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

- la mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- la mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- la mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Con riferimento alle perdite previste per inesigibilità, il valore nominale dei crediti è rettificato tramite un fondo di svalutazione per tenere conto della possibilità che il debitore non adempia integralmente ai propri impegni contrattuali. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti, con determinazione delle perdite presunte per ciascuna situazione di anomalia già manifesta o ragionevolmente prevedibile, e la stima, in base all'esperienza e ad ogni altro elemento utile, delle ulteriori perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio. L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali garanzie.

Le rettifiche di fatturazione sono tenute in considerazione nel rispetto del principio della competenza e della prudenza mediante lo stanziamento di note credito da emettere rettificando i crediti ed i corrispondenti ricavi, ovvero mediante lo stanziamento di un apposito fondo rischi per i resi di merci o prodotti da parte dei clienti senza rettificare l'ammontare dei crediti.

Gli sconti e abbuoni commerciali che si stima saranno concessi al momento dell'incasso e le altre cause di minor realizzo sono oggetto anch'essi di apposito stanziamento. Gli sconti e abbuoni di natura finanziaria sono rilevati al momento dell'incasso.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

Quando il credito è cancellato dal bilancio in presenza delle condizioni sopra esposte, la differenza fra il corrispettivo e il valore di rilevazione del credito (valore nominale del credito al netto delle eventuali perdite accantonate al fondo svalutazione crediti) al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura.

I crediti oggetto di cessione per i quali non sono stati trasferiti sostanzialmente tutti i rischi rimangono iscritti in bilancio e sono assoggettati alle regole generali di valutazione sopra indicate. L'anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario trova contropartita nello stato patrimoniale quale debito di natura finanziaria.

## **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

### **Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria**

La Società partecipa al programma di gestione accentrata della tesoreria (cash pooling) effettuata da Estra Spa. La liquidità versata nel conto corrente comune (pool account) rappresenta un credito verso la società che amministra il cash pooling, classificato nell'apposita voce delle attività finanziarie, mentre i prelevamenti dal conto corrente comune costituiscono un debito verso la stessa.

### **Disponibilità liquide**

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali e gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio.

I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

### **Ratei e risconti**

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

### **Patrimonio Netto**

In tale voce vengono rilevate tutte le operazioni di natura patrimoniale effettuate tra la Società e i soggetti che esercitano i loro diritti e doveri in qualità di soci.

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

Tali fondi sono iscritti a fronte di possibili passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, di cui tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli impegni assunti e degli elementi a disposizione. Gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria), dovendo prevalere il criterio della classificazione per "natura" dei costi. Conseguentemente gli accantonamenti per rischi ed oneri relativi all'attività caratteristica ed accessoria sono iscritti prioritariamente tra le voci della classe B del conto economico, diversi dalla voce B12 e B13. Gli accantonamenti per rischi ed oneri relativi all'attività finanziaria sono iscritti tra le voci della classe C del conto economico.

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

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

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile, sono indicati nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

### **Strumenti finanziari derivati**

La Società ha in essere contratti derivati swap a copertura del rischio di oscillazione dei tassi d'interesse di finanziamenti a medio-lungo termine e una opzione di interest rate cap a copertura del rischio di aumento del tasso di interesse collegato ad un finanziamento.

Un'operazione in strumenti finanziari derivati è designata di copertura quando:

- a. la relazione di copertura consiste solo di strumenti di copertura ammissibili ed elementi coperti ammissibili ai sensi dell'OIC 32;
- b. sussiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura, ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 11-bis, del codice civile; la documentazione riguarda la formalizzazione della relazione di copertura, degli obiettivi della Società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura;
- c. la relazione di copertura soddisfa tutti i seguenti requisiti di efficacia della copertura:
  - vi è una relazione economica tra l'elemento coperto e lo strumento di copertura;
  - l'effetto del rischio di credito della controparte dello strumento finanziario derivato e dell'elemento coperto, qualora il rischio di credito non sia il rischio oggetto di copertura, non prevale sulle variazioni di valore risultanti dalla relazione economica;
  - viene determinato il rapporto di copertura pari al rapporto tra le quantità di strumenti finanziari derivati utilizzati e le quantità di elementi coperti (in misura tale da non comportare ex ante l'inefficacia della copertura).

La verifica della sussistenza dei criteri di ammissibilità è fatta in via continuativa e ad ogni data di chiusura del bilancio la società valuta se la relazione di copertura soddisfi ancora i requisiti di efficacia.

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati inizialmente quando la società acquisisce i relativi diritti ed obblighi; la loro valutazione è stata fatta al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data di chiusura del bilancio.

La Società rileva nello stato patrimoniale al fair value lo strumento di copertura di flussi finanziari, legato ad una attività o passività iscritta in bilancio, e in contropartita viene alimentata la voce A) VII "*Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi*" per la componente di copertura ritenuta efficace, mentre per l'eventuale componente di inefficacia, calcolata per le relazioni di copertura non qualificabili come semplici, la sezione D) del conto economico.

Nel caso della nostra Società, per i derivati IRS (Interest Rate Swap) le variazioni di fair value sono imputate a patrimonio netto, nell'apposita riserva, in quanto risulta verificata la sussistenza della copertura e iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri in quanto presentano fair value negativo.

Nel caso di derivati IRC (Interest Rate Cap), la variazione di fair value (attribuibile al valore temporale dell'opzione) è esclusa dalla relazione di copertura e contabilizzata nella sezione D) del conto economico per tutta la durata dell'opzione.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. In seguito all'entrata in vigore della legge 296 del 27 dicembre 2006, il TFR maturato dal 1 gennaio 2007 nelle società conferenti è stato destinato a forme di previdenza complementare o trasferito al fondo di Tesoreria istituito presso l'Inps, secondo le modalità di scelta esercitate dal lavoratore.

### **Debiti**

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato Patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte, individuata sulla base delle norme legali e contrattuali.

Nella voce acconti sono invece accolti gli anticipi ricevuti da clienti per forniture di beni o servizi non ancora effettuate. I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale.

Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

Tali costi di transazione, quali le spese accessorie per ottenere finanziamenti, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del debito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il debito (ed il corrispondente costo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri e tenuto conto degli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. In particolare, l'attualizzazione dei debiti non si effettua per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi e/o in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

### **Rischi, impegni, garanzie**

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali.

Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

### **Riconoscimento dei ricavi**

I componenti positivi e negativi di reddito sono considerati per competenza, cioè indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento, escludendo gli utili non realizzati alla data di chiusura dell'esercizio e tenendo conto dei rischi e delle perdite maturati al 31/12 anche se divenuti noti successivamente.

La delibera 570/19/R/gas e s.m.i. ha introdotto la nuova regolazione tariffaria per il periodo 2020-2025 approvando la "RTDG 2020-2025" e con esso il periodo di applicazione delle disposizioni contenute nel testo unico della regolamentazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per i sei anni 2020-2025, avviando il c.d. 5° periodo regolatorio.

Esso prevede (come la precedente regolazione) l'applicazione alle società di vendita clienti di una tariffa obbligatoria sovragionale definita per i 6 macro ambiti nazionali.

Parimenti è prevista una determinazione della c.d. tariffa di riferimento propria del gestore che viene approvata in due tempi e che rappresenta i costi sostenuti propri e specifici di ogni gestore. La tariffa di riferimento è formata da diverse componenti di cui una parte parametrica che rappresenta i costi medi nazionali riconosciuti (costi operativi e investimenti centralizzati) e una parte direttamente rappresentativa dei costi di investimento sostenuti dal singolo distributore (investimenti di località in distribuzione, misura, concentratori e centralizzati di telelettura).

A partire dai ricavi realizzati dal gestore con l'applicazione della tariffa obbligatoria, viene utilizzato un complesso meccanismo di perequazione per attribuire a ciascun distributore i ricavi (vincoli) determinati dall'applicazione della sua tariffa di riferimento e rappresentativa del capitale investito e dei costi di gestione. Il vincolo dei ricavi ammessi, che rappresenta l'effettivo ricavo d'esercizio della società per l'attività di distribuzione e misura, viene determinato attraverso il prodotto della tariffa di riferimento per il numero dei clienti attivi al 31/12 nell'esercizio t-2 per la parte investimenti non parametrici e per i clienti medi dell'anno di esercizio t (NUAeff) per la parte parametrica della tariffa di riferimento.

ARERA (Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente) approva le tariffe di riferimento di ciascun anno in due fasi, tariffe di riferimento provvisorie entro marzo dell'anno e poi le tariffe di riferimento definitive entro lo stesso mese dell'anno successivo. Mentre le componenti OPEX della tariffa di riferimento non differiscono dalla provvisoria alla definitiva le componenti CAPEX differiscono da provvisoria a definitiva poiché ARERA mentre per le definitive considera tutti gli incrementi patrimoniali derivanti dal consuntivo dell'anno t-1 rispetto a quello di riferimento della tariffa, per le provvisorie considera gli incrementi patrimoniali preconsuntivi dell'anno t-1 (considerando che alla data di calcolo il consuntivo non è ancora approvato), inoltre adotta una modalità di calcolo semplificata con stima di alcuni incrementi 2019 preconsuntivi (es. contributi e dismissioni). La modalità di calcolo è descritta nella "Guida al calcolo delle tariffe di riferimento" pubblicata da ARERA unitamente alla delibera 367/14.

Ai fini del consuntivo 2020, non avendo ancora disponibili le "tariffe di riferimento definitive" su cui abitualmente si calcola il VRT dell'anno, ma solo le provvisorie, si è proceduto a calcolare il VRT 2020 replicando il calcolo provvisorio di ARERA sugli Investimenti preconsuntivi 2019 comunicati a novembre 2019 e replicando il calcolo definitivo di ARERA sugli Investimenti consuntivi 2019 comunicati a novembre 2020 dalla Società all'Autorità. Infine il VRT 2020 è stato calcolato aggiungendo al calcolo effettuato sulla base delle tariffe provvisorie la differenza tra i due calcoli (definitivo - provvisorio) relativi agli Investimenti 2019.

Il DLgs n. 164/00 relativo alla liberalizzazione del mercato gas, all'art. 16.4 prevede che le aziende distributrici di gas naturale perseguano obiettivi di risparmio energetico negli utilizzi finali e nello sviluppo delle fonti rinnovabili. A tal fine, il Ministero dello sviluppo economico ha istituito, aggiornato e revisionato il meccanismo dei TEE ("Titoli Efficienza Energetica"): un TEE corrisponde, attualmente, alla certificazione di una tonnellata equivalente di petrolio (tep) di energia primaria ottenuta con la realizzazione di progetti e interventi di efficienza energetica.

Il Ministero dello sviluppo economico, con il Decreto 11 gennaio 2017, come successivamente modificato e integrato dal Decreto 10 maggio 2018, ha determinato gli obiettivi quantitativi nazionali di risparmio energetico per gli anni dal 2017 al 2020 e approvato le linee guida per la preparazione, esecuzione e valutazione dei progetti di efficienza energetica.

E' da tempo attesa la pubblicazione di un nuovo Decreto che regolerà il meccanismo dei TEE per gli anni del 2021 in poi e che dovrebbe anche stabilire alcune deroghe relative all'obiettivo dell'anno 2020.

Le aziende distributrici di gas naturale perseguono gli obiettivi a loro assegnati dimostrando il possesso dei TEE. Il Decreto Ministeriale 11 gennaio 2017 e s.m.i., che ad oggi regola il meccanismo dei TEE, prevede che per i titoli utilizzati dai distributori obbligati, ai fini del raggiungimento degli obiettivi, sia riconosciuto un contributo tariffario a copertura degli oneri per l'adempimento agli obblighi.

Il riconoscimento del contributo tariffario è disposto dal Gestore dei Servizi Energetici, a fronte della verifica del soddisfacimento degli obiettivi ed erogato dalla Cassa per i servizi energetici e ambientali.

Con Delibera 270/2020/R/efr del 14 luglio 2020 ARERA ha pubblicato la nuova metodologia di determinazione del contributo tariffario da riconoscere ai distributori nell'ambito del meccanismo dei titoli di efficienza energetica in esecuzione della sentenza del TAR Lombardia n. 2538/2019.

Con questa Delibera è stato definito l'algoritmo di calcolo del contributo tariffario, che fa riferimento alle quotazioni di mercato dei TEE, il cui valore massimo (cap) è di 250,00 €/TEE.

Con la stessa Delibera è stato inoltre definito l'algoritmo di calcolo di un corrispettivo addizionale al contributo tariffario, che fa riferimento alla quantità di TEE disponibili rispetto agli obiettivi nazionali, il cui valore massimo è di 10 €/TEE.

Con Delibera 550/2020/R/efr del 15 dicembre 2020 ARERA ha pubblicato il valore del contributo tariffario, pari a 250,00 €/TEE, e del corrispettivo addizionale, pari a 4,49 €/TEE, da riconoscere ai distributori nell'ambito del meccanismo dei titoli di efficienza energetica per l'anno d'obbligo 2019.

Con Determina DMRT/EFC/01/2020 del 31 gennaio 2020, poi rettificata con Determina DMRT/EFC/04/2020 del 14 aprile 2020, ARERA ha pubblicato l'elenco dei soggetti obbligati per l'anno 2020 in cui figura Centria con un obiettivo specifico di 93.898 TEE.

A tale obiettivo la Società fa fronte con acquisti di TEE sul mercato organizzato, con acquisti di TEE con contratti bilaterali e con l'ottenimento di TEE da progetti di efficienza energetica.

A causa dell'emergenza epidemiologica COVID, il GSE ha disposto, nel corso del 2020, delle deroghe temporali riferite, in particolare, ai termini per l'adempimento relativo alla dimostrazione del possesso dei TEE.

Quest'ultimo è stato posticipato, rispetto alla consueta scadenza del 31 maggio, alla data del 30 novembre 2020. Tale slittamento ha indirettamente comportato una contrazione dell'anno operativo successivo la cui durata, tipicamente di 12 mesi, è stata contratta a 6 mesi (dal 1 dicembre 2020 al 31 maggio 2021).

Riguardo la contabilizzazione dei TEE, si opera rilevando i crediti verso l'AEEG limitatamente alla valorizzazione dei titoli presenti in portafoglio alla data di riferimento.

Un fondo rischi TEE è eventualmente costituito a fronte del rischio di oneri derivanti dalla differenza tra il costo di reperimento dei TEE ed il ricavo realizzabile dalla cessione all'Autorità al fine di rispettare gli oneri normativi.

I cosiddetti TEE "virtuali" rilasciati dal GSE a fronte della presentazione di specifica istanza di accesso sono rilevati tra i costi solo per la quota differenziale tra il contributo definitivo e il costo medio di acquisto. Niente viene rilevato tra i ricavi.

La divisione GPL di Centria è concessionaria del servizio di distribuzione e vendita di gas GPL in 47 Comuni, compresi in 6 Province (Arezzo, Firenze, Grosseto, Siena, Rimini e Rieti) e distribuiti su 3 Regioni dell'Italia centrale (Emilia Romagna, Lazio, Toscana). La Divisione GPL opera in particolare nei Comuni Soci di Intesa Spa (Comuni dell'Area senese, ricadenti nelle Province di Grosseto e Siena), nei Comuni Soci di Consiag Spa (Comuni dell'Area pratese, ricadenti nella Provincia di Firenze) e nei Comuni Soci di Coingas Spa, ricadenti nella Provincia di Arezzo.

Le tariffe del gpl, a partire dal 2014, sono state determinate da AEEGSI con delibera 633/13 solo per i comuni con pdr attivi maggiori di 300, per cui la regolazione tariffaria è presente solo per i 5 comuni con più di 300 PDR. Per il resto dei comuni il Cda di Centria ha comunque deciso di estendere le medesime tariffe applicate ai 5 comuni regolati. Per il 2020 è stato confermato lo sconto per regolarità pagamenti iniziato nel 2014, con lo scopo di migliorare la competitività del servizio e al tempo stesso favorire la regolarità di pagamento dei clienti.

I contributi d'esercizio quali quelli di allacciamento ricevuti dai clienti a fronte dei costi di allacciamento alla rete di distribuzione sono attribuiti al conto economico nell'esercizio in cui il ricavo è certo nell'esistenza e nell'ammontare, a condizione che l'allacciamento sia realizzato nell'esercizio; in caso contrario i contributi vengono riscontati e attribuiti a conto economico nell'esercizio in cui vengono realizzati i relativi allacciamenti. In particolare tali contributi sono posti in correlazione con i costi sostenuti per la realizzazione di tali allacciamenti ed attribuiti al conto economico, attraverso lo strumento dei risconti passivi, in relazione alla vita utile dei cespiti a cui si riferiscono.

I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza economica e sono attribuiti al conto economico in base alla durata dell'ammortamento delle immobilizzazioni materiali cui gli stessi si riferiscono, iscrivendo tra i risconti passivi la quota di competenza degli esercizi futuri e tra i crediti la quota già deliberata ma non ancora erogata.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta in vigore alla data di bilancio.

Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al valore nominale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

La Società partecipa al regime di consolidato fiscale nazionale della controllante Estra Spa ai fini IRES. Nello stato patrimoniale sono pertanto iscritti i crediti e i debiti verso la società consolidante derivanti dalla quantificazione dei vantaggi fiscali attribuiti e ricevuti.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio. Diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

In presenza di differenze temporanee deducibili vengo iscritte imposte differite attive in bilancio solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.



Nello stato patrimoniale le imposte differite e anticipate sono compensate quando ne ricorrono i presupposti. Il saldo della compensazione è iscritto nelle specifiche voci dell'attivo circolante, se attivo, e dei fondi per rischi e oneri, se passivo.

In nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo nonché l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzate in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e l'ammontare delle imposte non ancora contabilizzate.

La capogruppo Estra spa ha optato per il regime impositivo, denominato Consolidato Fiscale Nazionale, la cui disciplina è contenuta negli articoli da 117 a 129 del DPR n. 917/86. Tale regime opzionale prevede la determinazione in capo alla società controllante di un unico reddito imponibile di gruppo, corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti di soggetti aderenti e, conseguentemente, di un'unica imposta sul reddito delle società del gruppo.

Nel "perimetro di consolidamento" è compresa, sin dall'esercizio 2014, anche Centria.

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

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano situazioni esistenti alla data di bilancio, ma che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati in bilancio ma sono illustrati in nota integrativa quando necessari per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verificano fatti tali da rendere necessaria la modifica del progetto di bilancio.

### **Rendiconto Finanziario**

I flussi finanziari esposti all'interno del rendiconto rappresentano un aumento o una diminuzione dell'ammontare delle disponibilità liquide.

Le disponibilità liquide sono rappresentate dai depositi bancari e postali, dagli assegni e dal denaro e valori in cassa.

La "gestione reddituale" comprende generalmente le operazioni connesse all'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e alla fornitura di servizi, nonché le altre operazioni non ricomprese nell'attività di investimento e di finanziamento.

L'attività "di investimento" comprende le operazioni di acquisto e di vendita delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie e delle attività finanziarie non immobilizzate.

L'attività "di finanziamento" comprende le operazioni di ottenimento e di restituzione delle disponibilità liquide sotto forma di capitale di rischio o di capitale di debito.

## Analisi delle voci di bilancio

### Stato patrimoniale - Attivo

#### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è illustrata nella tabella seguente:

Immobilizzazioni immateriali	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Costi di impianto e di ampliamento	11.833	16.425	-4.592
Costi di sviluppo	503	18.142	-17.640
Dir. di brev. industr. e utilizzo ingegno	551.158	573.352	-22.194
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.744.373	1.733.573	10.800
Altre immobilizzazioni immateriali	1.686.125	3.816.758	-2.130.633
<b>Totale</b>	<b>3.993.992</b>	<b>6.158.250</b>	<b>-2.164.258</b>

I prospetti seguenti indicano per ciascuna voce i movimenti intercorsi nell'esercizio:

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere d'ingegno	Avviamento	Imm.ni in corso e acconti	Altre imm.ni	Totale
<b>Costo o valutazione</b>							
<b>Apertura Costo Storico</b>	<b>3.328.655</b>	<b>54.561</b>	<b>6.277.228</b>	<b>874.795</b>	<b>1.733.573</b>	<b>17.685.144</b>	<b>29.953.956</b>
Incrementi		203	581.096		10.800		592.099
Op. Straordinarie (Costo Storico)			-22.152			-3.805.690	-3.827.842
Rivalutazioni							
<b>Chiusura Costo Storico</b>	<b>3.328.655</b>	<b>54.764</b>	<b>6.836.172</b>	<b>874.795</b>	<b>1.744.373</b>	<b>13.879.454</b>	<b>26.718.213</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>							
<b>Apertura Fondo Ammortamento</b>	<b>-3.312.230</b>	<b>-36.418</b>	<b>-5.703.876</b>	<b>-874.795</b>		-	<b>-23.795.706</b>
Ammortamenti Esercizio	-4.592	-17.843	-603.290			-1.736.889	-2.362.613
Op. Straordinarie (Fnd Amm.To)			22.152			3.411.946	3.434.098
<b>Chiusura Fondo Ammortamento</b>	<b>-3.316.822</b>	<b>-54.261</b>	<b>-6.285.014</b>	<b>-874.795</b>		-	<b>-22.724.221</b>
						12.193.330	
<b>Valore Contabile Di Chiusura</b>	<b>11.833</b>	<b>503</b>	<b>551.158</b>		<b>1.744.373</b>	<b>1.686.125</b>	<b>3.993.992</b>

I costi di impianto e ampliamento sono formati quasi esclusivamente dai costi sostenuti negli scorsi anni in relazione alle ore di formazione del personale e alle prestazioni professionali per accrescimento della capacità operativa in vista delle prossime gare d'ambito che interesseranno il settore della distribuzione di gas naturale, che tuttavia già dallo scorso esercizio risultano completamente ammortizzati (il periodo di ammortamento è terminato al 31/12/2018).

Solo una parte di circa 50 mila euro di costo storico, anch'essa completamente ammortizzata, è invece relativa a spese di costituzione.

I costi di sviluppo accolgono i costi per investimenti legati a test sullo sviluppo del sistema SAC, sostenuti soprattutto negli anni 2018 e 2019.

Il periodo di ammortamento è di 3 anni e al 31/12/20 risulta un valore contabile netto di 500 euro circa.

Nei diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno si trova contabilizzato, per un costo storico di € 1.131.035 (benché completamente ammortizzato), il software per il funzionamento del sistema acquisizione centrale SAC.

Tutta la restante parte è relativa a sviluppi ed implementazioni di software gestionali, compresi tutti gli incrementi 2020.

La dismissione di euro 22.152 di costo storico, completamente ammortizzato, deriva dal conferimento a Gergas e si riferisce ad implementazioni software legate alla gestione dei Comuni della provincia di Grosseto.

Le immobilizzazioni in corso, di valore pari ad € 1.744.373, riguardano costi sostenuti in vista delle future gare d'ambito (di natura diversa da quelli contabilizzati nei costi di ampliamento, in quanto trattasi di costi per progetti e attività preliminari specifici).

Sono relativi ad esempio a tutta l'attività di simulazione delle gare in precisi Atem, comprendendo quindi le ore di formazione del personale interno, consulenze professionali, prestazioni tecniche esterne, ecc.

Le "altre immobilizzazioni immateriali" hanno un costo storico di apertura composto quasi interamente da spese per concessioni e gare nei Comuni di Follonica (3,8 milioni circa), Rieti e Magione (ulteriori 13,7 milioni circa).

Sotto la parte delle Operazioni Straordinarie è evidenziata la quota relativa a Follonica e conferita a Gergas.

La restante parte è formata da costi sostenuti in relazione ad un progetto di revisione tariffaria (90 mila euro circa) che ha generato un maggior VRT a partire dallo scorso esercizio e continuerà a generarlo negli anni futuri e da altre spese diverse per la parte residua (95 mila euro circa).

Tutti gli oneri di concessione sono ammortizzati in relazione al periodo di durata della stessa, mentre le altre immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in 4 anni.

Sulla base delle analisi svolte sulla recuperabilità di valore delle immobilizzazioni immateriali, non sono emersi indicatori di perdite durevoli alla data di chiusura dell'esercizio.

## Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è illustrata nella tabella seguente:

Immobilizzazioni materiali	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Terreni e fabbricati	1.104.799	1.119.468	-14.670
Impianti e macchinari	339.011.987	353.047.526	-14.035.540
Attrezzature industriali e commerciali	38.976.647	36.714.551	2.262.096
Altri beni	473.915	577.570	-103.655
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.271.093	2.198.707	-927.614
<b>Totale</b>	<b>380.838.440</b>	<b>393.657.822</b>	<b>-12.819.382</b>

Di seguito si riporta un dettaglio dei movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Imm.ni in corso e acconti	Totale
<b>Costo o valutazione</b>						
<b>Apertura Costo Storico</b>	<b>2.800.494</b>	<b>609.062.598</b>	<b>54.791.026</b>	<b>2.387.843</b>	<b>2.198.707</b>	<b>671.240.667</b>
Incrementi	53.828	11.240.141	8.596.009	24.456	739.546	<b>20.653.979</b>
Decrementi	0	-308.699	-3.801.522		-53.670	<b>-4.163.891</b>
Riclassifiche	9.803	1.591.318			-1.601.121	<b>0</b>
Op. Straordinarie (Costo Storico)	-34.706	-18.888.722	-2.326.949		-12.369	<b>-21.262.745</b>
Rivalutazioni						
<b>Chiusura Costo Storico</b>	<b>2.829.418</b>	<b>602.696.636</b>	<b>57.258.564</b>	<b>2.412.299</b>	<b>1.271.093</b>	<b>666.468.010</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>						
<b>Apertura Fondo Ammortamento</b>	<b>-1.681.025</b>	<b>-256.015.071</b>	<b>-18.076.475</b>	<b>-1.810.272</b>		<b>-</b>
Ammortamenti Esercizio	-43.594	-14.715.819	-3.327.608	-128.112		<b>277.582.844</b>
Eliminazione Ammortamenti		144.537	2.591.301			<b>-18.215.133</b>
Riclassifiche Di Fondo						
Op. Straordinarie (Fnd Amm.To)		6.901.705	530.865			<b>2.735.838</b>
Svalutazioni						
<b>Chiusura Fondo Ammortamento</b>	<b>-1.724.620</b>	<b>-263.684.649</b>	<b>-18.281.917</b>	<b>-1.938.384</b>		<b>-</b>
						<b>285.629.569</b>
<b>Valore Contabile Di Chiusura</b>	<b>1.104.799</b>	<b>339.011.987</b>	<b>38.976.647</b>	<b>473.915</b>	<b>1.271.093</b>	<b>380.838.440</b>

La composizione analitica delle varie voci di immobilizzazioni materiali e la relativa movimentazione è illustrata nelle tabelle seguenti:

VALORE NETTO	SALDO		Entrate in esercizio	Ammortamenti e svalutazioni	Valore netto operaz.str.	Alienazioni e dismissioni	SALDO
	31/12/2019	Incrementi					
<b>terreni e fabbricati</b>							
- terreni	279.530	2.400			-34.706		247.225
- terreni gpl	162.355	0					162.355
- fabbricati industriali	673.063	51.428	9.803	-43.029			691.264
- costruzioni leggere	4.520	0		-565		0	3.955
	<b>1.119.468</b>	<b>53.828</b>	<b>9.803</b>	<b>-43.594</b>	<b>-34.706</b>	<b>0</b>	<b>1.104.799</b>
<b>impianti e macchinario</b>							
- impianti teleoperazioni	2.054.357	461.461	141.119	-178.898	-40.571		2.437.467
- reti urbane gas metano	263.323.995	4.681.729	1.449.845	-10.201.188	-9.433.586	-164.162	249.656.634
- stazioni di compressione e pompaggio	6.779.340	2.140.115	354	-694.780	-230.922	0	7.994.106
- allacciamenti gas metano	73.271.379	3.946.318	0	-3.334.237	-2.281.938		71.601.522
- impianti teleoperazioni gpl	74			-74	0		0
- allacciamenti gpl	399.953	9.207		-15.248	0		393.911
- reti urbane gpl	6.648.027	1.312	0	-202.011			6.447.327
- serbatoi gpl	570.403			-89.383	0		481.020
	<b>353.047.526</b>	<b>11.240.141</b>	<b>1.591.318</b>	<b>-14.715.819</b>	<b>-11.987.017</b>	<b>-164.162</b>	<b>339.011.987</b>
<b>attrezzature industr. e commerciali</b>							
- attrezzature	761.445	44.583		-112.928	-3.030	-82.781	607.290
- misuratori	3.469.593	396.725		-305.875	-59.646	-499.479	3.001.317
- misuratori elettronici gas metano	31.911.066	8.149.370		-2.856.609	-1.733.408	-627.962	34.842.458
- concentratori	551.229	2.768		-49.250			504.747
- misuratori gpl	21.218	2.563		-2.946	0		20.835
	<b>36.714.551</b>	<b>8.596.009</b>	<b>0</b>	<b>-3.327.608</b>	<b>-1.796.084</b>	<b>-1.210.221</b>	<b>38.976.647</b>
<b>altri beni</b>							
- mobili, macchine ufficio ordinarie	16.541	1.452		-4.206	0		13.787
- macchine elettroniche & elettrotecniche	242.945	23.005		-90.419	0		175.532
- autovetture e autocarri	8.807	0		-7.117	0	0	1.690
<i>Beni in concessione</i>							
- reti in concessione	309.277	0		-26.370	0		282.907
	<b>577.570</b>	<b>24.456</b>		<b>-128.112</b>	<b>0</b>		<b>473.915</b>
<b>immobilizzazioni in corso e acconti</b>							
- immobilizzazioni in corso	2.198.706	739.546	-1.601.121		-12.369	-53.670	1.271.092
	<b>2.198.706</b>	<b>739.546</b>	<b>-1.601.121</b>		<b>-12.369</b>	<b>-53.670</b>	<b>1.271.093</b>
<b>Totale</b>	<b>393.657.822</b>	<b>20.653.979</b>	<b>0</b>	<b>-18.215.133</b>	<b>-13.830.175</b>	<b>-1.428.054</b>	<b>380.838.440</b>

COSTO	SALDO	Incrementi	Operazioni straordinarie	Entrate in esercizio	Alienazioni e dismissioni	SALDO
	31/12/2019					31/12/2020
<b>terreni e fabbricati</b>						
- terreni	279.530	2.400	-34.706			247.225
- terreni gpl	162.355					162.355
- fabbricati industriali	2.299.129	51.428		9.803		2.360.360
- costruzioni leggere	6.198					6.198
- costruzioni leggere gpl	53.281					53.281
	<b>2.800.494</b>	<b>53.828</b>	<b>-34.706</b>	<b>9.803</b>		<b>2.829.418</b>
<b>impianti e macchinario</b>						
- impianti teleoperazioni	3.937.102	461.461	-56.385	141.119		4.483.297
- serbatoi	493.085					493.085
- reti urbane gas metano	432.711.009	4.681.729	-15.015.401	1.449.845	-308.699	423.518.483
- stazioni di compressione e pompaggio	19.094.623	2.140.115	-291.688	354		20.943.404
- allacciamenti gas metano	139.667.550	3.946.318	-3.525.248			140.088.619
- impianti teleoperazioni gpl	96.587					96.587
- allacciamenti gpl	622.616	9.207				631.823
- reti urbane gpl	10.723.650	1.312				10.724.961
- serbatoi gpl	1.716.376					1.716.376
	<b>609.062.598</b>	<b>11.240.141</b>	<b>-18.888.722</b>	<b>1.591.318</b>	<b>-308.699</b>	<b>602.696.636</b>
<b>attrezzature industr. e commerciali</b>						
- attrezzature	2.627.109	44.583	-11.508		-103.673	2.556.511
- misuratori	12.656.121	396.725	-102.771		-2.823.738	10.126.336
- misuratori elettronici gas metano	38.584.564	8.149.370	-2.212.669		-874.111	43.647.154
- concentratori	735.980	2.768				738.748
- misuratori gpl	187.252	2.563				189.816
	<b>54.791.026</b>	<b>8.596.009</b>	<b>-2.326.949</b>	<b>0</b>	<b>-3.801.522</b>	<b>57.258.564</b>
<b>altri beni</b>						
- mobili, macchine ufficio ordinarie	143.843	1.451				145.295
- macchine elettroniche & elettrotecniche	1.242.087	23.005				1.265.092
- autovetture e autocarri	164.978					164.978
<i>Beni in concessione</i>						
- reti in concessione	629.750					629.750
- allacci in concessione	151.906					151.906
- telecontrollo in concessione	55.279					55.279
	<b>2.387.843</b>	<b>24.456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.412.299</b>
<b>immobilizzazioni in corso e acconti</b>						
- immobilizzazioni in corso	2.198.707	739.546	-12.369	-1.601.121	-53.670	1.271.093
	<b>2.198.707</b>	<b>739.546</b>	<b>-12.369</b>	<b>-1.601.121</b>	<b>-53.670</b>	<b>1.271.093</b>
<b>Totale</b>	<b>671.240.667</b>	<b>20.653.979</b>	<b>-21.262.745</b>	<b>0</b>	<b>-4.163.891</b>	<b>666.468.010</b>

AMMORTAMENTI	SALDO	Incrementi	Riclassifiche	Altri movimenti	Operaz. Straord.Fdo amm.	Alienazioni e dismissioni	SALDO
	31/12/2019						31/12/2020
<b>terreni e fabbricati</b>							
- fabbricati industriali	1.626.066	43.029					1.669.096
- costruzioni leggere	1.678	565					2.243
- costruzioni leggere gpl	53.281						53.281
	<b>1.681.025</b>	<b>43.594</b>	<b>0</b>				<b>1.724.620</b>
<b>impianti e macchinario</b>							
- impianti teleoperazioni	1.882.745	178.898			-15.814		2.045.830
- serbatoi	493.085						493.085
- reti urbane gas metano	169.387.014	10.201.188			-5.581.815	-144.537	173.861.850
- stazioni di compressione e pompaggio	12.315.283	694.780			-60.766		12.949.298
- allacciamenti gas metano	66.396.171	3.334.237			-1.243.310		68.487.098
- impianti teleoperazioni gpl	96.513	74					96.587
- allacciamenti gpl	222.664	15.248					237.912
- reti urbane gpl	4.075.623	202.011					4.277.634
- serbatoi gpl	1.145.973	89.383					1.235.356
	<b>256.015.071</b>	<b>14.715.819</b>	<b>0</b>		<b>-6.901.705</b>	<b>-144.537</b>	<b>263.684.649</b>
<b>attrezzature industr. e commerciali</b>							
- attrezzature	1.865.664	112.928			-8.478	-20.892	1.949.221
- misuratori	9.186.528	305.875			-43.125	-2.324.259	7.125.018
- misuratori elettronici gas metano	6.673.498	2.856.609			-479.262	-246.149	8.804.696
- concentratori	184.751	49.250					234.001
- misuratori gpl	166.034	2.946					168.981
	<b>18.076.475</b>	<b>3.327.608</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-530.865</b>	<b>-2.591.301</b>	<b>18.281.917</b>

<b>altri beni</b>							
- mobili, macchine ufficio ordinarie	127.302	4.206					131.508
- macchine elettroniche & elettrotecniche	999.142	90.419					1.089.560
- autovetture e autocarri	156.171	7.117					163.288
<i>Beni in concessione</i>							
- reti in concessione	320.473	26.370					346.843
- allacci in concessione	151.906						151.906
- telecontrollo in concessione	55.279						55.279
	<b>1.810.273</b>	<b>128.112</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.938.384</b>
<i>immobilizzazioni in corso e acconti</i>							
<b>Totale</b>	<b>277.582.844</b>	<b>18.215.133</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-7.432.570</b>	<b>-2.735.838</b>	<b>285.629.569</b>

Gli incrementi più significativi sono riferibili ad opere di ampliamento delle reti urbane e degli allacciamenti, manutenzioni straordinarie e realizzazione impianti, nonché alla movimentazione del parco misuratori, come meglio di seguito specificato.

La colonna “incrementi” accoglie gli acquisti e tutti i costi capitalizzati dell'esercizio, mentre nella colonna “entrate in esercizio” trovano allocazione le entrate in esercizio di immobilizzazioni che al 31/12/2020 risultavano in corso. Nella colonna “alienazioni e dismissioni” sono evidenziati i decrementi dell'esercizio causati da cessioni e dismissioni dell'anno.

La colonna “Operazioni Straordinarie” accoglie i valori conferiti al 31/12/20 nella società Gergas.

I cespiti, ancorché completamente ammortizzati, compaiono in bilancio sino a quando gli stessi non usciranno dal processo produttivo, a seguito di alienazione, rottamazione, perdita o quant'altro.

Le quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali di competenza dell'anno 2020 sono pari a € 18.215.132 come sopra evidenziato; gli ammortamenti sono stati calcolati a quote costanti in funzione della durata economico-tecnica del bene, come indicato nella tabella di dettaglio delle aliquote delle immobilizzazioni materiali.

## Terreni e fabbricati

Gli incrementi si riferiscono ad acquisti realizzati nel 2020.

## Impianti e macchinari

Gli incrementi della voce Impianti e macchinari, pari ad € 11.240.141, riguardano sostanzialmente la capitalizzazione dei costi relativi agli allacciamenti, alle reti urbane e agli impianti per lavori eseguiti dalla società nel 2020 e sono correlati alla voce “incremento delle immobilizzazioni per lavori interni” di conto economico.

Le entrate in esercizio di lavori in corso nell'anno precedente sono state pari ad € 1.591.318.

Nella colonna “alienazioni e dismissioni” sono evidenziate le dismissioni di tubazioni effettuate nell'anno, per un valore netto di € 164.162 (si precisa che ovviamente viene dismessa anche la relativa quota di rivalutazione).

La colonna “Operazioni Straordinarie” accoglie i valori conferiti a Gergas.

Sono stati conferiti 19 milioni di euro circa di costo storico e 7 milioni circa di fondo ammortamento.

Si ricorda che il valore contabile delle reti e degli allacciamenti (facenti parte della voce “impianti e macchinari”) accoglie i maggiori valori emersi a seguito di perizia di conferimento da Estra del ramo d’azienda della distribuzione gas e vendita e distribuzione gpl a Centria, avvenuto con effetto dal 1° gennaio 2014. Tali maggiori valori erano pari ad un valore contabile netto alla data del 1° gennaio 2014 di Euro 117.757.592 per le reti gas e di Euro 53.217.838 per gli allacciamenti gas, per un totale di Euro 170.975.429.

Al 31/12/2020, successivamente al processo di ammortamento e all’alienazione, nel 2015, della rete di distribuzione del Comune di Prato a Toscana Energia (che ha comportato anche l’eliminazione della relativa quota di rivalutazione attribuita alle reti e agli allacciamenti ceduti), tali valori netti sono rispettivamente pari ad Euro 83.448.818 ed Euro 31.935.771, per un totale di Euro 115.384.589.

Si ricorda che nell’anno 2019, a seguito della fusione di Melfi Reti Gas, fu confluito in Centria un ulteriore valore di rivalutazione delle reti pari a 11.347.463 € di costo storico e 2.136.574 € di fondo ammortamento, per un valore netto di 9.210.888 €.

Al 31/12/20, dopo gli ammortamenti 2019 e 2020, tale rivalutazione risulta pari ad Euro 8.653.841.

Dalla fusione di Melfi Reti Gas in Centria è emerso un disavanzo di 901.288 euro, rappresentativo di un maggior valore delle reti ed allocato, sulla base dell’incidenza % del valore contabile residuo sul totale, per circa 200 mila euro sulle reti dell’Atem di Campobasso e per circa 700 mila euro sulle reti dell’Atem di Isernia. L’ammortamento del disavanzo è effettuato in linea con la vita utile residua delle reti dei due Atem.

Al 31/12/20 il valore di tale disavanzo risulta pari ad Euro 849.332.

Infine, l’ultima operazione che ha inciso sul valore di tali maggior valori delle reti e degli allacciamenti è stato il conferimento in Gergas, che ha comportato una eliminazione di una quota di rivalutazione delle reti pari ad un valore netto di Euro 1.489.308 e degli allacci per un valore netto di Euro 723.104, per un totale di euro 2.212.413.

Al 31/12/2020, dopo il conferimento in Gergas, risultano pertanto maggiori valori legati alla rivalutazione pari ad Euro 91.462.683 per le reti ed Euro 31.212.666 per gli allacci, per un totale di euro 122.675.349.

Tali maggiori valori, fino allo scorso anno, non avevano rilevanza fiscale e pertanto originavano fiscalità differita destinata a riassorbirsi con il processo di ammortamento.

Come già ampiamente illustrato nei *fatti di rilievo avvenuti nel corso dell’esercizio* della Relazione sulla Gestione, al 31/12/20, a seguito della Legge n. 126 del 13 ottobre 2020 recante “*Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104*”, Centria si è avvalsa della possibilità di riallineamento dei valori civili e fiscali, pagando un’imposta sostitutiva del 3% ai fini del riconoscimento fiscale dei maggiori valori iscritti nel Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

Pertanto, a fronte di una imposta sostitutiva di euro 3.680.260, l’importo di euro 122.675.349 ha trovato riconoscimento anche fiscale, con conseguente storno, a conto economico, delle relative imposte differite (pari ad euro 35.723.062).

A partire dall’esercizio 2021 sarà possibile dedurre i maggiori ammortamenti anche fiscalmente.

Il servizio di distribuzione del gas naturale viene affidato mediante gare a evidenza pubblica che hanno come riferimento non i singoli Comuni ma gli Ambiti Territoriali Minimi (c.d. ATEM). Pertanto, i Comuni non possono procedere autonomamente all’affidamento del servizio tramite singole gare.

Tuttavia, prima dell’adozione del D.lgs. n. 164/2000 (c.d. Decreto Letta), il servizio di distribuzione del gas era affidato mediante affidamento diretto da parte dei singoli Comuni. Inoltre, dopo l’adozione del D.lgs. n. 164/2000 e fino all’emanazione dei decreti attuativi a esso relativi, il servizio di distribuzione di gas naturale è stato affidato mediante gara a evidenza pubblica dai singoli Comuni. Pertanto, alla data odierna la Società

ha ancora in essere alcune concessioni affidate direttamente o a evidenza pubblica da parte dei singoli Comuni.

Nelle ipotesi di scadenza delle concessioni, la durata del rapporto concessorio si considera estesa fino al momento in cui viene indetta la nuova gara. In tale periodo di proroga restano vigenti i rapporti in essere tra concedente e concessionario e, pertanto, quest'ultimo resta obbligato a proseguire la gestione del servizio, limitatamente all'ordinaria amministrazione, fino alla data di decorrenza del nuovo affidamento.

Inoltre, il gestore uscente adempie a tutti gli obblighi derivanti dalla concessione, incluso quello di pagamento del canone di concessione dovuto all'ente concedente.

Nell'ipotesi in cui la Società non riuscisse ad aggiudicarsi le nuove gare per la fornitura dei servizi che proseguono in regime di *prorogatio*, in sede di subentro, il nuovo gestore dovrà corrispondere alla Società, in qualità di gestore uscente, una somma di denaro a fronte della cessione delle reti di distribuzione dal gestore uscente al nuovo concessionario.

Tale somma viene determinata sulla base di quanto previsto dal contratto di concessione.

In assenza di una specifica previsione (o in mancanza di alcuni elementi), le previsioni contrattuali sono integrate dalle linee guida dettate dal DM 226/11.

In relazione a quanto sopra si evidenzia che da perizie tecniche di valutazione è emerso un Valore Industriale (VIR) di reti, impianti, allacciamenti ed altre dotazioni patrimoniali afferenti la distribuzione gas superiore rispetto al valore netto contabile.

### **Attrezzature industriali e commerciali**

In questa voce sono comprese le attrezzature per le officine e i contatori per la rilevazione dei consumi gas presso i clienti finali.

Quasi la totalità degli incrementi è originata dagli investimenti legati ai misuratori elettronici, pari ad € 8.149.370 (leggermente inferiore al 2019, pari a € i 9.276.310) su € 8.596.009 di incrementi totali.

La colonna "alienazioni e dismissioni" accoglie i valori di costo storico, fondo ammortamento e valore contabile netto dei beni dismessi, quasi interamente misuratori.

Gli obblighi di sostituzione dei misuratori tradizionali imposti dall'AEEG (Delibera 631/2013/R/gas, i cui obblighi sono stati posticipati di un anno con la Delibera 501/2020/R/gas) hanno originato minusvalenze per circa 500 mila euro.

Le sostituzioni dei G4 e dei G6 dismessi in questo esercizio ed installati prima del 2015, tuttavia, trovano copertura nei futuri ricavi che l'Autorità continuerà comunque a riconoscere nel VRT in relazione alla componente QA (quota ammortamento).

Per i misuratori tradizionali ancora collocati al 31/12/2020 e che dovranno essere sostituiti è stata effettuata una verifica del valore recuperabile, che è risultato superiore al valore contabile.

Per quanto riguarda i misuratori elettronici, si ricorda che, sulla base delle analisi svolte sulla recuperabilità di valore delle immobilizzazioni materiali, lo scorso esercizio erano presenti indicatori di perdite durevoli di valore relativi a tale classe che avevano portato ad una svalutazione, ai sensi dell'OIC 9, di 1,76 milioni di euro.

Questo in quanto erano emersi dei malfunzionamenti di un numero rilevante di misuratori che avrebbero portato ad una loro sostituzione, secondo un piano scaglionato, prima del termine della loro vita utile.



L'ammortamento civilistico è stato effettuato sul valore svalutato, mentre fiscalmente è stato dedotto l'ammortamento sul valore pieno, con conseguente utilizzo delle imposte anticipate stanziate lo scorso esercizio.

Per una parte residuale di misuratori malfunzionanti, lo scorso esercizio non si era provveduto a svalutazione in quanto erano stati sottoscritti degli accordi transattivi con i fornitori che prevedevano degli indennizzi a copertura dei danni economici subiti, indennizzi che si trovano contabilizzati sotto la voce degli altri ricavi di A) 5 di conto economico e che vengono rilevati in correlazione al momento della dimissione dei misuratori malfunzionanti.

La parte di minusvalenza presente a conto economico che non trova copertura negli indennizzi e nei rientri in garanzia è originata da dismissioni per malfunzionamenti che si sono verificati nel corso del 2020.

Alla luce di un nuovo accordo transattivo concluso con un ulteriore fornitore ad inizio 2021 e che riguarda i misuratori malfunzionanti già svalutati nel 2019, è stata effettuata nuovamente una verifica del valore recuperabile, ai sensi dell'OIC 9, per tutti i misuratori elettronici malfunzionanti ancora collocati al 31/12/2020.

Il valore recuperabile è risultato allineato al valore contabile netto (già svalutato).

Non si è reso pertanto necessario procedere né ad ulteriori svalutazioni né a ripristini di valore.

La colonna "Operazioni Straordinarie", infine, accoglie i valori conferiti a Gergas, pari ad un valore contabile netto di circa 1,8 milioni per questa classe delle Attrezzature.

## Altri beni

In questa voce sono compresi i mobili per ufficio, l'hardware, le autovetture e gli autocarri in dotazione della società, oltre ai beni relativi alle concessioni.

## Immobilizzazioni in corso e acconti

La movimentazione della voce è originata dalla capitalizzazione di costi per immobilizzazioni ancora in corso al 31/12/2020 e da quelle entrate in funzione nell'esercizio.

Si tratta quasi interamente di estendimenti rete.

In Gergas sono stati conferiti circa 12 mila euro di immobilizzazioni in corso.

## Immobilizzazioni finanziarie

### Partecipazioni

Partecipazioni in controllate e società sottoposte a controllo cong.	Apertura	Decrementi	Incrementi	Altri movimenti	Chiusura
Murgia Reti Gas	42.084.694	0	0	0	42.084.694
<b>Totale</b>	<b>42.084.694</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.084.694</b>

Partecipazioni in imprese collegate	Apertura	Decrementi	Incrementi	Altri movimenti	Chiusura
Gergas Spa	0	0	11.988.000	0	11.988.000
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.988.000</b>	<b>0</b>	<b>11.988.000</b>

Si ricorda che la partecipazione nella società Murgia Reti Gas, è stata acquistata in data 1° Aprile 2019 per un valore di 42 milioni più oneri accessori notarili (euro 11 mila circa), incrementato successivamente a seguito del pagamento del conguaglio prezzo (73 mila euro circa) ed ha pertanto un valore al 31/12/2020 di 42,084 milioni di euro.

La partecipazione in Gergas, di valore pari a 11.988.000 euro, è stata acquisita nel Dicembre 2020 a seguito del conferimento, come meglio dettagliato nei fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio.

Si forniscono di seguito le informazioni relative alle partecipazioni con riferimento alla quota di possesso e al confronto tra il valore di bilancio e la corrispondente quota di patrimonio netto al 31.12.2020:

Partecipazioni Imprese Controllate	% possesso	Patrimonio netto 31.12.20	Utile d'esercizio 31.12.20	Quota patrimonio netto	Valore partecipazione	Delta
Murgia Reti Gas Srl	100%	44.203.707	2.086.794	44.203.707	42.084.694	2.119.014

Partecipazioni in imprese collegate	% possesso	Patrimonio netto 31.12.20	Utile d'esercizio 31.12.20	Quota patrimonio netto	Valore partecipazione	Delta
Gergas Spa	27,69%	42.456.345	1.648.629	11.756.162	11.988.000	-231.838

Tutte le partecipazioni sono valutate al costo.

Si precisa che sia la società Murgia Reti Gas che la società Gergas hanno usufruito della possibilità di rivalutazione civile e fiscale dei beni (Legge n. 126 del 13 ottobre 2020), con conseguente imputazione a Patrimonio Netto della riserva di rivalutazione emergente.

I valori sono esposti sono già comprensivi dei risultati di tale operazione.

Per quanto riguarda la nuova partecipazione acquisita a fine 2020 in Gergas, la corrispondente quota di Patrimonio Netto è leggermente inferiore al valore di carico della partecipazione.

Tuttavia occorre tener presente che ci sono dei plusvalori impliciti non iscritti nel bilancio della partecipata relativamente alla distribuzione gas, in quanto la rivalutazione è avvenuta con un abbattimento del valore stimato in perizia di circa il 20%.

Se si fosse rivalutato per il valore pieno, la corrispondente quota di Patrimonio Netto riferibile a Centria sarebbe stata superiore al valore di carico della partecipazione.

Tale differenza pertanto non si ritiene sia espressione di perdite di valore, bensì appunto di plusvalori non espressi in sede di conferimento delle reti e di conseguenza nei valori di bilancio.

## Crediti

Crediti immobilizzati	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Crediti verso altri	5.177.885	5.166.397	11.488
<b>Totale</b>	<b>5.177.885</b>	<b>5.166.397</b>	<b>11.488</b>

Sono presenti € 5.177.885 di crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie.

La quasi totalità (5 milioni) è relativa al credito verso il Comune di Rieti quale quota una-tantum versata con l'affidamento del servizio e da restituire da parte del Comune alla scadenza.

Tale credito è confluito in Centria a seguito della fusione di TuaRete.

La restante parte è relativa a depositi cauzionali per attraversamenti condotte gas metano.

## Strumenti finanziari derivati attivi

Strumenti finanziari derivati attivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Strumenti finanziari derivati attivi	3	140	-137
<b>Totale</b>	<b>3</b>	<b>140</b>	<b>-137</b>

La voce si riferisce ad un Interest Rate Cape sottoscritto dalla società a Dicembre 2018 ed avente durata di 3 anni.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

L'analisi delle rimanenze di materie prime è la seguente:

Rimanenze	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.490.842	3.142.847	347.995
<b>Totale</b>	<b>3.490.842</b>	<b>3.142.847</b>	<b>347.995</b>

La voce comprende materiali vari quali: tubazioni, misuratori, riduttori, combustibile e materiali di consumo destinati alla manutenzione e costruzione del patrimonio impiantistico aziendale.

Inoltre sono presenti € 286.470 per rimanenze nei vari serbatoi del GPL.

La valorizzazione, come esposto in premessa, è effettuata a costo medio ponderato ed al netto del fondo svalutazione magazzino pari ad € 70 mila.

## Crediti

Di seguito si fornisce un'analisi della composizione dei crediti e una suddivisione in base alla scadenza:

Crediti	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Crediti verso utenti e clienti	9.536.886	10.022.609	-485.723
Crediti verso imprese controllate	290.902	642.567	-351.664
Crediti verso società collegate	451.831		451.831
Crediti verso imprese controllanti	2.750.396	2.363.377	387.019
Crediti verso imprese sottoposte al contr.	11.901.650	12.651.607	-749.957
Crediti tributari	345.071	184.555	160.516
Crediti per imposte anticipate	10.592.008	10.342.363	249.645
Crediti verso altri	14.477.900	13.315.842	1.162.058
<b>Totale</b>	<b>50.346.644</b>	<b>49.522.920</b>	<b>823.724</b>

Crediti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti verso utenti e clienti	9.536.886			9.536.886
Crediti verso imprese controllate	290.902			290.902
Crediti verso società collegate	451.831			451.831
Crediti verso imprese controllanti	2.292.943	457.453		2.750.396
Crediti verso imprese sottoposte al contr.	11.901.650			11.901.650
Crediti tributari	345.071			345.071
Crediti per imposte anticipate	10.592.008			10.592.008
Crediti verso altri	12.327.239	1.848.327	302.334	14.477.900
<b>Totale</b>	<b>47.738.530</b>	<b>2.305.780</b>	<b>302.334</b>	<b>50.346.644</b>

### **Verso clienti**

Il saldo clienti è così composto:

Crediti verso clienti	31/12/2020	31/12/2019
Per fatture emesse	4.129.141	4.312.320
Per fatture da emettere	5.763.253	5.955.652
Crediti v/clienti GPL	409.577	530.101
- fondo svalutazione crediti	-765.085	-775.464
<b>Totale</b>	<b>9.536.886</b>	<b>10.022.609</b>

I crediti verso clienti presenti in bilancio includono principalmente crediti, sia per fatture emesse che per fatture da emettere, per vettoriamento, prestazioni di servizi di rete e altri servizi, oltre che le fatture emesse agli utenti finali per consumi GPL.

Tutti i crediti verso clienti sono esigibili entro 12 mesi e vantati verso soggetti italiani.

La lieve diminuzione dei crediti verso clienti rispetto al 2019 è dovuta principalmente ai minori volumi di gas vettoriato.

Il fondo svalutazione crediti nel corso dell'esercizio ha subito le seguenti movimentazioni:

Fondo svalutazione crediti	31/12/2020
Apertura fondo svalutazione crediti	-775.464
Accantonamenti	-50.000
Utilizzi per perdite su crediti	60.379
<b>Chiusura fondo svalutazione crediti</b>	<b>-765.085</b>

L'accantonamento effettuato nell'esercizio è ritenuto congruo per coprire il rischio di inesigibilità sulla base delle valutazioni mediante analisi delle singole posizioni e della rischiosità complessive del monte crediti.

### **Verso imprese controllate**

Crediti verso società controllate	31/12/2020	31/12/2019
Murgia Reti Gas Srl	290.902	642.567
<b>Totale</b>	<b>290.902</b>	<b>642.567</b>

I crediti verso le controllate si riferiscono al riaddebito di costi per service, lavori, prestazioni varie, affitto del ramo d'azienda dell'Atem di Campobasso e soprattutto vendita di contatori effettuate nei confronti di Murgia Reti Gas nel corso del 2020.

La diminuzione del credito rispetto al 2019 non è legata a minori importi riaddebitati, ma è dovuta al pagamento, nel 2020, di fatture per prestazioni e vendite relative sia al 2019 che anche a questo esercizio 2020.

### ***Verso imprese collegate***

Crediti verso società collegate	31/12/2020	31/12/2019
Gergas S.p.a.	451.831	0
<b>Totale</b>	<b>451.831</b>	<b>0</b>

I 451 mila euro vantati verso Gergas sono composti per euro 300.823 da conguaglio da conferimento e per la restante parte dal riaddebito del costo degli amministratori e service.

### ***Verso imprese controllanti***

Crediti verso imprese controllanti	31/12/2020	31/12/2019
Estra S.p.A.	2.750.396	2.363.377
<b>Totale</b>	<b>2.750.396</b>	<b>2.363.377</b>

I crediti verso la controllante si riferiscono, per euro 457.453, ai crediti ceduti pro-solvendo dalla capogruppo e non incassati alla data del 31/12/2020, per euro 829.970 a crediti Ires legati al consolidato fiscale e per la parte residua di euro 1.462.973 a fatture emesse e da emettere (relative sia al 2019 che al 2020) per service, rimborso costi personale comandato e riaddebito ore personale dedicato all'implementazione del nuovo gestionale.

### ***Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti***

Crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2020	31/12/2019
Edma Reti Gas S.r.l.	74.340	78.952
Estracom S.p.A.	8.520	8.520
Estra Clima S.r.l.	6.043	0
Prometeo S.p.A.	215.001	228.123
Gergas S.p.A.	0	30.720
Estra Energie S.r.l.	11.597.746	12.305.291
<b>Totale</b>	<b>11.901.650</b>	<b>12.651.607</b>

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad € 11.901.650 e mostrano una lieve diminuzione rispetto quelli dello scorso esercizio.

Sono composti per la maggior parte (11,6 mln) da crediti verso Estra Energie per il servizio di vettoriamento e prestazioni accessorie, sia fatturato che da fatturare.

Della stessa natura è il credito vantato verso Prometeo.

Il credito verso Edma Reti Gas invece riguarda principalmente il service svolto per i TEE e riaddebito costi personale comandato.

I crediti delle altre società, di importo modesto, riguardano il service spazi per EstraCom e altri piccoli crediti derivanti da prestazioni diverse.

## Tributari

Crediti tributari	31/12/2020	31/12/2019
Ires	304.555	184.555
Erario c/iva a credito	21.604	0
Altri crediti tributari	18.912	0
<b>Totale</b>	<b>345.071</b>	<b>184.555</b>

I crediti tributari sono composti dal credito IRES per Ricerca e Sviluppo e per investimenti in beni strumentali. La società aderisce al consolidato fiscale perciò i crediti e debiti per IRES, ad eccezione dei precedenti che non confluiscono nel consolidato, sono esposti nei crediti o debiti verso controllante.

## Imposte anticipate

Di seguito si riporta il dettaglio delle differenze temporanee che hanno originati fiscalità anticipata:

Differenza temporanea	Apertura differenze temporanee	Accantonamenti	Utilizzo	Altri movimenti	Chiusura differenze temporanee
Fondo rischi	1.754.698	1.644.325	-713.250	0	2.685.773
Fondo Svalutazione crediti tassato	454.135	0	0	0	454.135
Sval. Imm. materiali/immateriali	1.760.000		-131.017	0	1.628.983
Altre differenze temporanee	1.114.810	22.379	-94.788	0	1.042.402
Fair Value derivati cash flow hedge	20.095	0	0	-16.463	3.632
Ammortamenti civilistici eccedenti	24.750.486	2.939.613	-421.383	-992.246	26.276.469
Risconto allacciamenti	13.238.956	0	-411.954	-785.029	12.041.973
<b>Totale</b>	<b>43.093.179</b>	<b>4.606.317</b>	<b>-1.772.392</b>	<b>-1.793.738</b>	<b>44.133.366</b>

Questo l'importo delle imposte anticipate (calcolate con aliquota del 24%):

Imposte anticipate	Apertura imposte anticipate	Accantonamenti	Altri movimenti	Utilizzo	Chiusura imposte anticipate
Fondo rischi	421.127	394.638	0	-171.180	644.585
Fondo Svalutazione crediti tassato	108.992	0	0	0	108.992
Sval. Imm. materiali/immateriali	422.400	0	0	-31.444	390.956
Altre differenze temporanee	267.554	5.371	0	-22.749	250.176
Fair Value derivati cash flow hedge	4.823	0	-3.951	0	872
Ammortamenti civilistici eccedenti	5.940.117	705.507	-238.139	-101.132	6.306.353
Risconto allacciamenti	3.177.349	0	-188.407	-98.869	2.890.073
<b>Totale</b>	<b>10.342.363</b>	<b>1.105.516</b>	<b>-430.497</b>	<b>-425.374</b>	<b>10.592.008</b>

Le imposte anticipate sono causate in prevalenza dal disallineamento tra aliquote di ammortamento civili e fiscali, oltre che dal trattamento fiscale dei contributi allacciamento.

Tali crediti sono ritenuti recuperabili con gli imponibili che saranno generati nei futuri esercizi.

Nella colonna "Altri movimenti" sono esposti gli importi eliminati su Centria in quanto trasferiti a Gergas a seguito del conferimento.

## Verso altri

Il saldo dei crediti verso altri è così composto:

Crediti verso altri	31/12/2020	31/12/2019
Depositi cauzionali	-730	-730
Crediti verso Istituti Previdenziali	8.105	5.228
Acconti a fornitori	1.269.430	1.309.190
Crediti Autorità per l'Energia	12.405.597	10.899.714
Crediti verso altre parti correlate	181.418	13.966
Altri crediti	614.068	680.240
Crediti verso banche per interessi attivi	14	408.235
<b>Totale</b>	<b>14.477.900</b>	<b>13.315.842</b>

I crediti verso "Autorità per l'Energia" sono principalmente riferiti agli importi dovuti in applicazione del meccanismo di perequazione in riferimento al vincolo dei ricavi totale della distribuzione (3,31 mln circa, di cui 1,14 credito per perequazione e la restante parte credito per componenti passanti), incentivi per la sicurezza (4,58 mln, relativi agli anni dal 2017 al 2019), rimborsi TTEL e TCON (1,56 mln, relativi agli anni dal 2017 al 2020), componente QA che sarà riconosciuta nei futuri VRT e relativa a dismissioni dei misuratori tradizionali agevolati effettuate sino al 31/12/20 (0,91 mln) e per contributi relativi al raggiungimento degli obiettivi di risparmio energetico (2,04 mln circa).

In merito ai riconoscimenti TTEL e TCON, occorre precisare che solo a Luglio 2020, con la Determina n. 13/20, l'Autorità ha indicato le modalità di presentazione delle istanze per il riconoscimento tariffario dei costi operativi di telelettura/telegestione e concentratori per gli anni 2017, 2018 e 2019, chiarendo alcuni dubbi sulla tipologia di costi ammissibili ai rimborsi, sul loro trattamento e sulla loro corretta individuazione.

Con la successiva Delibera di Dicembre 2020 (n. 568/20), l'Autorità ha quantificato i riconoscimenti per gli anni 2017 e 2018.

Pertanto, in questo esercizio 2020, si trovano contabilizzati in totale circa 1,56 milioni di Euro di rimborsi, non ancora incassati al 31/12/20.

L'importo presente negli acconti a fornitori è relativo agli anticipi una-tantum versati in vista delle future gare d'ambito (1,23 milioni) più un ulteriore importo per pagamenti anticipati, mentre i crediti verso altre parti correlate si riferiscono a prestazioni svolte per altre società del gruppo Estra (SIG e AES Fano).

Negli altri crediti si trovano contabilizzati il credito per defiscalizzazione GPL e crediti vari per indennizzi e rimborsi assicurativi.

Tutti i crediti verso altri sono esigibili entro 12 mesi, ad eccezione degli anticipi per spese gara una tantum e dei 900 mila euro circa presenti nei Crediti verso l'Autorità e relativi alle future QA che saranno riconosciute nel VRT (una quota di questi è esigibile oltre 5 anni).

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Attività finanziarie	31/12/2020	31/12/2019
Crediti per cash pooling	0	64.205.987
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>64.205.987</b>

La voce accoglie i saldi positivi di cash pooling, pari al 31/12/2019 a complessivi Euro 64.205.987, mentre al 31/12/20 non vi sono saldi attivi in quanto prima della fine dell'anno sono stati fatti dei giroconti bancari per avere una unica posizione (a credito o a debito).

I saldi negativi di cash pooling infatti sono esposti separatamente nei debiti verso la controllante.

I c/c intersocietari stipulati per la gestione del cash pooling sono fruttiferi di interessi, con tasso variabile al quale viene applicato uno spread di mercato.

## Disponibilità liquide

Il saldo delle disponibilità è così composto:

Disponibilità liquide	31/12/2020	31/12/2019
Depositi bancari e postali	4.843.131	3.523.655
Denaro e valori in cassa	16	16
<b>Totale</b>	<b>4.843.147</b>	<b>3.523.671</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide alla data della chiusura dell'esercizio.

## Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi	31/12/2020	31/12/2019
Risconti attivi	42.201	67.603
<b>Totale</b>	<b>42.201</b>	<b>67.603</b>

La composizione dei risconti attivi è la seguente:

Risconti attivi	31/12/2020	31/12/2019
Spese istruttoria mutui	4.797	35.719
Risconti per polizze assicurative	23.802	26.268
Altri risconti	13.602	5.615
<b>Totale</b>	<b>42.201</b>	<b>67.603</b>

*Dettaglio scadenza risconti attivi:*

Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
37.368	4.833	0	<b>42.201</b>



## Stato patrimoniale – Passivo

### PATRIMONIO NETTO

#### Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto	Capitale sociale	Riserva da Sovrapprezzo Azioni	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili(Perdite) a nuovo	Riserva di Cash flow hedge	Risultato netto dell'esercizio	Totale patrimonio netto
<b>Saldi di apertura</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>3.011.854</b>	<b>1.714.066</b>	<b>-2.007</b>	<b>-15.267</b>	<b>5.482.351</b>	<b>201.771.224</b>
Destinazione risultato	0	0	274.118	0	0	0	-274.118	0
Dividendi distribuiti	0	0	0	0	0	0	-5.208.233	-5.208.233
Altri movimenti	0	0	0	0	0	12.512	0	12.512
Risultato d'esercizio	0	0	0	0	0	0	40.808.315	40.808.315
<b>Saldi di chiusura</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>3.285.972</b>	<b>1.714.066</b>	<b>-2.007</b>	<b>-2.755</b>	<b>40.808.315</b>	<b>237.383.819</b>

#### Prospetto dei movimenti degli ultimi 3 esercizi

	CAPITALE	RISERVA SOVRAPPR. AZIONI	RISERVA LEGALE	RISERVA STRAORDINARIA	UTILI (PERDITE) A NUOVO	RISERVA COPERTURA FLUSSI FIN.RI	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	PATRIMONIO NETTO
<b>Saldi 31.12.2017</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>2.458.636</b>	<b>1.714.066</b>	<b>-2.007</b>	<b>-111.845</b>	<b>6.423.537</b>	<b>202.062.615</b>
Destinazione risultato			321.177				-321.177	0
Distribuzione dividendi							-6.102.360	-6.102.360
Distribuzione riserve								0
Risultato d'esercizio							4.640.829	4.640.829
Altri						63.635		63.635
<b>Saldi 31.12.2018</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>2.779.813</b>	<b>1.714.066</b>	<b>-2.007</b>	<b>-48.210</b>	<b>4.640.829</b>	<b>200.664.718</b>
Destinazione risultato			232.041				-232.041	0
Distribuzione dividendi							-4.408.788	-4.408.788
Distribuzione riserve							0	0
Risultato d'esercizio							5.482.351	5.482.351
Altri						32.943		32.943
<b>Saldi 31.12.2019</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>3.011.854</b>	<b>1.714.066</b>	<b>-2.007</b>	<b>-15.267</b>	<b>5.482.351</b>	<b>201.771.224</b>
Destinazione risultato			274.118				-274.118	0
Distribuzione dividendi							-5.208.233	-5.208.233
Distribuzione riserve							0	0
Risultato d'esercizio							40.808.315	40.808.315
Altri						12.512		12.512
<b>Saldi 31.12.2020</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>3.285.972</b>	<b>1.714.066</b>	<b>-2.007</b>	<b>-2.755</b>	<b>40.808.315</b>	<b>237.383.819</b>

#### Movimenti delle riserve

##### Riserva legale

L'incremento della riserva legale è da ricondurre alla destinazione dell'utile 2019.

##### Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La riserva per operazione di copertura dei flussi finanziari attesi accoglie il fair value negativo, al netto dell'effetto fiscale, degli strumenti finanziari di copertura.

Centria ha in essere un contratto derivato Swap con lo scopo di eseguire una copertura finanziaria sul rischio tasso di interesse in relazione ad un finanziamento in essere presso un Istituto di Credito.

Nella seguente tabella è riportata la valutazione al fair value dell'IRS attualmente in essere.

N° Copertura	Banca	Nozionale residuo al 31/12/2020	Valore di mercato (Market value) al 31/12/2020
IRS 0113617	MPS	253.865 €	- 3.626 €
<b>Totale</b>		<b>253.865 €</b>	<b>- 3.626 €</b>
		Effetto fiscale	871 €
		<b>Importo riserva</b>	<b>-2.755 €</b>

### Possibilità di utilizzazione e distribuzione riserve

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
<b>CAPITALE</b> <i>di cui riserva di riv.ne ex legge n. 26/2020</i>	180.622.334 118.995.089	B B			
<b>Riserve di capitale:</b> Riserva da sovrapprezzo azioni	10.957.894	A-B-C	10.957.894		
<b>Riserve di utili:</b> Riserva legale Riserve straordinaria	3.285.972 1.714.066	B A-B-C	1.714.066		
<b>Utili (perdita) portati a nuovo</b>	-2.007	A-B-C			
<b>Riserve da valutazione a fair value</b> Riserva per operaz. di cop. dei flussi fin.ri attesi	-2.755				
<b>Totale</b>	<b>196.575.504</b>		<b>12.671.959</b>		

#### LEGENDA

A - Per aumento di capitale  
B - Per copertura perdite

C - Per distribuzione ai soci

A seguito dell'operazione di riallineamento dei valori civilistici e fiscali (meglio descritta nei fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio) è stata vincolata una quota di Capitale Sociale pari all'importo riallineato (euro 122.675.349) al netto dell'imposta sostitutiva (euro 3.680.260) per un importo pari quindi ad euro 118.995.089.

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

Fondo per rischi ed oneri	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Per imposte	210.745	38.322.517	-38.111.772
Strumenti finanziari derivati passivi	3.626	20.089	-16.463
Altri fondi per rischi ed oneri	4.437.829	3.506.752	931.077
<b>Totale</b>	<b>4.652.200</b>	<b>41.849.358</b>	<b>-37.197.158</b>

## Fondo per le imposte differite

Di seguito si riporta il dettaglio delle differenze temporanee che hanno originati fiscalità differita:

Dettaglio differenze temporanee	Apertura differenze temporanee	Altri movimenti	Riversamento	Utilizzo	Chiusura differenze temporanee
Riv.ne beni materiali e immateriali	131.602.049	-2.212.413	-122.675.350	-5.990.574	723.712
<b>Totale</b>	<b>131.602.049</b>	<b>-2.212.413</b>	<b>-122.675.350</b>	<b>-5.990.574</b>	<b>723.712</b>

Questo l'importo delle imposte differite (calcolate con aliquota del 24% per l'IRES più 5,12% per l'IRAP):

Imposte differite	Apertura imposte differite	Altri movimenti	Riversamento	Utilizzo	Chiusura imposte differite
Rivalutazione beni materiali e immateriali	38.322.517	-644.255	-35.723.062	-1.744.455	210.745
<b>Totale</b>	<b>38.322.517</b>	<b>-644.255</b>	<b>-35.723.062</b>	<b>-1.744.456</b>	<b>210.745</b>

Le imposte differite sono calcolate sulle differenze temporanee esistenti fra attività/passività di bilancio e attività/passività fiscali alla data di chiusura dell'esercizio.

Il fondo imposte ha subito le seguenti movimentazioni:

- decremento legato al riversamento parziale delle imposte differite passive a conto economico a seguito del processo di ammortamento, al fine di contabilizzare il corretto carico fiscale di competenza dell'esercizio (euro 1,7 milioni circa di differite riversate);
- decremento, successivo all'ammortamento, per conferimento in Gergas della quota di rivalutazione di reti e allacci dei Comuni della Provincia di Grosseto (totale 644 mila euro circa di differite eliminate, senza transito a conto economico, su un valore di rivalutazione conferita di 2,21 milioni);
- riallineamento civilistico e fiscale su un valore di euro 122.675.349, con conseguente riversamento a conto economico delle imposte differite, per un effetto di euro 35.723.062.

La quota residua di imposte differite, pari ad euro 210.744, si riferisce al disallineamento dei maggiori valori civilistici rispetto ai fiscali originati dal conferimento, avvenuto nel 2017, di ramo d'azienda da parte di Energie Offida e per il quale non si è proceduto al riallineamento in quanto presenta una metodologia di impostazione originaria e attribuzione diversa da quella adottata nel caso di tutti gli altri maggiori valori.

## Fondo per strumenti finanziari derivati passivi

Il fondo per strumenti finanziari derivati passivi accoglie il fair value negativo dei derivati di copertura in essere al 31/12/2020.

Come precedentemente descritto Centria ha in essere un contratto derivato Swap con lo scopo di eseguire una copertura finanziaria sul rischio tasso di interesse in relazione ad un finanziamento acceso presso un Istituto di Credito.

## Altri fondi per rischi e oneri

Altri fondi per rischi e oneri	Apertura	Accantonamenti	Riversamento	Utilizzo	Chiusura
Altri rischi	370.714	293.312	-28.078	-196.922	439.026
Contenziosi e spese legali di resistenza	2.074.585				2.074.585
Titoli Efficienza Energetica	1.061.453	1.351.015		-488.250	1.924.218
<b>Totale</b>	<b>3.506.752</b>	<b>1.644.327</b>	<b>-28.078</b>	<b>-685.172</b>	<b>4.437.829</b>

L'incremento del fondo rischi e oneri futuri per totali € 1.644.327 deriva dai seguenti accantonamenti:

- 193 mila euro circa a fronte di rischi legati a varie penali che potrebbe addebitare l'Autorità (penali default, mancata lettura e sostituzioni misuratori);
- 100 mila euro per contestazioni sul canone di concessione avanzate da un Comune dell'Atem di Isernia;
- 1,35 milioni circa a copertura dei rischi legati all'andamento del mercato dei titoli di efficienza energetica, considerando il residuo dei titoli da acquistare per tutti gli anni d'obbligo ancora aperti e una perdita di 13,17 €/TEE, calcolata prendendo a riferimento il costo medio ponderato di mercato su 14 mesi (gennaio 2020 – febbraio 2021) e confrontando tale costo con il contributo massimo riconosciuto dall'Autorità (€ 250/TEE).

In relazione ai TEE si rimanda al paragrafo dei criteri di valutazione del presente documento per una più approfondita disamina delle variazioni normative avvenute nel corso dell'esercizio 2020.

Per quanto riguarda i decrementi, sono stati utilizzati € 488.250 a copertura delle perdite sui TEE realizzate nel 2020, € 196.922 per penali su sostituzioni misuratori e servizio default di competenza 2019 ma addebitate nel 2020 ed è stato effettuato un riversamento di € 28.078 per maggiori accantonamenti effettuati nel 2019 rispetto alle penali su sostituzione misuratori poi effettivamente addebitate.

La voce Contenziosi e spese legali di resistenza accoglie lo stanziamento a copertura di tutti i rischi derivanti dal contenzioso con Toscana Energie per 1,752 milioni di euro che risulta adeguato anche per il 2020 considerato lo stato di aggiornamento del contenzioso, oltre ad ulteriori importi per spese accessorie di giudizio delle cause pendenti.

#### **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

Fondo trattamento di fine rapporto	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Trattamento di fine rapporto	2.292.718	2.492.807	-200.089
<b>Totale</b>	<b>2.292.718</b>	<b>2.492.807</b>	<b>-200.089</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti in forza al 31/12/2020, al netto degli anticipi corrisposti.

Fondo TFR	Apertura	Incrementi	Altri movimenti	Decrementi	Chiusura
Fondo trattamento fine rapporto	2.492.807	565.132	-85.162	-680.059	2.292.718
<b>Totale</b>	<b>2.801.590</b>	<b>579.101</b>	<b>-887.884</b>	<b>-680.059</b>	<b>2.492.807</b>

Gli incrementi sono relativi alla quota TFR maturata nell'anno, mentre i decrementi sono originati dal versamento ai fondi pensionistici per quei dipendenti che hanno deciso di non mantenere il TFR in azienda.

La quota di Fondo TFR conferita a Gergas è pari ad € 64.719 più una quota di Fondo Gas di € 20.443, per un totale di € 85.162.

## DEBITI

Di seguito si fornisce un'analisi della composizione dei debiti e una suddivisione in base alla scadenza:

Debiti	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	32.000.000	40.000.000	-8.000.000
Debiti verso banche	70.297.475	108.293.839	-37.996.364
Acconti	410.099	401.256	8.842
Debiti verso fornitori	23.163.620	25.919.441	-2.755.822
Debiti vs imprese controllate	244.159	35.255	208.904
Debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	62.825.281	76.138.869	-13.313.588
Debiti vs impr sottop controllo contr	12.045.096	12.376.092	-330.996
Debiti tributari	4.063.493	648.190	3.415.303
Debiti vs istituti previd. e sic. sociale	610.583	579.457	31.126
Altri debiti	8.249.233	11.632.463	-3.383.230
<b>Totale</b>	<b>213.909.038</b>	<b>276.024.863</b>	<b>-62.115.824</b>

Debiti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	8.000.000	24.000.000		32.000.000
Debiti verso banche	37.549.147	32.748.328		70.297.475
Acconti		410.099		410.099
Debiti verso fornitori	23.023.457	140.163		23.163.620
Debiti vs imprese controllate	244.159			244.159
Debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	62.825.281			62.825.281
Debiti vs impr sottop controllo contr	402.543		11.642.553	12.045.096
Debiti tributari	1.609.986	2.453.507		4.063.493
Debiti vs istituti previd. e sic. sociale	610.583			610.583
Altri debiti	7.965.643		283.590	8.249.233
<b>Totale</b>	<b>142.230.798</b>	<b>59.752.097</b>	<b>11.926.143</b>	<b>213.909.038</b>

### Debiti verso soci per finanziamenti

Debiti	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	32.000.000	40.000.000	-8.000.000

A fine Dicembre 2019 Estra ha erogato a Centria un finanziamento fruttifero dell'importo di 40 milioni di Euro, rimborsabile in 5 anni con rate semestrali a quota capitale costante scadenti il 30/06 e il 31/12 di ogni anno.

Il tasso di interesse applicato è pari all'Euribor a 6 mesi con floor zero maggiorato di una spread di 310 bps. Al 31/12/20 sono stati rimborsati 8 milioni di euro, pertanto il debito residuo è pari a 32 milioni.

### Debiti verso le banche

Debiti verso banche	31/12/2020	31/12/2019
Mutui	70.160.812	104.765.175
Altri debiti v/banche	136.664	3.528.664
<b>Totale</b>	<b>70.297.475</b>	<b>108.293.839</b>

I debiti verso le banche ammontano al 31/12/2020 ad Euro 70.297.475.

La variazione dei mutui è dovuta al pagamento della quota capitale effettuata alle relative scadenze.

Negli altri debiti v/banche era contabilizzato al 31/12/19, per 3,5 milioni circa, l'importo da restituire alla Banca che ha erogato l'anticipo sui TEE richiesto al GME a seguito di contratto di cessione del credito, in quanto il GME aveva pagato Centria proprio negli stessi giorni di perfezionamento del contratto di cessione.

In questo esercizio 2020 non si è verificata questa stessa situazione e pertanto gli altri debiti v/banche risultano essere residuali.

La tabella riportata di seguito evidenzia i soli movimenti relativi ai mutui:

Valore di Apertura	Erogazioni	Rimborsi	Valore di Chiusura
104.765.175	0	-34.604.364	70.160.812

I mutui sono prevalentemente a tasso variabile. Per maggiori informazioni sulle caratteristiche, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

## Debiti verso fornitori

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Debiti verso fornitori	23.163.620	25.919.441	-2.755.822

I debiti verso fornitori, di ammontare pari ad Euro 23.163.620, riguardano la normale gestione e sono originati da forniture di beni e servizi necessari alla Società per lo svolgimento della propria attività. L'importo include anche i debiti maturati in virtù delle concessioni per il servizio di distribuzione nei Comuni acquisiti tramite gare.

La diminuzione rispetto al 2019 deriva in parte dal pagamento di 520 mila euro circa (relativi al canone 2015) effettuato a Settembre 2020 al Comune di Prato in virtù della transazione conclusa il 2 Dicembre 2020 a seguito della sentenza 387/2020 del 14 Agosto 2020 (si veda a tal proposito il paragrafo relativo ai Contenziosi in essere) e per la restante parte dalla regolazione di alcuni pagamenti che a fine 2019 erano slittati ai primi giorni del 2020.

I debiti si riferiscono tutti all'area geografica dell'Italia ed euro 140.163 hanno scadenza oltre 12 mesi.

## Debiti verso imprese controllate

Debiti verso controllate	31/12/2020	31/12/2019
Murgia Reti Gas S.r.l.	244.159	35.255
<b>Totale</b>	<b>244.159</b>	<b>35.255</b>

I debiti verso imprese controllate si riferiscono a debiti verso Murgia Reti Gas e sono originati interamente dal riaddebito a Centria dei lavori eseguiti sull'Atem di Campobasso.

L'aumento rispetto al 2019 è dovuto dalla gestione avvenuta per 12 mesi nel 2020, rispetto ai 2,5 mesi del 2019.

L'importo presente tra i debiti di 244.159 euro si riferisce solo ai lavori dell'ultimo trimestre 2020, in quanto gli altri erano già stati fatturati e pagati.

## Debiti verso controllanti

Debiti verso controllanti	31/12/2020	31/12/2019
Estra S.p.a.	62.825.281	76.138.869
<b>Totale</b>	<b>62.825.281</b>	<b>76.138.869</b>

I debiti verso la capogruppo Estra S.p.a. sono composti da:

- debiti per cash pooling per 58,6 milioni;
- importi dovuti a seguito dei contratti stipulati tra la capogruppo e Centria e, principalmente, al service, all'utilizzo dello spazio attrezzato e al riaddebito di tutte le spese sostenute da Estra Spa ma di competenza di Centria (condominio, mensa, gestione automezzi, servizi informatici, personale distaccato, ecc.), per un totale di 4,22 milioni.

Rispetto al 2019, è aumentato il debito per cash pooling (+12,7 milioni), è stato estinto il debito per l'acquisto della partecipazione in TuaRete (-15,525 milioni), è stato estinto il debito per il mutuo con la Cassa DDPP (-2,97 milioni), non è presente un debito da consolidato fiscale (-5,9 milioni) in quanto è emerso un credito, sono diminuiti i debiti per tutti i contratti stipulati con la capogruppo (-1,62 milioni) in quanto si è provveduto a saldare alcune vecchie partite di competenza del 2018.

## Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2020	31/12/2019
Edma Reti Gas S.r.l.	23.217	149.572
Estracom S.p.a.	221.300	436.719
Estra Clima S.r.l.	59.090	47.339
Estra Energie S.r.l.	11.741.490	11.742.462
<b>Totale</b>	<b>12.045.096</b>	<b>12.376.092</b>

I principali debiti verso le società del gruppo riguardano:

- Estra Energie per 11,6 milioni circa per depositi cauzionali ricevuti (così come previsto dal codice di rete) più altri importi per indennizzi, prestazioni varie e consumo energia;
- EstraCom per consumi telefonia e servizi di telecomunicazione, relativi anche agli impianti;
- Estraclima per manutenzioni;
- Edma Reti Gas per riaddebiti vari (es. autovetture), mentre lo scorso esercizio erano presenti anche debiti vantati verso Edma Reti Gas dalla ex TuaRete e confluiti in Centria con la fusione (100 mila euro circa).

## Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2020	31/12/2019
Vs/Erario per imposte correnti	105.644	204.147
Erario c/iva a debito	0	148.511
Debiti per ritenute lav auton. /dip. /occas	277.473	293.796
Altri debiti tributari	3.680.376	1.736
<b>Totale</b>	<b>4.063.493</b>	<b>648.190</b>

I debiti tributari sono formati da ritenute da versare all'erario e dal debito per l'imposta sostitutiva al 3% sul riallineamento, pari ad euro 3.680.376.

Nei debiti verso erario per imposte correnti è contabilizzato il debito per IRAP.

## Altri debiti

Altri debiti	31/12/2020	31/12/2019
Debiti verso CCSE	6.838.448	10.257.934
Debiti verso il personale e accessori	1.068.186	1.024.318
Depositi cauzionali	283.590	285.601
Debiti diversi	59.009	64.610
<b>Totale</b>	<b>8.249.233</b>	<b>11.632.463</b>

I debiti verso CCSE sono relativi a quanto dovuto alla Cassa Conguaglio Settore Elettrico e Gas in relazione al meccanismo di perequazione e componenti passanti.

Il decremento è dovuto alle componenti passanti a debito, pari al 31/12/20 a 5,09 milioni di euro contro i 6,3 del 2019. Gli acconti di perequazione da versare sono invece pari al 31/12/20 a 1,43 milioni contro 1,6 del 2019. Il saldo di perequazione chiude infine con un credito nel 2020, mentre era a debito per 2,3 milioni nel 2019.

Sempre nei debiti verso la Cassa si trova inoltre contabilizzato, solo per il 2020, il debito in relazione a n. 31.895 TEE virtuali richiesti, per un importo totale di 318.950 euro.

Nel 2019, terminando l'anno d'obbligo precedente al 31/5 e non al 30/11 come quest'anno, la Cassa aveva già trattenuto l'importo per i TEE virtuali dal contributo liquidato a settembre 2019 (relativo all'a.o. 2018)

I debiti verso il personale sono relativi principalmente a debiti per ferie e permessi non goduti e al premio di produttività.

L'importo dei debiti verso il personale passato a Gergas a seguito del conferimento è stato di 14.271 euro.

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

Ratei e risconti passivi	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Risconti passivi	44.568.072	45.392.078	-824.007
<b>Totale</b>	<b>44.568.072</b>	<b>45.392.078</b>	<b>-824.007</b>

La composizione e la scadenza dei risconti passivi è la seguente:

Risconti passivi	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Ricavi anticipati			366.963	366.963
Contributi allacciamenti	465.105	1.860.420	13.156.363	15.481.889
Contributi c/impianti	818.735	3.274.940	23.734.884	27.828.558
Altri	588.681	56.693	245.289	890.662
<b>Totale</b>	<b>1.872.521</b>	<b>5.192.053</b>	<b>37.503.499</b>	<b>44.568.072</b>

Tra i "ricavi anticipati" trovano allocazione i contributi per allacciamenti che i clienti hanno già pagato nel corso dell'esercizio 2020, ma i cui lavori ancora non sono stati eseguiti, mentre tra i "Contributi allacciamenti" è iscritto il residuo dei contributi per allacciamenti già in esercizio; i contributi vengono man mano ammortizzati lungo la vita utile del cespite.

I risconti sui contributi in conto impianti (relativi, quindi, ai lavori di estensione rete, diversi dagli allacciamenti, ricevuti sia da soggetti privati che da società e enti pubblici a fronte di richieste di estendimenti), sia in esercizio che meno, sono compresi nella voce "contributi c/impianti".

Entrambi i contributi vengono accreditati gradatamente a conto economico alla voce A5, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti a cui si riferiscono, come evidenziato nei criteri di valutazione.



## IMPEGNI, RISCHI E GARANZIE

La società ha in essere fidejussioni e garanzie non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

In particolari, sono presenti:

- fidejussioni legate all'utilizzo dei suoli pubblici rilasciate nei confronti degli enti che hanno autorizzato lavori e per rischi vari per un totale di Euro 9.880.840,74;
- fidejussioni rilasciate in relazione al servizio affidamento gas svolto in concessione per un totale di Euro 1.630.300;
- garanzie rilasciate a favore della controllata Murgia Reti Gas nei confronti degli enti che hanno autorizzato lavori e per rischi vari per un totale di Euro 411.138;
- impegni su strumenti finanziari derivati (IRS) a copertura del rischio tassi, pari ad Euro 253.865;
- garanzie rilasciate a favore della capogruppo Estra Spa per un valore totale di Euro 172.500.000 a copertura dell'emissione di prestiti obbligazionari e di finanziamenti.

## CONTO ECONOMICO

### Valore della produzione

Valore della produzione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	73.168.656	75.083.728	-1.915.072
Increment.immobilizzaz.per lavori interni	20.201.164	20.619.060	-417.896
Altri ricavi e prov.(no vend./prestaz.)	13.498.140	18.316.404	-4.818.265
<b>Totale</b>	<b>106.867.960</b>	<b>114.019.192</b>	<b>-7.151.232</b>

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione della voce è la seguente:

Ricavi vendite e prestazioni	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
VRT complessivo	54.842.976	55.257.464	-414.488
Ricavi GPL	2.622.156	2.994.017	-371.861
Ricavi attività di misura	1.053.272	1.363.424	-310.152
Altri ricavi	2.014.749	1.022.601	992.147
Componenti passanti	11.994.118	14.214.382	-2.220.264
Sopravvenienze attive	641.385	231.839	409.546
<b>Totale</b>	<b>73.168.656</b>	<b>75.083.728</b>	<b>-1.915.072</b>

La voce VRT (Vincolo dei Ricavi Totali) Complessivo si riferisce ai ricavi derivanti dall'attività di vettoriamento, mentre nei ricavi attività di misura si trovano quelli legati al servizio di lettura svolto per conto delle società di vendita, oltre alla quota assicurativa verso clienti finali, entrambi ricavi tipici dell'attività di distribuzione svolta da Centria.

Il VRT di Centria per l'anno 2020 è pari ad Euro 54.842.976, contro i 55.257.464 del 2019.

Il perimetro 2020 e 2019 è quasi lo stesso, ad eccezione dell'Atem Campobasso, che per il 2019 aveva rilevato per 9,5 mesi mentre per questo 2020 non è presente.

Questo a seguito del contratto di affitto di ramo d'azienda, efficace da metà ottobre 2019, con il quale la gestione dell'Atem di Campobasso era passata alla controllata Murgia Reti Gas, che quindi ne percepisce il relativo VRT.

Inoltre va tenuto presente che il 2020 ha visto l'entrata in vigore del nuovo periodo regolatorio per le tariffe. La nuova RTDG 2020-2025 ha introdotto riduzioni consistenti nel riconoscimento tariffario dei costi operativi riconosciuti al gestore. Per Centria si tratta di una riduzione tra il 2019 e il 2020 del 7,7% sul complesso delle componenti OPEX del VRD.

Tali aspetti spiegano la diminuzione da 2019 a 2020 del VRT.

Sono evidenziate a parte le componenti GS-RE-RS-UG1-UG2 il cui corrispondente costo è contabilizzato tra i costi della produzione, nella voce B.14 (oneri diversi di gestione), per un importo pari ad € 11.994.118.

I ricavi per GPL afferiscono all'attività di vendita sul mercato del gas propano liquido secondo quanto previsto dalla AEEGSI con delibera 633/13 sulle tariffe del GPL e quanto deliberato dal CdA in merito alle tariffe da applicare a quei Comuni con meno di 300 PDR attivi.

Nella voce altri ricavi sono contabilizzati i riconoscimenti delle componenti TTEL e TCON relative agli anni dal 2017 al 2020, per un importo totale di 1,5 milioni di euro.

Una situazione analoga a quella del 2019 per gli incentivi sicurezza si è verificata infatti quest'anno in relazione ai rimborsi di tali componenti TTEL e TCON.

Solo a Luglio 2020, con la Determina n. 13/20, l'Autorità ha indicato le modalità di presentazione delle istanze per il riconoscimento tariffario dei costi operativi di telelettura/telegestione e concentratori per gli anni 2017, 2018 e 2019, chiarendo alcuni dubbi sulla tipologia di costi ammissibili ai rimborsi, sul loro trattamento e sulla loro corretta individuazione.

Con la successiva Delibera di Dicembre 2020 (n. 568/20), l'Autorità ha quantificato i riconoscimenti per gli anni 2017 e 2018, pari per Centria rispettivamente ad Euro 305 migliaia e 210 migliaia.

Per il 2019, Centria ha effettuato l'invio dei dati il 18 gennaio 2021 (in quanto la Determina n. 24/2020 sempre del Dicembre 2020 ne aveva prorogato i termini).

L'importo chiesto a rimborso nell'istata presentata è risultato pari ad Euro 645 migliaia.

Infine, per l'anno 2020, l'importo stimato dei rimborsi TTEL e TCON è stato di Euro 400 migliaia.

Pertanto, in questo esercizio 2020, si trovano contabilizzati in totale circa 1,5 milioni di Euro di rimborsi, contro i 197.029 euro del 2019 (riferiti all'anno 2016 e di cui alla Delibera n. 537/19 del Dicembre 2019).

Sempre negli altri ricavi è presente un importo di 266.883 euro relativo ai futuri riconoscimenti tariffari della QA relativa a misuratori tradizionali dismessi nel 2020 e incentivati (pari a 346 mila euro circa), detratto l'importo presente nel VRT 2020 ma di competenza del 2019 in quanto relativo a dismissioni effettuato lo scorso esercizio (pari a 79 mila euro circa).

La restante parte degli altri ricavi è formata da 185 mila euro circa da ricavi per assicurazione clienti Delibera 79/10 e ulteriori marginali ricavi per interconnessione.

Nelle sopravvenienze attive sono contabilizzati i conguagli sulla perequazione 2019.

L'area geografica interessata è quella del territorio nazionale.

## Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni

Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Acquisto beni	572.009	472.886	99.124
Lavori	5.949.521	6.177.551	-228.030
Prestazioni di servizi	526.324	611.909	-85.585
Materiali magazzino	5.161.970	6.823.607	-1.661.637
Personale	5.532.984	4.360.326	1.172.658
Altri oneri	2.458.356	2.172.782	285.575
<b>Totale</b>	<b>20.201.164</b>	<b>20.619.060</b>	<b>-417.896</b>

Sono rilevate in questa voce le capitalizzazioni dei costi sostenuti per la realizzazione degli investimenti aziendali effettuati in economia.

## Altri ricavi e proventi

Altri ricavi e proventi	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi per indennizzi	458.206	422.180	36.026
Rimborso costi personale comandato	226.096	203.707	22.389
Sopravvenienze varie	276.898	102.930	173.968
Altri ricavi e proventi	3.751.574	6.163.527	-2.411.952
Ricavi quota contributi di allacciamento	493.765	463.758	30.007
Contributi in conto impianti	838.645	819.407	19.238
Ricavi per accertamenti documentali	136.795	177.529	-40.734
Ricavi Titoli E.E.	7.080.142	9.683.088	-2.602.945
Rimborso spese autoveicoli	79.822	91.996	-12.174
Contributi in conto esercizio	115.592	0	115.592
Rimborso spese telefonia	0	1.702	-1.702
Rimborso spese diverse	5.917	626	5.290
Ricavi diversi per ricerca e sviluppo	0	184.555	-184.555
Plusvalenze da alienazioni	6.610	1.400	5.210
Riversamento fondo rischi	28.078	0	28.078
<b>Totale</b>	<b>13.498.140</b>	<b>18.316.404</b>	<b>-4.818.265</b>

La voce "ricavi per indennizzi" accoglie gli indennizzi riconosciuti dai fornitori per i malfunzionamenti dei misuratori elettronici, per un importo totale di 350 mila euro circa, oltre ad altri vari importi riconosciuti per penali o inadempimenti contrattuali.

La voce "Ricavi quota contributi di allacciamento" accoglie le quote annue dei contributi che sono attribuiti al conto economico in base alla durata dell'ammortamento delle immobilizzazioni materiali cui gli stessi si riferiscono.

Nei Ricavi Titoli E.E. è rilevato il contributo relativo ai TEE acquistati dal 1° gennaio al 31 dicembre, al netto di quelli venduti (quindi per n. 22.042 TEE).

Con Delibera 550/2020/R/efr del 15 dicembre 2020 ARERA ha pubblicato il valore del contributo tariffario, pari a 250,00 €/TEE, e del corrispettivo addizionale, pari a 4,49 €/TEE, da riconoscere ai distributori nell'ambito del meccanismo dei titoli di efficienza energetica per l'anno d'obbligo 2019

Pertanto il contributo per i titoli acquistati fino al 30 novembre 2020 è stato di 250 €/TEE, come da Delibera, mentre per i titoli acquistati nel mese di Dicembre 2020 si è provveduto ad una stima, mantenendo comunque l'importo di 250 €/TEE (ovvero il tetto massimo individuato dall'Autorità con la Delibera

270/2020/R/efr del 14 luglio 2020) in quanto il costo medio è stato più alto e pertanto l'aspettativa è di un contributo pari a detto valore massimo.

E' presente, inoltre, il contributo addizionale di totali € 164.702 e relativo ai TEE acquistati durante l'anno d'obbligo 2019 (n. 36.682 TEE, periodo dal 1° giugno 2019 al 30 novembre 2020), oltre ad € 1,4 milioni circa derivante dalla vendita di n. 5.327 TEE.

Rispetto al 2019, si nota una importante diminuzione dei ricavi relativi ai TEE, dovuta al minor numero di TEE acquistati (n. 22.042 in portafoglio + 5.327 venduti del 2020, per un totale di 27.369, contro i 38.817 del 2019).

Nella voce altri ricavi e proventi, pari a 3,75 milioni, sono contabilizzati i seguenti importi:

- 399 mila euro circa per riaddebiti ad Estra per service più ulteriori 48 mila euro per costi relativi al sistema gestionale;
- 548 mila euro circa di riaddebiti a Murgia per service, vendita contatori e prestazioni varie più ulteriori 100 mila euro per affitto ramo d'azienda Atem Campobasso;
- 54 mila euro di ricavi verso Edma Reti Gas per service legato ai TEE e riaddebiti personale comandato;
- 48 mila euro per service frazione Nibbiaia verso la società A.S.A.;
- 8 mila euro per riaddebito spazi attrezzati ad EstraCom;
- 92 mila euro per service ad AES Fano;
- 138 mila euro verso Gergas per vendita contatori, service e riaddebito costi personale comandato;
- 63 mila euro verso SIG per service e riaddebiti vari;
- 248 mila euro rimborso oneri default;
- 900 mila euro circa per prestazioni accessorie collegate al servizio di vettoriamento;
- 1,1 milioni per incentivi sulla sicurezza relativi all'anno 2020.

In merito agli Incentivi Sicurezza, occorre precisare che nello scorso esercizio la società, oltre ad aver acquisito maggior precisione e tempestività nel processo di stima degli importi spettanti, ha superato con l'Autorità alcune importanti incertezze interpretative sulle modalità di determinazione degli incentivi riferiti agli anni 2017 – 2018 – 2019.

Ciò ha consentito, nel bilancio chiuso al 31/12/19, la quantificazione puntuale e la conseguente iscrizione a bilancio dei ricavi per incentivi sicurezza spettanti per gli interventi eseguiti nell'esercizio 2017 (Euro 1.145 migliaia), 2018 (Euro 1.180 migliaia) e 2019 (Euro 1.100 migliaia), per un importo totale di 3,4 milioni.

In questo esercizio 2020 invece si trova iscritta solo la quota di competenza di questo anno e ciò spiega quindi la rilevante variazione di questa voce.

Per quanto riguarda l'importo dei service di Centria verso le altre società del gruppo, si precisa che lo scorso esercizio erano esposti tra i ricavi di A) 1 (per euro 638.809) mentre questo esercizio si è ritenuto opportuno esporli più correttamente sotto la voce Altri Ricavi di A) 5, considerato anche la rilevanza che hanno assunto.

È stata pertanto effettuata una riclassifica anche per l'importo dello scorso esercizio.

Le sopravvenienze varie si riferiscono a maggiori ricavi di competenza 2019.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi della produzione	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Materie Prime, Sussidiarie, Di Consumo E Di Merci	9.602.182	10.728.810	-1.126.628
Servizi	18.081.611	19.475.372	-1.393.761
Godimento Beni Di Terzi	9.984.752	10.593.550	-608.798
Costi per il personale	12.475.733	12.868.620	-392.887
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	2.362.613	2.342.589	20.024
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	18.215.133	17.523.949	691.184
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		1.760.000	-1.760.000
Svalutazione Crediti Attivo Circolante	50.000	115.772	-65.772
Variazioni Rimanenze Materie Prime	-347.995	92.956	-440.951
Oneri diversi di gestione	22.917.834	28.148.047	-5.230.213
<b>Totale</b>	<b>93.341.863</b>	<b>103.649.665</b>	<b>-10.307.802</b>

### Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Acquisto energia elettrica uso industriale	162.537	192.379	-29.842
Acquisto materiali a magazzino	7.547.800	8.809.515	-1.261.715
Acquisti materiali di consumo	5.581	2.143	3.438
Acquisto di beni	374.739	77.646	297.093
Acquisto carburanti per autotrazione	328.357	366.793	-38.437
Altri acquisti	728.112	788.176	-60.064
Acquisto gas metano	455.057	492.160	-37.103
<b>Totale</b>	<b>9.602.182</b>	<b>10.728.810</b>	<b>-1.126.628</b>

La voce comprende i costi per materiali di consumo e di magazzino, gli acquisti di GPL, di carburante per i mezzi aziendali e di energia elettrica e gas per il normale svolgimento dell'attività.

La maggior parte di questi costi sono stati poi capitalizzati in quanto relativi ad attività di investimento (es. collocazioni misuratori, materiali per estendimenti rete o realizzazione allacciamenti, mobili e arredi, ecc.).

Il costo per l'acquisto del GPL è stato pari a circa 1 milione (leggermente inferiore a quello del 2019, pari a 1,2 milioni di euro).

## Per servizi

La composizione della voce è la seguente:

Costi per servizi	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Costi accertamento documentale (Del. 40)	39.255	106.101	-66.846
Costi di bollettazione	4.734	4.715	19
Appalti per lavori	7.799.647	8.329.690	-530.043
Servizi di connessioni per telecomunicazioni	2.918	621	2.297
Costi telefonici e telecomunicazioni	1.403.942	1.193.026	210.917
Spese di manutenzione macchinari e impianti	213.594	244.568	-30.974
Utenze e spese per manutenzione locali	17.469	8.263	9.206
Manutenzione immobili c/terzi	24.661	13.921	10.740
Consulenze legali, notarili, fiscali e ammin.ve	366.757	403.915	-37.158
Prestazioni e consulenze tecniche	313.406	442.836	-129.430
Compenso collegio sindacale	39.681	37.147	2.535
Compensi C.D.A.	102.803	114.897	-12.094
Compensi Società di revisione	47.000	48.500	-1.500
Assistenza esterna EDP	689.883	806.394	-116.511
Servizi di pubblicità e sponsorizzazione		9.234	-9.234
Spese postali	20.947	37.160	-16.213
Costi per assicurazioni	476.931	370.241	106.690
Spese bancarie	54.165	58.253	-4.088
Personale distaccato	118.041	125.604	-7.563
Servizi di pulizia e vigilanza	9.940	10.440	-500
Servizi per mensa	194.730	275.503	-80.773
Spese di trasporto	87.395	77.202	10.193
Altre spese diverse	298.039	345.920	-47.881
Service	3.989.597	4.257.082	-267.485
Pronto intervento	431.502	393.950	37.553
Costi lettura misuratori	629.260	924.295	-295.035
Altre manutenzioni impianti	47.442	12.500	34.942
Prestazioni professionali	657.871	823.398	-165.527
<b>Totale</b>	<b>18.081.611</b>	<b>19.475.372</b>	<b>-1.393.761</b>

La diminuzione dei costi per gli appalti lavori, dovuto al rallentamento delle attività legate all'epidemia di Covid-19, si è riflettuto anche in un minor importo capitalizzato.

La diminuzione del costo è stata tuttavia maggiore della diminuzione dell'importo capitalizzato, ciò significando che lo scorso esercizio erano presenti costi per lavori, legati ad es. a manutenzioni ed attività ordinarie, che in questo esercizio 2020 si sono contratte o sono state svolte prevalentemente con personale interno.

Nei costi telefonici e per telecomunicazioni, oltre alla telefonia mobile e fissa, sono contabilizzati anche i costi originati dagli impianti.

L'aumento è dovuto al maggior numero dei pdr gestiti e alla progressiva sostituzione dei misuratori tradizionali con gli smart meter, che comunicano appunto tramite delle schede sim.

La voce Assistenza esterna EDP comprende tutti quei costi legati ai canoni software smart metering, consulenza informatica, canoni, assistenza e manutenzione software.

Si precisa che circa 140 mila euro di questi costi lo scorso esercizio sono stati capitalizzati in quanto relativi a commesse di investimento, mentre quest'anno tutto l'importo è relativo a costi di esercizio.

L'impatto a conto economico si mantiene pertanto stabile.

La diminuzione dei costi per mensa è legata alla minor presenza dei lavoratori nelle sedi aziendali a seguito di una parte delle attività svolte in smart working.

Nei costi per lettura misuratori sono contabilizzati, come già lo scorso anno, anche i costi sostenuti da Centria per il servizio che svolge per conto di Edma Reti Gas su incarico della capogruppo ed il cui importo viene poi rifatturato ad Estra.

Le prestazioni professionali comprendono soprattutto le attività relative agli allacciamenti dei preventivisti esterni ed altre attività legate agli investimenti, oltre ad una parte non capitalizzata di consulenze e prestazioni varie.

La diminuzione dei costi, sia di quelli per lettura misuratori che per prestazioni professionali, è legata alla contrazione delle attività dovuta all'epidemia di Covid-19.

La voce service accoglie i riaddebiti da parte di Estra per tutti i service svolti nei confronti di Centria, pari nel 2020 a 3,99 milioni, leggermente diminuito rispetto a quello del 2019 (pari a 4,25 milioni).

Nelle altre spese diverse sono compresi 260 mila euro per accertamento documentale, manutenzione autovetture, ecc. più altri costi vari.

Nel costo del centralino di pronto intervento è compresa anche la quota svolta in service per Edma Reti Gas.

## Godimento di beni terzi

La composizione della voce è la seguente:

Costi per godimento beni di terzi	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Affitto sedi aziendali	766.145	783.184	-17.039
Locazioni e canoni diversi	1.315.811	1.458.024	-142.214
Canoni concessioni demaniali	290.961	242.694	48.267
Noleggi, concessioni		23.112	-23.112
Canoni di concessione distribuzione gas	7.611.835	8.086.536	-474.700
<b>Totale</b>	<b>9.984.752</b>	<b>10.593.550</b>	<b>-608.798</b>

Gli affitti riguardano la sede aziendale e le varie sedi periferiche.

La voce "Locazioni e canoni diversi" accoglie i canoni di noleggio autovetture e altri canoni diversi di locazione (es. apparecchiature, stampanti, ecc), oltre all'importo delle spese condominiali pari ad euro 479.127 (contro i 592.023 dello scorso esercizio).

I canoni di concessione di competenze del 2020 riconosciuti ai Comuni affidatari del servizio di distribuzione e misura del gas naturale ammontano a complessivi € 8.208.217 e sono così distribuiti:

- euro 2.838.441 riconosciuti ai 74 Comuni affidatari del servizio e soci di Coingas S.p.A. di Arezzo, Consiag S.p.A. di Prato e Intesa S.p.A. di Siena;
- euro 3.802.942 ai n. 5 Comuni per i quali il servizio di distribuzione e misura del gas naturale è stato acquisito in concessione a seguito di gare ad evidenza pubblica (Cavriglia, Figline Valdarno, Follonica, Montevarchi, Seravezza);
- euro 1.259.814 ai nuovi 4 Comuni gestiti dal 2018 di Rieti, Mosciano, Citerna e Magione;
- Euro 67.748 ai Comuni per il servizio GPL;
- Euro 239.271 ai Comuni dell'Atem di Isernia.

Nella voce “canoni di concessione” è presente anche un accantonamento a fondo rischi di 100 mila euro per contestazioni sul canone di concessione avanzate da un Comune dell’Atem di Isernia.

Sempre in questa voce, in decurtazione, sono rilevate le sopravvenienze attive di 636 mila euro originate dall’accordo transattivo concluso a maggio 2020 con il Comune di Seravezza (e di cui al paragrafo “Contenziosi in corso”), oltre ad altre sopravvenienze attive legate ai canoni per un importo di 60 mila euro circa.

I canoni concessori per l’anno 2020 sono definiti sulla base delle determinazioni tariffarie ARERA.

In relazione ai canoni del Comune di Seravezza (post 2017) e dei Comuni del Valdarno (Montevarchi, Cavriglia e Figline Valdarno), gestiti in concessione in regime di *prorogatio ope legis*, si ricorda che la Società ha avviato contenziosi legali in merito alla definizione dell’importo dei canoni di concessione spettanti a questo Comuni.

Per quanto la Società, assistita dai propri legali, ritenga di aver diritto ad una rideterminazione dei canoni per le annualità successive alla scadenza contrattuale, l’esito dei contenziosi instaurati e delle rinegoziazioni con i Comuni è tuttora incerto.

Nell’impossibilità di quantificare la possibile riduzione dei canoni, nel presente bilancio, in continuità con gli esercizi precedenti esercizi, si è pertanto ritenuto di continuare a rilevare a costo l’intero importo contrattualmente previsto.

La voce canoni concessioni demaniali, pari ad € 290.961, accoglie i canoni di concessione attraversamento per gasdotto.

## Costi per il personale

La composizione della voce è la seguente:

Costi per il personale	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Salari e stipendi	8.940.376	9.172.516	-232.140
Oneri sociali	2.944.578	3.091.577	-146.999
Trattamento di fine rapporto	565.132	579.101	-13.969
Altri costi del personale	25.647	25.426	221
<b>Totale</b>	<b>12.475.733</b>	<b>12.868.620</b>	<b>-392.887</b>

La voce rappresenta il complessivo costo aziendale per i due contratti applicati, quello della Federgasacqua per i dipendenti e quello Confservizi per i dirigenti e comprende tutti i costi sostenuti, ivi compreso il costo delle ferie non godute. La diminuzione dei costi per il personale è dovuta in parte all’epidemia da Covid-19, in quanto si sono effettuate meno ore di straordinario e c’è stato un maggior utilizzo di ferie dell’anno precedente, oltre al passaggio di 2 risorse avvenuto a fine 2019 sulla controllata Murgia Reti Gas (a seguito del contratto di affitto di ramo d’azienda).

## Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti riflettono esclusivamente i criteri economico-tecnici.

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ammortamenti cost. impianto e ampliamento	22.435	22.367	68
Ammortamenti concessioni, marchi e licenze	603.290	583.333	19.956
Ammortamento altre immobilizz. immateriali	1.736.889	1.736.889	0
<b>Totale</b>	<b>2.362.613</b>	<b>2.342.589</b>	<b>20.024</b>



<b>Ammortamento immobilizzazioni materiali</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variazione</b>
Ammortamento terreni e fabbricati	43.594	42.069	1.525
Ammortamento impianti e macchinari	14.715.819	14.413.793	302.027
Ammortamenti attrezzature ind. e comm.	3.327.608	2.922.189	405.419
Ammortamenti altre immobilizz. materiali	128.112	145.898	-17.786
<b>Totale</b>	<b>18.215.133</b>	<b>17.523.949</b>	<b>691.184</b>

Per il commento si rimanda alle voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

## Oneri diversi di gestione

La composizione della voce è la seguente:

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variazione</b>
Imposte e tasse indirette diverse	89.427	86.423	3.004
Cancelleria e stampati	31.745	34.787	-3.043
Quote associative	2.850	2.541	309
Contributo Autorità Energia e del Gas	30.822	34.365	-3.543
Risarcimento danni	6.663	2.581	4.082
Sanzioni Amministrative	4.747	313	4.434
Altre spese diverse	76.771	59.131	17.640
Indennizzi a clienti	120.434	313.986	-193.552
Conto assicurazione RC utenti civili	187.675	188.596	-921
Altre sopravvenienze non straordinarie	19.833	55.766	-35.933
Tasse occupazione aree pubbliche	442.487	445.968	-3.482
Costi acquisto e produzione Titoli E.E.	7.018.610	9.707.960	-2.689.351
Componenti passanti	11.994.118	14.214.382	-2.220.264
Minusvalenze da alienazioni	1.347.326	2.016.828	-669.501
Accantonamento rischi oneri diversi di gestione	1.544.327	984.420	559.907
<b>Totale</b>	<b>22.917.834</b>	<b>28.148.047</b>	<b>-5.230.213</b>

I costi di acquisto e produzione dei TEE sono relativi agli acquisti effettuati nell'anno 2020, al fine dell'ottenimento dei certificati per il risparmio energetico per adempiere agli obblighi imposti dalla normativa di settore.

Sono stati acquistati 27.369 TEE per un costo di 7.187.910 Euro.

Sono presenti inoltre ulteriori 31.895 titoli "virtuali", acquistati direttamente dal GME e che non hanno originato rilevazione di costo e ricavo (come per gli altri), ma solo la valorizzazione (tra i costi) dell'importo che il GME tratterrà per l'acquisto di questi titoli al momento dell'erogazione del contributo per l'anno d'obbligo 2019, stimato in 318.950 €.

Come per i ricavi, la differenza rispetto ai valori del 2019 è data dal minor quantitativo di TEE acquistati.

L'importo del costo dei TEE è al netto dell'utilizzo del fondo rischi, pari ad Euro 488.250 (649.139 nel 2019).

Sono presenti, nella voce "Accantonamento rischi oneri diversi di gestione", 193 mila euro circa di importi accantonati a fronte di rischi legati a varie penali che potrebbe addebitare l'Autorità (penali default, mancata

lettura e sostituzioni misuratori) più ulteriori 1,35 milioni circa a copertura dei rischi legati all'andamento del mercato dei titoli di efficienza energetica.

Tale ultimo importo è stato stimato considerando il residuo dei titoli da acquistare per tutti gli anni d'obbligo ancora aperti e una perdita di 13,17 €/TEE, calcolata prendendo a riferimento il costo medio ponderato di mercato su 14 mesi (gennaio 2020 – febbraio 2021) e confrontando tale costo con il contributo massimo riconosciuto dall'Autorità (€ 250/TEE).

In relazione ai TEE si rimanda al paragrafo dei criteri di valutazione del presente documento per una più approfondita disamina delle variazioni normative avvenute nel corso dell'esercizio 2020.

La voce "Componenti Passanti", come già descritto nella sezione relativa ai ricavi delle vendite, accoglie i contributi del settore per le componenti GS-RE-RS-UG1-UG2, somme dovute all'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas per la Cassa Conguaglio per il settore elettrico.

Le minusvalenze sono originate sia dagli obblighi di sostituzione misuratori tradizionali imposti dall'Autorità (500 mila euro circa, per i quali però, se posati entro il 2014, continuerà ad essere riconosciuta la componente di QA nel VRT), che dalla dismissione di misuratori elettronici non funzionanti (627 mila euro circa, per i quali si trovano contabilizzati tra gli altri ricavi gli indennizzi ricevuti dai fornitori), oltre che da dismissioni di tubazioni (163 mila euro) e immobilizzazioni in corso per progetti che non saranno realizzati (56 mila euro).

Nelle imposte e tasse indirette sono contabilizzate Imu, Tasi, bolli virtuali e diritti di segreteria; nelle tasse occupazione aree pubbliche si trova la Tosap che la società versa ai Comuni dove insistono le reti di distribuzione del gas metano; negli indennizzi a clienti si trova principalmente quanto corrisposto alle società di vendita per indennizzi per la lettura misuratori.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi e oneri finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Proventi da partecipazioni	1.003.338		1.003.338
Altri proventi finanziari	26.619	13.156	13.464
Interessi e altri oneri finanziari	3.113.875	2.039.039	1.074.836
<b>Totale</b>	<b>-2.083.918</b>	<b>-2.025.884</b>	<b>-58.034</b>

### Altri proventi finanziari

Altri proventi finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Interessi attivi su c/c bancari e postali	79	4.996	-4.917
Interessi di mora verso clienti	8.209	8.160	50
Altri proventi finanziari	18.331		18.331
<b>Totale</b>	<b>26.619</b>	<b>13.156</b>	<b>13.464</b>

Gli interessi di mora verso le società di vendita sono dovuti al ritardato pagamento delle fatture di vettoriamento.

Gli altri proventi finanziari sono legati alla quota di interessi attivi impliciti emersi a seguito dell'iscrizione del ricavo e dell'attualizzazione, a partire dallo scorso esercizio, delle future quote di QA che l'Autorità riconoscerà per le sostituzioni dei misuratori tradizionali agevolati.

Viene pertanto rilevata a conto economico la quota di interessi attivi impliciti di competenza.

## Interessi e altri oneri finanziari

Oneri finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Verso controllanti	1.856.073	428.277	1.427.797
Verso altri	1.257.802	1.610.763	-352.961
<b>Totale</b>	<b>3.113.875</b>	<b>2.039.039</b>	<b>1.074.836</b>

### Oneri finanziari verso controllanti

L'importo di € 1.856.073 riguarda gli interessi corrisposti alla capogruppo per il finanziamento da 40 milioni di euro erogato a fine 2019 ed entrato in ammortamento in questo esercizio 2020 (per un totale di 1,18 milioni di euro), più interessi passivi per utilizzo del cash pooling (627 mila euro circa) e interessi legati al mutuo CCDDP (49 mila euro) estinto anticipatamente in questo esercizio.

### Composizione oneri finanziari verso altri

Gli altri oneri finanziari sono formati come illustrato nella tabella seguente:

Interessi e altri oneri finanziari	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Interessi passivi su mutui	1.224.650	1.567.372	-342.722
Altri oneri finanziari	32.703	43.387	-10.684
Interessi di mora	449	4	444
<b>Totale</b>	<b>1.257.802</b>	<b>1.610.763</b>	<b>-352.961</b>

La diminuzione degli interessi passivi su mutui rispetto al 2019 è dovuta al termine del rimborso di alcuni finanziamenti. Non ne sono infatti stati stipulati di nuovi.

Nella voce altri oneri finanziari si trovano contabilizzate le spese di istruttoria per i vecchi finanziamenti di competenza dell'esercizio.

## Rettifiche di valore di attività finanziarie

Rettifiche di valore di attività finanziarie	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Sval. di str.ti fin.ri derivati	137	6.746	-6.609
<b>Totale</b>	<b>-137</b>	<b>-6.746</b>	<b>6.609</b>

In questa voce è contabilizzata la variazione del valore temporale dell'IRC acquistato nel Dicembre 2018.

## Imposte dell'esercizio

La composizione delle imposte di esercizio, che ha un impatto positivo di € 29.366.273, è la seguente:

Imposte	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
IRES	4.492.447	6.273.801	-1.781.354
Imposta sostitutiva IRES	3.680.260		3.680.260
IRAP	674.656	1.029.420	-354.764
Imposte esercizi precedenti	-65.977	-17.250	-48.727
<b>Imposte correnti</b>	<b>8.781.386</b>	<b>7.285.971</b>	<b>1.495.415</b>
Imposte differite	-37.467.518	-3.548.034	-33.919.484
Imposte anticipate	-680.142	-883.390	203.248
<b>Totale</b>	<b>-29.366.273</b>	<b>2.854.547</b>	<b>-32.220.821</b>

In merito alla variazione delle imposte anticipate e differite si rimanda alle note di commento delle relative voci dell'attivo e del passivo dello Stato Patrimoniale.

Si precisa che la voce imposta sostitutiva IRES accoglie l'importo di € 3.680.260 quale imposta sostitutiva del 3% sui valori riallineati (pari ad € 122.675.349), così come meglio spiegato nei fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio.

La contabilizzazione è stata effettuata secondo il principio contabile OIC 25 par. 75, che ha comportato per Centria il riversamento a conto economico (con effetto positivo) di imposte differite per un importo di € 35.723.062 e la rilevazione appunto di un costo per imposta sostitutiva, sempre nella voce E di conto economico, per un importo di € 3.680.260.

La residua parte di imposte differite, pari ad € 1.744.456, è relativa a variazioni delle differenze temporanee di competenza dell'esercizio (il riallineamento infatti avviene sul valore netto dopo gli ammortamenti 2020).

Si ricorda che la società ha optato per il regime impositivo, denominato Consolidato Fiscale Nazionale, la cui disciplina è contenuta negli articoli da 117 a 129 del D.P.R. n. 917/1986. Tale regime opzionale, valido anche per il 2020, prevede la determinazione in capo alla società controllante di un unico reddito imponibile di gruppo, corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti dei soggetti aderenti e, conseguentemente, di un'unica imposta sul reddito delle società del gruppo.

## Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico

IRES	Valore	Imposte
<b>Risultato prima delle imposte</b>	11.442.042	
Onere fiscale teorico (%)	24,00%	
<b>Ires teorica</b>		<b>2.746.090</b>
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	<b>8.553.817</b>	<b>2.052.916</b>
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	<b>2.418.926</b>	<b>580.542</b>
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	<b>-2.023.393</b>	<b>-485.614</b>
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	<b>-1.607.765</b>	<b>-385.864</b>
<b>Deduzione ACE</b>	<b>-65.104</b>	<b>-15.625</b>
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>18.718.522</b>	
<b>Ires effettiva</b>	<b>39,26%</b>	<b>4.492.445</b>

IRAP	Valore	Imposte
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>26.043.830</b>	
Costi non deducibili ai fini Irap	7.734.644	
<b>Valore produzione lorda ai fini IRAP</b>	<b>33.778.474</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>5,12%</b>	<b>1.729.458</b>
variazioni in diminuzione	-836.841	-42.846
<b>Imponibile Fiscale</b>	<b>20.585.900</b>	
<b>IRAP sul reddito imponibile</b>	<b>3,12%</b>	<b>1.053.998</b>
Abbattimento per cancellazione 1° Acconto 2020		-379.342
<b>IRAP dell'esercizio</b>	<b>2,00%</b>	<b>674.656</b>

## Erogazioni pubbliche ricevute

Con riferimento alle novità introdotte dalla Legge n. 124 del 4 agosto 2017 “*Legge annuale per la concorrenza*”, all’art. 1 co. 125-129, si segnala che nel corso del 2019 sono stati percepiti i seguenti contributi da Enti pubblici.

Tali contributi sono relativi ad interventi sulla rete di distribuzione del gas naturale e allacci.

Soggetto beneficiario	Ente concedente		Tipologia di operazione	Importo
	Denominazione	Codice fiscale		
CENTRIA srl	COMUNE DI TERRANUOVA BRACCIOLINI	00231100512	Contributo conto impianti	54.218
CENTRIA srl	COMUNE DI MURLO	80003070523	Contributo conto impianti	68.129
CENTRIA srl	INVITALIA SPA	05678721001	Contributo per pandemia COVID	90.932

## Rapporti con parti correlate

Con riferimento all’informativa richiesta dall’art 2427, n. 22-bis, c.c., non ci sono da segnalare operazioni con parti correlate non concluse a condizioni normali di mercato.

Vengono riepilogati di seguito i costi e ricavi 2020 nei confronti dei soci, della società controllante e delle società collegate e controllate, direttamente o indirettamente, da Estra Spa.

### *Costi e ricavi verso società collegate, società del gruppo e soci capogruppo*

Società	Costi	Ricavi
ESTRA SPA	7.700.886	519.336
ESTRA ENERGIE SRL	449.655	44.759.383
ESTRA COM	1.387.177	8.520
ESTRA CLIMA SRL	127.914	3.180
GERGAS	0	246.552
EDMA RETI GAS SRL	-1.965.798	84.670
PROMETEO SPA	1.348	1.006.156
INTESA SPA	0	6
AES FANO DISTRIB. GAS SRL	0	105.352
MURGIA RETI GAS SRL	0	732.579
SIG	0	99.885
<b>Totale</b>	<b>7.701.183</b>	<b>47.565.618</b>

Si rimanda a quanto precedentemente descritto nel presente documento e allo specifico paragrafo all’interno della Relazione sulla Gestione per maggiori dettagli sulla natura delle operazioni alla base degli importi sopra riportati.

## Dipendenti

Con riferimento all'art. 2427 n. 15 Codice Civile, nel seguente prospetto si evidenzia il numero medio dei dipendenti funzionali, la composizione dei dipendenti ripartito per categoria, operando altresì, per maggiore chiarezza, anche il raffronto con i dati dell'esercizio precedente.

Organico Medio per Qualifica	31/12/2020	31/12/2019
Dirigenti	2	1
Impiegati e Quadri	116	117
Operai	113	115
<b>Totale</b>	<b>231</b>	<b>233</b>

## Compensi amministratori e sindaci

Con riferimento all'art. 2427 n. 16 Codice Civile, si evidenziano i compensi spettanti agli amministratori, a norma dell'art. 2389 del Codice Civile, alla Società di Revisione e al Collegio sindacale, come segue:

Compensi	31/12/2020
Compensi C.D.A.	102.803
Compenso collegio sindacale	39.681
Compensi Società di revisione	38.000
<b>Totale</b>	<b>189.484</b>

## Operazioni di locazione finanziaria

A seguito della fusione per incorporazione di Melfi Reti Gas, avvenuta lo scorso esercizio, la società è subentrata in un contratto di locazione finanziaria con MPS Leasing & Factoring per il quale, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.c. si forniscono le seguenti informazioni:

<b>CONTRATTO DI LEASING</b>	<b>N°: 01456409/001</b>
<b>DATA STIPULA</b>	12/09/2016
<b>DURATA IN ANNI CONTRATTO DI LEASING</b>	5
<b>BENE UTILIZZATO</b>	AUTOMEZZO FORD TRANSIT
<b>COSTO DEL BENE IN EURO</b>	€ 23.841
<b>MAXICANONE PAGATO</b>	€ 2.384
<b>VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE</b>	€ 2.760
<b>ONERE FINANZIARIO DELL'ESERCIZIO</b>	€ 304
<b>VALORE DEL BENE DA ISCRIVERE NELLE IMMOBILIZZAZIONI SECONDO CRITERIO PATRIMONIALE</b>	€ 4.102
<b>AMMORTAMENTI INERENTI ALL'ESERCIZIO, SECONDO METODO PATRIMONIALE</b>	€ 4.768

## **Proposta di destinazione del risultato di esercizio**

---

Il Consiglio di Amministrazione propone ai Soci di destinare l'utile di euro 40.808.315 derivante dal bilancio chiuso al 31.12.2020 come di seguito riportato:

- euro 2.040.416, pari al 5,00% dell'utile conseguito, ad incremento della riserva legale;
- euro 5.000.000 distribuito ai soci secondo le rispettive quote;
- la restante parte, pari ad euro 33.767.899, destinata a riserva straordinaria.

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

Per il Consiglio di Amministrazione  
L'Amministratore Delegato  
Siliano Stanganini  
firmato