

# **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 31/12/2021**

**STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2021**

ATTIVITA'	31/12/2021	31/12/2020
<b>A) CRED.V/SOCI PER VERS. ANC. DOV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>448.277.104</b>	<b>444.083.014</b>
I - Immobilizzazioni Immateriali	<b>3.681.301</b>	<b>3.993.992</b>
1) Costi di impianto e di ampliamento	7.242	11.833
2) Costi di sviluppo	0	503
3) Dir. di brev. industr. e utilizzo ingegno	664.910	551.158
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.445.629	1.744.373
7) Altre immobilizzazioni immateriali	563.520	1.686.125
II - Immobilizzazioni Materiali	<b>385.330.612</b>	<b>380.838.440</b>
1) Terreni e fabbricati	1.088.604	1.104.799
2) Impianti e macchinari	338.155.206	339.011.987
3) Attrezzature industriali e commerciali	42.678.759	38.976.647
4) Altri beni	438.678	473.915
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.969.364	1.271.093
III - Immobilizzazioni Finanziarie	<b>59.265.191</b>	<b>59.250.582</b>
1) Partecipazioni	54.072.694	54.072.694
a) Partecipazioni in controllate	42.084.694	42.084.694
b) Partecipazioni in collegate	11.988.000	11.988.000
2) Crediti	5.192.498	5.177.885
d bis) Crediti verso altri	5.192.498	5.177.885
vs altri oltre 12 mesi	5.192.498	5.177.885
4) Strumenti finanziari derivati attivi	0	3
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>52.008.035</b>	<b>58.680.632</b>
I - Rimanenze	<b>4.013.942</b>	<b>3.490.842</b>
1) Materie prime	4.013.942	3.490.842
II - Crediti	<b>45.867.393</b>	<b>50.346.644</b>
1) Crediti verso utenti e clienti	8.859.158	9.536.886
2) Crediti verso imprese controllate	223.705	290.902
3) Crediti verso imprese collegate	133.758	451.831
4) Crediti verso imprese controllanti	1.315.065	2.750.396
vs controllanti entro 12 mesi	886.555	2.292.943
vs controllanti oltre 12 mesi	428.510	457.453
5) Crediti verso imprese sottoposte al contr.	9.020.645	11.901.650
5 bis) Crediti tributari	28.767	345.071
5 ter) Crediti per imposte anticipate	11.673.559	10.592.008
5 quater) Crediti verso altri	14.612.735	14.477.900
vs altri entro 12 mesi	11.813.141	12.327.239
vs altri oltre 12 mesi	2.799.594	2.150.661
III - Attivita' Finanziarie		
IV - Disponibilita' Liquide	<b>2.126.700</b>	<b>4.843.147</b>
1) Depositi bancari e postali	2.126.684	4.843.131
3) Denaro e valori in cassa	16	16
<b>D) RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>28.279</b>	<b>42.201</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>500.313.418</b>	<b>502.805.847</b>

<b>PASSIVITA'</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
a) PATRIMONIO NETTO	240.501.961	237.383.819
I - Capitale	180.622.334	180.622.334
II - Riserva Da Sovrapprezzo Azioni	10.957.894	10.957.894
IV - Riserva Legale	5.326.388	3.285.972
VI) ALTRE RISERVE	35.481.965	1.714.066
di cui Riserva straordinaria	35.481.965	1.714.066
VII - Riserva Operaz. Cop. Flussi Fin.Ri Attes	0	-2.755
VIII - Utili (Perdite) Portati A Nuovo	-2.007	-2.007
IX - Risultato D'Esercizio	8.115.387	40.808.315
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>4.256.184</b>	<b>4.652.200</b>
1) per tratt.di quiescenza e obblighi simili		
2) per imposte	201.807	210.745
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	3.626
4) altri fondi per rischi ed oneri	4.054.378	4.437.829
<b>C) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>2.195.860</b>	<b>2.292.718</b>
<b>D) DEBITI</b>	<b>208.040.243</b>	<b>213.909.038</b>
3) debiti verso soci per finanziamenti	24.000.000	32.000.000
vs soci per finanziamenti entro 12 mesi	8.000.000	8.000.000
vs soci per finanziamenti oltre 12 mesi	16.000.000	24.000.000
4) debiti verso banche	32.933.193	70.297.475
vs banche entro 12 mesi	17.267.930	37.549.147
vs banche oltre 12 mesi	15.665.263	32.748.328
6) acconti	417.490	410.099
acconti oltre 12 mesi	417.490	410.099
7) debiti verso fornitori	25.104.565	23.163.620
vs fornitori entro 12 mesi	24.944.413	23.023.457
vs fornitori oltre 12 mesi	160.151	140.163
9) debiti vs imprese controllate	114.136	244.159
10) debiti vs imprese collegate	45.000	
11) debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	104.512.885	62.825.281
11 bis) debiti vs impr sottop controllo contr	12.190.002	12.045.096
vs consociate entro 12 mesi	547.449	402.543
vs consociate oltre 12 mesi	11.642.553	11.642.553
12) debiti tributari	2.581.976	4.063.493
debiti tributari entro 12 mesi	1.355.222	1.609.986
debiti tributari oltre 12 mesi	1.226.754	2.453.507
13) debiti vs istituti previd. e sic. sociale	612.439	610.583
14) altri debiti	5.528.557	8.249.233
vs altri entro 12 mesi	5.140.377	7.965.643
vs altri oltre 12 mesi	388.180	283.590
<b>E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>45.319.170</b>	<b>44.568.072</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>500.313.418</b>	<b>502.805.847</b>

**CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2021**

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>103.181.050</b>	<b>106.867.960</b>
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	67.049.728	73.168.656
4) increm.immobilizzaz.per lavori interni	24.280.187	20.201.164
5) altri ricavi e prov.(no vend./prestaz.)	11.851.135	13.498.140
vari	10.538.829	12.050.138
contributi in conto esercizio	1.312.306	1.448.002
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>91.168.637</b>	<b>93.341.863</b>
6) acq.est.mat.prime-sussid.-di cons.-merci	10.204.288	9.602.182
7) acquisti esterni di servizi	21.690.757	18.081.611
8) costi per godimento beni di terzi	9.648.149	9.984.752
9) costi per il personale	12.886.943	12.475.733
a) salari e stipendi	9.182.379	8.940.376
b) oneri sociali	3.058.263	2.944.578
c) trattamento di fine rapporto	621.084	565.132
e) altri costi del personale	25.217	25.647
10) ammortamenti e svalutazioni	20.229.769	20.627.746
a) ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.720.765	2.362.613
b) ammortamenti immobilizzazioni materiali	18.409.004	18.215.133
d) svalutazione dei crediti	100.000	50.000
11) var.rim.mat.prime-sussid.-di cons.-merci	-523.101	-347.995
14) oneri diversi di gestione	17.031.833	22.917.834
<b>(A-B) DIFF.TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ.</b>	<b>12.012.413</b>	<b>13.526.097</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>-1.783.453</b>	<b>-2.083.918</b>
15) proventi da partecipazioni	2.328.568	1.003.338
a) in imprese controllate	1.982.454	1.003.338
b) in imprese collegate	346.114	
16) altri proventi finanziari	18.999	26.619
d) proventi finanziari diversi dai preced.	18.999	26.619
altri	18.999	26.619
17) interessi e altri oneri finanziari	4.131.020	3.113.875
c) verso controllanti	3.430.535	1.856.073
d) verso altri	700.485	1.257.802
<b>D) RETTIF VAL ATT E PASS FINANZIARIE</b>	<b>-3</b>	<b>-137</b>
19) svalutazioni di attivita' finanziarie	3	137
d) sval. di str.ti fin.ri derivati	3	137
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>10.228.957</b>	<b>11.442.042</b>
20) imposte sul reddito dell'esercizio	<b>2.113.570</b>	<b>-29.366.273</b>
Imposte correnti	3.273.634	8.847.363
imposte differite	-8.938	-37.467.518
imposte anticipate	-1.082.423	-680.142
sopravvenienze su imposte	-68.703	-65.977
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>8.115.387</b>	<b>40.808.315</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Differenza</b>
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>			
Utile (perdita) dell'esercizio	<b>8.115.387</b>	<b>40.808.315</b>	<b>-32.692.928</b>
Imposte sul reddito	2.113.570	-29.366.273	31.479.843
Interessi passivi (attivi)	4.112.020	3.087.256	1.024.764
(Dividendi)	-2.328.568	-1.003.338	-1.325.230
(Plusvalenze) Minusvalenze derivanti da cessione di immobilizzazioni	1.052.287	1.340.717	-288.430
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze</b>	<b>13.064.696</b>	<b>14.866.676</b>	<b>-1.801.980</b>
Ammortamenti delle attività materiali ed immateriali	20.129.769	20.577.746	-447.978
Quota di competenza dei contributi conto impianti	-1.310.826	1.440.002	-2.750.828
Svalutazioni (rivalutazioni) di attività e passività finanziarie	3	137	-134
Accant. a TFR	621.084	565.132	55.952
Accantonamenti /(Riversamenti) Fondi rischi ed altri accantonamenti	271.106	1.616.249	-1.345.143
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>32.775.831</b>	<b>39.065.942</b>	<b>-6.290.111</b>
<b>Variazione del capitale circolante</b>			
- crediti commerciali	4.549.363	748.495	3.800.868
- rimanenze finali	-523.101	-347.995	-175.106
- debiti commerciali	2.554.508	-7.445.566	10.000.074
- altre attività / (passività) correnti	-777.818	-4.819.721	4.041.903
- crediti / (debiti) tributari	1.354.271	493.511	860.760
- variazione TFR (al netto dell'accantonamento)	-717.942	-680.058	-37.883
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>39.215.113</b>	<b>27.014.609</b>	<b>12.200.504</b>
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati	2.423	8.529	-6.106
(Interessi pagati)	-3.670.947	-2.933.209	-737.739
(Imposte pagate)	-4.406.746	-11.941.690	7.534.943
Dividendi incassati	2.328.568	1.003.338	1.325.230
(Utilizzo dei fondi)	-654.557	-685.172	30.615
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>32.813.853</b>	<b>12.466.406</b>	<b>20.347.447</b>
<b>TOTALE Flusso finanziario gestione reddituale (A)</b>	<b>32.813.853</b>	<b>12.466.406</b>	<b>20.347.447</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>			
Investimenti in attività materiali	-23.953.501	-20.653.979	-3.299.521
Investimenti in attività immateriali	-1.408.074	-592.099	-815.974
Disinvestimenti in attività materiali ed immateriali	50	87.337	-87.288
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni		-15.525.000	15.525.000
<b>TOTALE Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-25.361.525</b>	<b>-36.683.741</b>	<b>11.322.216</b>

<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>			
<i>Mezzi di Terzi</i>			
Incremento (decremento) di attività finanziarie non correnti	-14.612	-11.488	-3.124
Incremento (decremento) cash pooling	40.653.617	76.915.472	-36.261.855
Incremento (decremento) debiti verso banche	-37.807.779	-38.158.941	351.162
Incremento (decremento) finanziamenti da Soci	-8.000.000	-8.000.000	
<i>Mezzi Propri</i>			
Pagamento Dividendi ai soci	-5.000.000	-5.208.233	208.233
<b>TOTALE Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-10.168.774</b>	<b>25.536.811</b>	<b>-35.705.586</b>
<b>D) Altre Variazioni delle disponibilità monetarie</b>			
Effetti sulle disponibilità monetarie delle fusioni			
<b>TOTALE Flusso finanziario da altre variazioni (D)</b>			
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C+D)</b>	<b>-2.716.446</b>	<b>1.319.476</b>	<b>-4.035.922</b>
<b>E) Disponibilità liquide a inizio periodo</b>	<b>4.843.147</b>	<b>3.523.671</b>	<b>1.319.476</b>
<b>F) Disponibilità liquide a fine periodo</b>	<b>2.126.700</b>	<b>4.843.147</b>	<b>-2.716.446</b>
<b>(F) - (E)</b>	<b>-2.716.446</b>	<b>1.319.476</b>	<b>-4.035.922</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 31.12.2021

### Premessa

Signori Soci,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 8.115.387.

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 2021, 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

Nel mese di febbraio 2022 i rapporti fra le nazioni di Russia e Ucraina si sono deteriorati a tal punto da sfociare in un conflitto armato. A seguito dell'invasione russa dell'Ucraina, lanciata il 24 febbraio 2022, gli Stati Uniti, l'Unione Europea e molti altri paesi hanno emanato sanzioni e controlli sulle esportazioni contro Russia e Bielorussia.

Inoltre, all'inizio di marzo 2022, gli Stati Uniti hanno introdotto un divieto alle importazioni russe di petrolio e di altri prodotti energetici dalla Russia, mentre il Regno Unito ha annunciato che avrebbe gradualmente eliminato l'importazione di petrolio e prodotti petroliferi russi entro la fine del 2022.

Tali eventi hanno già avuto un impatto significativo sull'economia europea e mondiale, tra cui una maggiore volatilità del mercato e significativi aumenti dei prezzi dell'energia, del gas naturale e delle materie prime. Tuttavia, l'invasione dell'Ucraina può comportare ulteriori conseguenze negative per l'economia europea e globale, come quelle derivanti da ulteriori sanzioni, controlli sulle esportazioni ed embarghi, maggiore instabilità regionale, cambiamenti geopolitici e altri effetti negativi sulle condizioni macroeconomiche, sui tassi di cambio, catene di approvvigionamento (compresa la fornitura di petrolio, gas naturale e altre materie prime da Russia e Ucraina) e mercati finanziari.

Tali conseguenze, ad oggi imprevedibili, rendono non determinabili i possibili effetti nel medio e lungo periodo sul piano industriale della società, essendo ovviamente dipendenti dalla durata ed evoluzione del conflitto.

In considerazione del carattere regolato dell'attività svolta dalla società, ad oggi non si segnalano sostanziali impatti negativi sull'andamento dell'attività aziendale. Gli amministratori danno comunque atto di monitorare con estrema attenzione la situazione, in considerazione del potenziale impatto negativo sul contesto economico generale.

## 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.

A seguito di tale atto, il collegio difensivo ha quindi consigliato la costituzione di Estra e Centria nell'autonomo giudizio di appello proposto da Toscana Energia chiedendo, oltre alla riunione con l'altro procedimento di appello, il rigetto delle domande di controparte. Il procedimento è stato riunito a quello relativo all'appello e la prima udienza è stata differita d'ufficio al 10/1/2023.

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.

Nel frattempo la società ha presentato richiesta di accesso agli atti al Comune di Prato, richiesta che è stata prontamente evasa. Nella suddetta udienza il TAR è andato immediatamente a sentenza, depositata l'8/11/2021.

In tale sentenza il TAR ha dichiarato l'incompetenza del giudice amministrativo nella questione de qua. La sentenza è stata notificata da Estra a controparte in modo da far scadere l'appello per il 21.01.2022.

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.

La Commissione Tributaria Provinciale di Arezzo, con sentenza n. 210/2021 del 26 aprile 2021, depositata il 24/05/2021, ha accolto il ricorso di Centria ed ha annullato l'avviso di liquidazione impugnato.

L'Agenzia delle Entrate, in data 15 Dicembre 2021, ha presentato ricorso in appello alla Commissione Tributaria Regionale della Toscana.

### **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 nello scorso esercizio nella voce B) 8 del conto economico.

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.

Il Collegio deve 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.

La prima udienza si è tenuta il 28 gennaio 2021, con rinvio al 23 marzo 2023 per la precisazione delle conclusioni.

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.

L'udienza di precisazione delle conclusioni è stata poi nuovamente rinviata al 19 aprile 2022.

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.

La prima udienza si è tenuta il 15 febbraio 2022.

Il Giudice, su richiesta del difensore del Comune, ha concesso i termini di rito per il deposito delle memorie ex art. 183, comma 6, c.p.c..

La causa è stata quindi rinviata all'udienza del 15.06.2022 per l'esame delle (eventuali) istanze istruttorie e per il prosieguo del giudizio.

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 2021 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.

## Criteri 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 rettifiche 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 al valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed incluso 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.

### **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 sovraregionale 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 2020 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 2021, non avendo ancora disponibili le "tariffe di riferimento definitive" su cui abitualmente si calcola il VRT dell'anno, si è proceduto a calcolare il VRT 2021 in base alle tariffe provvisorie, approvate sulla base degli investimenti preconsuntivi 2020 con Delibera 29 marzo 2021 122/2021/R/gas.

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 della Transizione Ecologica, con il Decreto 21 Maggio 2021 ha determinato gli obiettivi quantitativi nazionali di risparmio energetico per gli anni dal 2021 al 2024, modificato al ribasso l'obiettivo per l'anno 2020 (in precedenza pari a 93.898 TEE e successivamente stabilito in 37.607 TEE) e approvato le linee guida per la preparazione, esecuzione e valutazione dei progetti di efficienza energetica.

Le aziende distributrici di gas naturale perseguono gli obiettivi a loro assegnati dimostrando il possesso dei TEE. Il Decreto Ministeriale 21 maggio 2021, 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 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 358/2021/R/efr del 03 agosto 2021 ARERA ha pubblicato il valore del contributo tariffario, pari a 250,00 €/TEE, e del corrispettivo addizionale, pari a 10,00 €/TEE, da riconoscere ai distributori nell'ambito del meccanismo dei titoli di efficienza energetica per l'anno d'obbligo 2020.

Per il solo anno di obbligo 2020, ARERA con Delibera 547/2021/R/efr del 30 novembre 2021, ha definito una componente addizionale eccezionale aggiuntiva al contributo tariffario e al corrispettivo addizionale pari a 7,26 €/TEE.

Con Determina DMRT/EFC/16/2021 del 10 novembre 2021, ARERA ha pubblicato l'elenco dei soggetti obbligati per l'anno di obbligo 2021 in cui figura Centria con un obiettivo specifico di 12.196 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 per l'anno di obbligo 2019.

La scadenza relativa all'anno di obbligo 2019 è stata posticipata, rispetto alla consueta scadenza del 31 maggio, alla data del 30 novembre 2020. Tale slittamento ha indirettamente comportato una contrazione dell'anno operativo successivo (a.o. 2020) la cui durata, tipicamente di 12 mesi, è stata contratta a 6 mesi (dal 1 dicembre 2020 al 31 maggio 2021).

In data 31 maggio 2021 è stato pubblicato in Gazzetta Ufficiale il Decreto Ministeriale 21 maggio 2021 che nelle sue disposizioni ha prorogato la scadenza dell'anno di obbligo 2020 dal 31 maggio 2021 al 16 luglio 2021.

Per quanto sopra l'anno di obbligo 2021 ha avuto inizio il 17 luglio 2021 e terminerà come di consueto il 31 maggio 2022.

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), 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 S.p.A. (Comuni dell'Area pratese, ricadenti nella Provincia di Firenze) e nei Comuni Soci di Coingas S.p.A. 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 deciso di estendere le medesime tariffe applicate ai 5 comuni regolati. Per il 2021 è stato confermato lo sconto per regolarità pagamenti 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 riverseranno, 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Costi di impianto e di ampliamento	7.242	11.833	-4.592
Costi di sviluppo	0	503	-503
Dir. di brev. industr. e utilizzo ingegno	664.910	551.158	113.752
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.445.629	1.744.373	701.256
Altre immobilizzazioni immateriali	563.520	1.686.125	-1.122.605
<b>Totale</b>	<b>3.681.301</b>	<b>3.993.992</b>	<b>-312.691</b>

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

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto ind.le 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>54.764</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>
Incrementi			706.817		701.256		1.408.074
Rivalutazioni							
<b>Chiusura Costo Storico</b>	<b>3.328.655</b>	<b>54.764</b>	<b>7.542.989</b>	<b>874.795</b>	<b>2.445.629</b>	<b>13.879.454</b>	<b>28.126.287</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>							
<b>Apertura Fondo Ammortamento</b>	<b>-3.316.822</b>	<b>-54.261</b>	<b>-6.285.014</b>	<b>-874.795</b>		<b>-12.193.330</b>	<b>-22.724.221</b>
Ammortamenti Esercizio	-4.592	-503	-593.065			-1.122.605	-1.720.765
<b>Chiusura Fondo Ammortamento</b>	<b>-3.321.413</b>	<b>-54.764</b>	<b>-6.878.079</b>	<b>-874.795</b>		<b>-13.315.935</b>	<b>-24.444.986</b>
<b>Valore Contabile Di Chiusura</b>	<b>7.242</b>		<b>664.910</b>		<b>2.445.629</b>	<b>563.520</b>	<b>3.681.301</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 risultavano completamente ammortizzati già 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.

Non ci sono stati incrementi nel 2021 relativi a costi di impianto e ampliamento.

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 31/12/21 risultano completamente ammortizzati.

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 2021.

Le immobilizzazioni in corso, di valore pari ad € 2.445.629, 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.

Sono rilevati in questa voce anche tutti i costi sostenuti per la partecipazione alla gara dell'Atem di Prato e le ore del personale dedicate a questa attività.

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

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 dall'esercizio 2019 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Terreni e fabbricati	1.088.604	1.104.799	-16.195
Impianti e macchinari	338.155.206	339.011.987	-856.781
Attrezzature industriali e commerciali	42.678.759	38.976.647	3.702.112
Altri beni	438.678	473.915	-35.237
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.969.364	1.271.093	1.698.272
<b>Totale</b>	<b>385.330.612</b>	<b>380.838.440</b>	<b>4.492.171</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	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale
<b>Costo o valutazione</b>						
<b>Apertura Costo Storico</b>	<b>2.829.418</b>	<b>602.696.636</b>	<b>57.258.564</b>	<b>2.412.300</b>	<b>1.271.093</b>	<b>666.468.010</b>
Incrementi	23.038	13.659.240	8.191.765	73.636	2.005.821	<b>23.953.501</b>
Decrementi		-120.082	-3.249.224		-29.555	<b>-3.398.861</b>
Riclassifiche ed entrate in esercizio	3.006	-124.791.199	0		-277.994	-
<b>Chiusura Costo Storico</b>	<b>2.855.462</b>	<b>491.444.594</b>	<b>62.201.105</b>	<b>2.485.936</b>	<b>2.969.364</b>	<b>561.956.462</b>
<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>						
<b>Apertura Fondo Ammortamento</b>	<b>-1.724.620</b>	<b>-263.684.649</b>	<b>-18.281.917</b>	-	-	-
Ammortamenti Esercizio	-42.239	-14.719.993	-3.537.898	-108.874		<b>-18.409.004</b>
Eliminazione Ammortamenti		49.055	2.297.470			<b>2.346.525</b>
Riclassifiche Di Fondo		125.066.198	0			<b>125.066.198</b>
<b>Chiusura Fondo Ammortamento</b>	<b>-1.766.858</b>	<b>-153.289.389</b>	<b>-19.522.346</b>	<b>2.047.258</b>	-	<b>176.625.851</b>
<b>Valore Contabile Di Chiusura</b>	<b>1.088.604</b>	<b>338.155.206</b>	<b>42.678.759</b>	<b>438.678</b>	<b>2.969.364</b>	<b>385.330.612</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 e riclassifiche	Ammortamenti e svalutazioni	Alienazioni e dismissioni	SALDO
	31/12/2020	Incrementi				
<b>terreni e fabbricati</b>						
- terreni	247.225	0				247.225
- terreni gpl	162.355	0				162.355
- fabbricati industriali	691.264	23.038	3.006	-41.674		675.634
- costruzioni leggere	3.955	0		-565	0	3.390
	<b>1.104.799</b>	<b>23.038</b>	<b>3.006</b>	<b>-42.239</b>	<b>0</b>	<b>1.088.604</b>
<b>impianti e macchinario</b>						
- impianti teleoperazioni	2.437.467	468.029	0	-199.481		2.706.015
- serbatoi	0	0	0	0		0
- reti urbane gas metano	249.656.634	6.313.388	262.599	-9.245.153	-67.471	246.919.996
- stazioni di compressione e pompaggio	7.994.106	2.565.930	0	-765.972	0	9.794.064
- allacciamenti gas metano	71.601.522	4.298.811	12.400	-4.202.820	0	71.709.913
- impianti teleoperazioni gpl	0			0		0
- allacciamenti gpl	393.911	10.261		-15.491		388.682
- reti urbane gpl	6.447.327	2.821	0	-202.067		6.248.081
- serbatoi gpl	481.020			-89.009	-3.556	388.455
	<b>339.011.987</b>	<b>13.659.240</b>	<b>274.999</b>	<b>-14.719.993</b>	<b>-71.027</b>	<b>338.155.206</b>
<b>attrezzature industr. e commerciali</b>						
- attrezzature	607.290	101.677		-116.494	0	592.473
- misuratori	3.001.317	442.731	-143.539	-259.259	-282.715	2.758.536
- misuratori elettronici gas metano	34.842.458	7.602.679	143.539	-3.108.053	-669.039	38.811.584
- concentratori	504.747	38.805		-51.837		491.716
- misuratori gpl	20.835	5.872		-2.256		24.452
	<b>38.976.647</b>	<b>8.191.765</b>	<b>0</b>	<b>-3.537.898</b>	<b>-951.754</b>	<b>42.678.759</b>
<b>altri beni</b>						
- mobili, macchine ufficio ordinarie	13.786	2.884		-3.264		13.406
- macchine elettroniche & elettrotecniche	175.532	70.753		-77.549		168.735
- autovetture e autocarri	1.690	0		-1.690	0	0
<b>Beni in concessione</b>						
- reti in concessione	282.907	0		-26.370		256.537
- allacciamenti in concessione	0	0		0		0
- telecontrollo in concessione	0			0		0
	<b>473.915</b>	<b>73.637</b>		<b>-108.874</b>		<b>438.678</b>
<b>immobilizzazioni in corso e acconti</b>						
- immobilizzazioni in corso	1.271.093	2.005.821	-277.994		-29.556	2.969.364
	<b>1.271.093</b>	<b>2.005.821</b>	<b>-277.994</b>		<b>-29.556</b>	<b>2.969.364</b>
<b>Totale</b>	<b>380.838.440</b>	<b>23.953.501</b>	<b>11</b>	<b>-18.409.004</b>	<b>-1.052.337</b>	<b>385.330.612</b>

<b>COSTO</b>	<b>SALDO 31/12/2020</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Entrate in esercizio</b>	<b>Alienazioni e dismissioni</b>	<b>SALDO 31/12/2021</b>
<b>terreni e fabbricati</b>						
- terreni	247.225					247.225
- terreni gpl	162.355					162.355
- fabbricati industriali	2.360.360	23.038		3.006		2.386.404
- costruzioni leggere	6.198					6.198
- costruzioni leggere gpl	53.281					53.281
	<b>2.829.418</b>	<b>23.038</b>	<b>0</b>	<b>3.006</b>		<b>2.855.462</b>
<b>impianti e macchinario</b>						
- impianti teleoperazioni	4.483.297	468.029				4.951.326
- serbatoi	493.085					493.085
- reti urbane gas metano	423.518.483	6.313.388	-78.245.058	262.588	-112.596	351.736.806
- stazioni di compressione e pompaggio	20.943.404	2.565.930				23.509.333
- allacciamenti gas metano	140.088.619	4.298.811	-46.821.130	12.400		97.578.700
- impianti teleoperazioni gpl	96.587					96.587
- allacciamenti gpl	631.823	10.261				642.084
- reti urbane gpl	10.724.961	2.821				10.727.783
- serbatoi gpl	1.716.376				-7.486	1.708.890
	<b>602.696.636</b>	<b>13.659.240</b>	<b>-125.066.188</b>	<b>274.988</b>	<b>-120.082</b>	<b>491.444.594</b>
<b>attrezzature industr. e commerciali</b>						
- attrezzature	2.556.511	101.677				2.658.188
- misuratori	10.126.336	442.731	-143.539		-2.252.650	8.172.878
- misuratori elettronici gas metano	43.647.154	7.602.679	143.539		-996.574	50.396.798
- concentratori	738.748	38.805				777.554
- misuratori gpl	189.816	5.872				195.688
	<b>57.258.564</b>	<b>8.191.765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.249.224</b>	<b>62.201.105</b>
<b>altri beni</b>						
- mobili, macchine ufficio ordinarie	145.294	2.884				148.178
- macchine elettroniche & elettrotecniche	1.265.092	70.753				1.335.845
- autovetture e autocarri	164.978					164.978
<b>Beni in concessione</b>						
- reti in concessione	629.750					629.750
- allacci in concessione	151.906					151.906
- telecontrollo in concessione	55.279					55.279
	<b>2.412.299</b>	<b>73.637</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.485.936</b>
<b>immobilizzazioni in corso e acconti</b>						
- immobilizzazioni in corso	1.271.093	2.005.821		-277.994	-29.556	2.969.364
	<b>1.271.093</b>	<b>2.005.821</b>	<b>0</b>	<b>-277.994</b>	<b>-29.556</b>	<b>2.969.364</b>
<b>Totale</b>	<b>666.468.010</b>	<b>23.953.501</b>	<b>-125.066.188</b>	<b>0</b>	<b>-3.398.862</b>	<b>561.956.461</b>

<b>AMMORTAMENTI</b>	<b>SALDO 31/12/2020</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Altri movimenti</b>	<b>Alienazioni e dismissioni</b>	<b>SALDO 31/12/2021</b>
<b>terreni e fabbricati</b>						
- terreni	0					0
- terreni gpl	0					0
- fabbricati industriali	1.669.096	41.674				1.710.769
- costruzioni leggere	2.243	565				2.808
- costruzioni leggere gpl	53.281					53.281
	<b>1.724.620</b>	<b>42.239</b>	<b>0</b>			<b>1.766.858</b>
<b>impianti e macchinario</b>						
- impianti teleoperazioni	2.045.830	199.481				2.245.311
- serbatoi	493.085					493.085
- reti urbane gas metano	173.861.850	9.245.153	-78.245.068		-45.125	104.816.810
- stazioni di compressione e pompaggio	12.949.298	765.972				13.715.269
- allacciamenti gas metano	68.487.098	4.202.820	-46.821.130			25.868.788
- impianti teleoperazioni gpl	96.587					96.587
- allacciamenti gpl	237.912	15.491				253.403
- reti urbane gpl	4.277.634	202.067				4.479.702
- serbatoi gpl	1.235.356	89.009			-3.930	1.320.434
	<b>263.684.649</b>	<b>14.719.993</b>	<b>-125.066.198</b>		<b>-49.055</b>	<b>153.289.389</b>
<b>attrezzature industr. e commerciali</b>						
- attrezzature	1.949.221	116.494				2.065.715
- misuratori	7.125.018	259.259	-3.588		-1.969.935	5.410.754
- misuratori elettronici gas metano	8.804.696	3.108.053	3.588		-327.535	11.588.802

- concentratori	234.001	51.837				285.838
- misuratori gpl	168.981	2.256				171.236
	<b>18.281.917</b>	<b>3.537.898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.297.470</b>	<b>19.522.345</b>
<b>altri beni</b>						
- mobili, macchine ufficio ordinarie	131.508	3.264				134.772
- macchine elettroniche & elettrotecniche	1.089.560	77.549				1.167.110
- autovetture e autocarri	163.288	1.690				164.978
<i>Beni in concessione</i>						
- reti in concessione	346.843	26.370				373.213
- allacci in concessione	151.906					151.906
- telecontrollo in concessione	55.279					55.279
	<b>1.938.384,17</b>	<b>108.874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.047.258</b>
<i>immobilizzazioni in corso e acconti</i>						
<b>Totale</b>	<b>285.629.569</b>	<b>18.409.004</b>	<b>-125.066.198</b>	<b>0</b>	<b>-2.346.525</b>	<b>176.625.850</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 31/12/2021 risultavano in corso. Nella colonna “alienazioni e dismissioni” sono evidenziati i decrementi dell'esercizio causati da cessioni e dismissioni dell'anno.

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 2021 sono pari a € 18.409.004 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 2021.

## Impianti e macchinari

Gli incrementi della voce Impianti e macchinari, pari ad € 13.659.240, riguardano sostanzialmente la capitalizzazione dei costi relativi agli allacciamenti, alle reti urbane e agli impianti per lavori eseguiti dalla società nel 2021 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 € 274.988.

Nella colonna “alienazioni e dismissioni” sono evidenziate le dismissioni di tubazioni effettuate nell'anno, per un valore netto di € 67.471.

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, insieme al disavanzo emerso a seguito della fusione di Melfi Reti Gas avvenuta nel 2019.

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, più ulteriori 9.210.888 € alla data del 15 ottobre 2019 di valore contabile netto quale disavanzo da fusione relativo alle reti.

Al 31/12/2020, successivamente al processo di ammortamento e alle varie operazioni straordinarie che si sono succedute, risultavano maggiori valori legati a queste poste per Euro 91.462.683 relativamente alle reti ed Euro 31.212.666 relativamente agli allacci, per un totale di euro 122.675.349.

Per tali maggiori valori, 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 lo scorso esercizio 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.

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

Si precisa che l’operazione di riallineamento è stata eseguita con riferimento al valore netto dei beni riallineati, così come consentito dalla normativa, pertanto l’importo del fondo ammortamento è stato azzerato e il costo storico adeguato.

Queste movimentazioni sono esposte nella colonna delle Riclassifiche, il loro impatto è stato di 125.066.198 euro di riclassifica di fondo e di costo storico. Il valore netto è ovviamente rimasto invariato.

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 € 7.602.679 (leggermente inferiore al 2020, pari a € i 8.149.370) su € 8.191.765 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 950 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 quanto riguarda i misuratori elettronici, si ricorda che, sulla base delle analisi svolte sulla recuperabilità di valore delle immobilizzazioni materiali, nell’esercizio 2019 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.

Per una parte residuale di misuratori malfunzionanti, nel 2019 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 2021.

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 e all’aggiornamento del piano di sostituzione, è stata effettuata nuovamente una verifica del valore recuperabile, ai sensi dell’OIC 9, per tutti i misuratori elettronici malfunzionanti ancora collocati al 31/12/2021.

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.

## 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 31/12/2021 e da quelle entrate in funzione nell'esercizio.

Si tratta quasi interamente di estendimenti rete.

## 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	11.988.000	0	0	0	11.988.000
<b>Totale</b>	<b>11.988.000</b>	<b>0</b>	<b>0</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 31/12/2021 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 di conferimento.

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 31.12.2021:

Partecipazioni Imprese Controllate	% possesso	Patrimonio netto 31.12.21	Utile d'esercizio 31.12.21	Quota patrimonio netto	Valore partecipazione	Delta
Murgia Reti Gas Srl	100%	43.715.805	1.494.552	43.715.805	42.084.694	1.631.111

Partecipazioni in imprese collegate	% possesso	Patrimonio netto 31.12.21	Utile d'esercizio 31.12.21	Quota patrimonio netto	Valore partecipazione	Delta
Gergas Spa	27,69%	42.137.318	930.968	11.667.823	11.988.000	-320.176

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Crediti verso altri	5.192.498	5.177.885	14.612
<b>Totale</b>	<b>5.192.498</b>	<b>5.177.885</b>	<b>14.612</b>

Sono presenti € 5.192.498 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Strumenti finanziari derivati attivi	0	3	-3
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>-3</b>

L'importo presente al 31/12/20 si riferisce ad un Interest Rate Cape sottoscritto dalla società a Dicembre 2018 ed avente durata di 3 anni, pertanto risulta non più in essere alla data del 31/12/21.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

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

Rimanenze	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	4.013.942	3.490.842	523.101
<b>Totale</b>	<b>4.013.942</b>	<b>3.490.842</b>	<b>523.101</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 € 450.278 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 € 105 mila.

## Crediti

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

Crediti	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Crediti verso utenti e clienti	8.859.158	9.536.886	-677.727
Crediti verso imprese controllate	223.705	290.902	-67.197
Crediti verso società collegate	133.758	451.831	-318.072
Crediti verso imprese controllanti	1.315.065	2.750.396	-1.435.331
Crediti verso imprese sottoposte al contr.	9.020.645	11.901.650	-2.881.005
Crediti tributari	28.767	345.071	-316.304
Crediti per imposte anticipate	11.673.559	10.592.008	1.081.551
Crediti verso altri	14.612.735	14.477.900	134.835
<b>Totale</b>	<b>45.867.393</b>	<b>50.346.644</b>	<b>-4.479.251</b>

Crediti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti verso utenti e clienti	8.859.158	0	0	8.859.158
Crediti verso imprese controllate	223.705	0	0	223.705
Crediti verso società collegate	133.758	0	0	133.758
Crediti verso imprese controllanti	886.555	428.510	0	1.315.065
Crediti verso imprese sottoposte al contr.	9.020.645	0	0	9.020.645
Crediti tributari	28.767	0	0	28.767
Crediti per imposte anticipate	11.673.559	0	0	11.673.559
Crediti verso altri	11.813.141	1.396.076	1.403.518	14.612.735
<b>Totale</b>	<b>42.639.289</b>	<b>1.824.587</b>	<b>1.403.518</b>	<b>45.867.393</b>

### Verso clienti

Il saldo clienti è così composto:

Crediti verso clienti	31/12/2021	31/12/2020
Per fatture emesse	4.235.535	4.129.141
Per fatture da emettere	5.067.943	5.763.253
Crediti v/clienti GPL	373.898	409.577
- fondo svalutazione crediti	-818.217	-765.085
<b>Totale</b>	<b>8.859.159</b>	<b>9.536.886</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 diminuzione dei crediti verso clienti rispetto al 2020 è dovuto all'Atem Grosseto che dal 2021 non è più gestito da Centria (ad eccezione del Comune di Castel del Piano).

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

Fondo svalutazione crediti	31/12/2021
Apertura fondo svalutazione crediti	-765.085
Accantonamenti	-100.000
Utilizzi per perdite su crediti	46.867
<b>Chiusura fondo svalutazione crediti</b>	<b>-818.217</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	31/12/2021	31/12/2020
Murgia Reti Gas Srl	223.705	290.902
<b>Totale</b>	<b>223.705</b>	<b>290.902</b>

I crediti verso la controllata si riferiscono al riaddebito di costi per service, lavori, prestazioni varie, affitto del ramo d'azienda dell'Atem di Campobasso e vendita di contatori effettuate nei confronti di Murgia Reti Gas nel corso del 2021.

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

Crediti verso società collegate	31/12/2021	31/12/2020
Gergas Spa	133.758	451.831
<b>Totale</b>	<b>133.758</b>	<b>451.831</b>

I 134 mila euro di crediti vantati verso Gergas sono originati dal riaddebito di lavori effettuati nell'Atem Grosseto, riaddebito del costo degli amministratori e service.

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

Crediti verso imprese controllanti	31/12/2021	31/12/2020
Estra Spa	1.315.065	2.750.396
<b>Totale</b>	<b>1.315.065</b>	<b>2.750.396</b>

I crediti verso la controllante si riferiscono, per euro 428.510, ai crediti ceduti pro-solvendo dalla capogruppo e non incassati alla data del 31/12/2021 e per la parte residua di euro 886.555 a fatture emesse e da emettere (relative sia al 2020 che al 2021) 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	31/12/2021	31/12/2020
Edma Reti Gas Srl	73.617	74.340
Estracom Spa	8.520	8.520
Estra Clima Srl	25.941	6.043
Prometeo Spa	165.681	215.001
Estra Energie Srl	8.746.885	11.597.746
<b>Totale</b>	<b>9.020.645</b>	<b>11.901.650</b>

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad € 9.020.645 e mostrano una diminuzione rispetto quelli dello scorso esercizio.

Sono composti per la maggior parte (8,7 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	31/12/2021	31/12/2020
Ires	26.957	304.555
Erario c/iva a credito	0	21.604
Altri crediti tributari	1.810	18.912
<b>Totale</b>	<b>28.767</b>	<b>345.071</b>

I crediti tributari sono composti dal credito IRES per Ricerca e Sviluppo e Formazione 4.0.

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	2.685.773	271.107	-654.557	0	2.302.323
Fondo Svalutazione crediti tassato	454.135	0	0	0	489.556
Sval. Imm. materiali/immateriali	1.628.983	0	-196.046	0	1.432.938
Altre differenze temporanee	1.042.402	152.354	-40.017	0	1.154.739
Fair Value derivati cash flow hedge	3.632	0	0	-3.632	0
Ammortamenti civilistici eccedenti	26.276.469	5.203.400	-369.204	0	31.110.665
Risconto allacciamenti	12.041.973		-383.525	0	11.658.448
<b>Totale</b>	<b>44.133.366</b>	<b>5.626.861</b>	<b>-1.643.349</b>	<b>-3.632</b>	<b>48.148.667</b>

Questo l'importo delle imposte anticipate (calcolate con aliquota del 24%, tranne che per quelle relative al fondo rischi calcolate con aliquota del 29,12%):

Imposte anticipate	Apertura imposte anticipate	Accantonamenti	Altri movimenti	Utilizzo	Chiusura imposte anticipate
Fondo rischi	644.585	216.458	0	-190.607	670.436
Fondo Svalutazione crediti tassato	108.992	8.501	0	0	117.493
Sval. Imm. materiali/immateriali	390.956	0	0	-47.051	343.905
Altre differenze temporanee	250.176	36.565	0	-9.604	277.137
Fair Value derivati cash flow hedge	872	0	-872	0	0
Ammortamenti civilistici eccedenti	6.306.353	1.248.816	0	-88.609	7.466.560
Risconto allacciamenti	2.890.073	0	0	-92.046	2.798.027
<b>Totale</b>	<b>10.592.008</b>	<b>1.510.340</b>	<b>-872</b>	<b>-427.917</b>	<b>11.673.559</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.

### **Verso altri**

Il saldo dei crediti verso altri è così composto:

Crediti verso altri	31/12/2021	31/12/2020
Depositi cauzionali	-730	-730
Crediti verso Istituti Previdenziali	4.907	8.105
Acconti a fornitori	1.335.729	1.269.430
Crediti Autorità per l'Energia	12.288.333	12.405.597
Crediti verso altre parti correlate	320.586	181.418
Altri crediti	663.896	614.068
Crediti verso banche per interessi attivi	14	14
<b>Totale</b>	<b>14.612.735</b>	<b>14.477.900</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 (3,584 mln circa, di cui 3,56 mln credito relativo alle componenti passanti e 0,024 mln credito per perequazione), incentivi per la sicurezza (5,14 mln, relativi agli anni dal 2018 al 2021), rimborsi TTEL e TECON (1 mln, relativo agli anni 2020 e 2021), componente QA che sarà riconosciuta nei futuri VRT e relativa a dismissioni dei misuratori tradizionali agevolati effettuate sino al 31/12/21 (0,85 mln) e per contributi relativi al raggiungimento degli obiettivi di risparmio energetico (0,458 mln circa).

Quest'anno è presente tra i crediti anche l'importo riconosciuto a Centria a titolo di IRMA (importo residuo mancati ammortamenti) a seguito di Delibera 559/2021/R/gas del 9 Dicembre 2021, pari ad Euro 1.256 migliaia.

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 partecipate direttamente o indirettamente da Estra (SIG, AES Fano e Sei Toscana).

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 degli 850 mila euro circa presenti nei Crediti verso l'Autorità e relativi alle future QA che saranno riconosciute nel VRT.

## Disponibilità liquide

Il saldo delle disponibilità è così composto:

Disponibilità liquide	31/12/2021	31/12/2020
Depositi bancari e postali	2.126.684	4.843.131
Denaro e valori in cassa	16	16
<b>Totale</b>	<b>2.126.700</b>	<b>4.843.147</b>

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

## Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi	31/12/2021	31/12/2020
Risconti attivi	28.279	42.201
<b>Totale</b>	<b>28.279</b>	<b>42.201</b>

La composizione dei risconti attivi è la seguente:

Risconti attivi	31/12/2021	31/12/2020
Spese istruttoria mutui	0	4.797
Risconti per polizze assicurative	18.489	23.802
Altri risconti	9.790	13.602
<b>Totale</b>	<b>28.279</b>	<b>42.201</b>

Dettaglio scadenza risconti attivi:

Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
28.006	273	0	<b>28.279</b>

## Stato patrimoniale – Passivo

### PATRIMONIO NETTO

#### Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

Prospetto delle variazioni di patrimonio	Capitale sociale	Riserva da Sovrapp. 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>3.285.972</b>	<b>1.714.066</b>	<b>-2.007</b>	<b>-2.755</b>	<b>40.808.315</b>	<b>237.383.819</b>
Destinazione risultato	0	0	2.040.416	33.767.899	0	0	-35.808.315	0
Dividendi distribuiti	0	0	0	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Altri movimenti	0	0	0	0	0	2.755	-0	2.755
Risultato d'esercizio	0	0	0	0	0	0	8.115.387	8.115.387
<b>Saldi di chiusura</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>5.326.388</b>	<b>35.481.965</b>	<b>-2.007</b>	<b>0</b>	<b>8.115.387</b>	<b>240.501.961</b>

#### Prospetto dei movimenti degli ultimi 3 esercizi

	CAPITALE	RISERVA SOVRAPP. AZIONI	RISERVA LEGALE	RISERVA STRAORDINARIA	UTILI (PERDITE) A NUOVO	RISERVA COPERTURA FLUSSI FIN.RI	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	PATRIMONIO NETTO
<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>
Destinazione risultato			2.040.416	33.767.899			-35.808.315	0
Distribuzione dividendi							-5.000.000	-5.000.000
Distribuzione riserve							0	0
Risultato d'esercizio							8.115.387	8.115.387
Altri						2.755		2.755
<b>Saldi 31.12.2021</b>	<b>180.622.334</b>	<b>10.957.894</b>	<b>5.326.388</b>	<b>35.481.965</b>	<b>-2.007</b>	<b>0</b>	<b>8.115.387</b>	<b>240.501.961</b>

## Movimenti delle riserve

### Riserva legale

L'incremento della riserva legale è da ricondurre alla destinazione dell'utile 2020.

### 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.

Al 31/12/21 Centria non ha più in essere contratti derivati Swap.

## 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>	180.622.334	B			
<i>di cui riserva di riv.ne ex legge n. 26/2020</i>	118.995.089	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	5.326.388	B			
Riserve straordinaria	35.481.965	A-B-C	35.481.965		
<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	0				
<b>Totale</b>	<b>232.386.574</b>		<b>46.439.859</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 avvenuta nel bilancio dello scorso 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Per imposte	201.807	210.745	-8.938
Strumenti finanziari derivati passivi	0	3.626	-3.626
Altri fondi per rischi ed oneri	4.054.378	4.437.829	-383.451
<b>Totale</b>	<b>4.256.184</b>	<b>4.652.200</b>	<b>-396.015</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	Accantonamenti	Utilizzo	Chiusura differenze temporanee
Rivalutazione beni materiali e immateriali	723.712	0	-30.694	693.018
<b>Totale</b>	<b>723.712</b>	<b>0</b>	<b>-30.694</b>	<b>693.018</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	Accantonamenti	Utilizzo	Chiusura imposte differite
Rivalutazione beni materiali e immateriali	210.745	0	-8.938	201.807
<b>Totale</b>	<b>210.745</b>	<b>0</b>	<b>-8.938</b>	<b>201.807</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 8.938 circa di differite riversate);

Le imposte differite, pari ad euro 201.806, si riferiscono al disallineamento dei maggiori valori civilistici rispetto ai fiscali originati dal conferimento, avvenuto nel 2017, di ramo d'azienda da parte di Energie Offida.

## Fondo per strumenti finanziari derivati passivi

Il fondo per strumenti finanziari derivati passivi accoglieva al 31/12/20 il fair value negativo del derivato in essere a tale data.

Come precedentemente descritto, Centria al 31/12/21 non ha più strumenti finanziari derivati passivi in essere.

## Altri fondi per rischi e oneri

Altri fondi per rischi e oneri	Apertura	Accantonamenti	Riversamento	Utilizzo	Chiusura
Altri rischi	439.026	271.106	0	-163.000	547.132
Contenziosi e spese legali di resistenza	2.074.585	0	0	0	2.074.585
Titoli Efficienza Energetica	1.924.218	0	0	-491.557	1.432.661
<b>Totale</b>	<b>4.437.829</b>	<b>271.106</b>	<b>0</b>	<b>-654.557</b>	<b>4.054.378</b>

L'incremento del fondo rischi e oneri futuri per totali € 271.106 deriva dall'accantonamento effettuato a fronte di rischi legati a varie penali che potrebbe addebitare l'Autorità (penali default, mancata lettura e sostituzioni misuratori).

Rispetto al 2020, non sono presenti accantonamenti a copertura dei rischi legati all'andamento del mercato dei titoli di efficienza energetica in quanto il fondo presente risulta già capiente.

È da considerare, infatti, che l'accantonamento effettuato nel bilancio 2020 era stato stimato riferendosi all'obbligo di acquisto di 93.898 TEE per l'a.o. 2020.

Tale obiettivo, dopo la chiusura del Bilancio, è stato ridotto e portato a 37.607 TEE.

Per quanto riguarda i decrementi, sono stati utilizzati € 491.557 a copertura delle perdite sui TEE realizzate nel 2021, € 163.000 per penali su sostituzioni misuratori e servizio default di competenza 2020 ma addebitate nel 2021.

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 2021 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Trattamento di fine rapporto	2.195.860	2.292.718	-96.858
<b>Totale</b>	<b>2.195.860</b>	<b>2.292.718</b>	<b>-96.858</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti in forza al 31/12/2021, al netto degli anticipi corrisposti.

Fondo TFR	Apertura	Incrementi	Altri movimenti	Decrementi	Chiusura
Fondo trattamento fine rapporto	2.292.718	621.084	0	-717.942	2.195.860
<b>Totale</b>	<b>2.292.718</b>	<b>621.084</b>	<b>0</b>	<b>-717.942</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.

## **DEBITI**

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

Debiti	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	24.000.000	32.000.000	-8.000.000
Debiti verso banche	32.933.193	70.297.475	-37.364.283
Acconti	417.490	410.099	7.391
Debiti verso fornitori	25.104.565	23.163.620	1.940.945
Debiti vs imprese controllate	114.136	244.159	-130.023
Debiti vs imprese collegate	45.000	0	45.000
Debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	104.512.885	62.825.281	41.687.604
Debiti vs impr sottop controllo contr	12.190.002	12.045.096	144.906
Debiti tributari	2.581.976	4.063.493	-1.481.517
Debiti vs istituti previd. e sic. sociale	612.439	610.583	1.856
Altri debiti	5.528.557	8.249.233	-2.720.676
<b>Totale</b>	<b>208.040.243</b>	<b>213.909.038</b>	<b>-5.868.796</b>

Debiti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	8.000.000	16.000.000	0	24.000.000
Debiti verso banche	17.267.930	15.665.263	0	32.933.193
Acconti	0	417.490	0	417.490
Debiti verso fornitori	24.944.413	160.151	0	25.104.565
Debiti vs imprese controllate	114.136	0	0	114.136
Debiti vs imprese collegate	45.000	0	0	45.000
Debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	104.512.885	0	0	104.512.885
Debiti vs impr sottop controllo contr	547.449	0	11.642.553	12.190.002
Debiti tributari	1.355.222	1.226.754	0	2.581.976
Debiti vs istituti previd. e sic. sociale	612.439	0	0	612.439
Altri debiti	5.140.377	0	388.180	5.528.557
<b>Totale</b>	<b>162.539.852</b>	<b>33.469.658</b>	<b>12.030.733</b>	<b>208.040.243</b>

## Debiti verso soci per finanziamenti

Debiti	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	24.000.000	32.000.000	-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 31/12/21 sono stati rimborsati 16 milioni di euro, pertanto il debito residuo è pari a 24 milioni.

## Debiti verso le banche

Debiti verso banche	31/12/2021	31/12/2020
Mutui	32.861.411	70.160.812
Anticipazioni	71.782	136.664
<b>Totale</b>	<b>32.933.193</b>	<b>70.297.475</b>

I debiti verso le banche ammontano al 31/12/2021 ad Euro 32.933.193.

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

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

Valore di Apertura	Erogazioni	Rimborsi	Valore di Chiusura
70.160.812	0	-37.299.401	32.861.411

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

## Debiti verso fornitori

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Debiti verso fornitori	25.104.565	23.163.620	1.940.945

I debiti verso fornitori, di ammontare pari ad Euro 25.104.565, 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.

L'aumento rispetto al 2020 deriva dalla regolazione di alcuni pagamenti che a fine 2020 sono slittati ai primi giorni del 2021.

I debiti si riferiscono tutti all'area geografica dell'Italia ed euro 160.151 hanno scadenza oltre 12 mesi.

### Debiti verso imprese controllate

Debiti verso controllate	31/12/2021	31/12/2020
Murgia Reti Gas Srl	114.136	244.159
<b>Totale</b>	<b>114.136</b>	<b>244.159</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'importo presente tra i debiti si riferisce solo ai lavori dell'ultimo trimestre 2021, in quanto gli altri erano già stati fatturati e pagati.

### Debiti verso imprese collegate

Debiti verso collegate	31/12/2021	31/12/2020
Gergas Spa	45.000	0
<b>Totale</b>	<b>45.000</b>	<b>0</b>

I debiti verso la collegata Gergas si riferiscono al pagamento della quota di affitto del ramo d'azienda della distribuzione relativo al Comune di Castel del Piano.

### Debiti verso controllanti

Debiti verso controllanti	31/12/2021	31/12/2020
Estra Spa	104.512.885	62.825.281
<b>Totale</b>	<b>104.512.885</b>	<b>62.825.281</b>

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

- debiti per cash pooling per 99,25 milioni;
- debito per imposte da consolidato per 0,487 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 4,77 milioni.

Le principali variazioni rispetto al 2020 sono da ricondurre all'aumento del debito per cash pooling (+40,65 milioni), al debito da consolidato fiscale pari a 487 migliaia (lo scorso anno era presente un credito) e al debito per interessi di cash pooling relativi al 4° trimestre 2021 pari a 822 mila euro (contro i 400 dello scorso esercizio).

## Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2021	31/12/2020
Edma Reti Gas Srl	22.340	23.217
Estracom Spa	277.369	221.300
Estra Clima Srl	43.291	59.090
Estra Energie Srl	11.844.843	11.741.490
Ecos Srl	2.159	0
<b>Totale</b>	<b>12.190.002</b>	<b>12.045.096</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);
- Ecos per servizio smaltimento rifiuti.

## Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2021	31/12/2020
Vs/Erario per imposte correnti	-353.969	105.644
Erario c/iva a debito	150.765	0
Debiti per ritenute lav auton. /dip. /occas	330.117	277.473
Altri debiti tributari	2.455.063	3.680.376
<b>Totale</b>	<b>2.581.976</b>	<b>4.063.493</b>

I debiti tributari sono formati da ritenute da versare all'erario e dal debito residuo per l'imposta sostitutiva al 3% sul riallineamento, pari ad euro 2.453.584.

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

## Altri debiti

Altri debiti	31/12/2021	31/12/2020
Debiti verso CCSE	3.838.938	6.838.448
Debiti verso il personale e accessori	1.252.026	1.068.186
Depositi cauzionali	388.180	283.590
Debiti diversi	49.413	59.009
<b>Totale</b>	<b>5.528.557</b>	<b>8.249.233</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 31/12/21 a 1,89 milioni di euro contro i 5,09 del 2020. Gli acconti di perequazione da versare sono invece pari al 31/12/21 a 1,55 milioni contro 1,43 del 2020. Il saldo di perequazione chiude infine con un credito sia nel 2021 che nel 2020.

Sono presenti inoltre altri debiti residuali verso la Cassa per un importo di 394 mila euro.

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

## **RATEI E RISCONTI PASSIVI**

Ratei e risconti passivi	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Risconti passivi	45.319.170	44.568.072	751.099
<b>Totale</b>	<b>45.319.170</b>	<b>44.568.072</b>	<b>751.099</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	0	0	499.193	499.193
Contributi allacciamenti	495.366	1.943.141	13.781.337	15.481.889
Contributi c/impianti	807.583	3.295.713	23.669.950	27.828.558
Altri	624.883	24.115	177.888	890.662
<b>Totale</b>	<b>1.927.832</b>	<b>5.262.969</b>	<b>38.128.369</b>	<b>45.319.170</b>

Tra i "ricavi anticipati" trovano allocazione i contributi per allacciamenti che i clienti hanno già pagato nel corso dell'esercizio 2021, 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 7.410.217,90;
- fidejussioni rilasciate in relazione al servizio affidamento gas svolto in concessione per un totale di Euro 1.680.300;
- 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;
- 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	67.049.728	73.168.656	-6.118.928
Increment.immobilizzaz.per lavori interni	24.280.187	20.201.164	4.079.023
Altri ricavi e prov.(no vend./prestaz.)	11.851.135	13.498.140	-1.647.005
<b>Totale</b>	<b>103.181.050</b>	<b>106.867.960</b>	<b>-3.686.910</b>

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione della voce è la seguente:

Ricavi vendite e prestazioni	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
VRT complessivo	52.520.519	54.842.976	-2.322.457
Ricavi gpl	3.025.648	2.622.156	403.492
Ricavi attività di misura	1.127.122	1.053.272	73.850
Altri ricavi	1.843.637	2.014.749	-171.112
Componenti passanti	9.002.718	11.994.118	-2.991.400
Sopravvenienze	-469.916	641.385	-1.111.301
<b>Totale</b>	<b>67.049.728</b>	<b>73.168.656</b>	<b>-6.118.928</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 2021 è pari ad Euro 52.520.519, contro i 54.842.976 del 2020. La diminuzione è dovuta all'Atem Grosseto che nel 2021 non è più gestito (ad eccezione del Comune di Castel del Piano).

Si ricorda 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.

Sono evidenziate a parte le componenti passanti 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 € 9.002.718.

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: a) i riconoscimenti delle componenti TTEL e TCON relative al 2021, per un importo di 600 mila euro circa; b) i futuri riconoscimenti tariffari della QA relativa a misuratori tradizionali dismessi nel 2021 e incentivati (pari a 218 mila euro circa), detratto l'importo presente nel VRT 2021 ma di competenza del 2020 e 2019 in quanto relativo a dismissioni effettuate negli scorsi esercizi (pari a 79 mila euro circa); c) 1,256 milioni relativi a IRMA (importo residuo mancati ammortamenti) ) riconosciuti a Centria a seguito di Delibera 559/2021/R/gas del 9 Dicembre 2021, al netto di 297 mila euro che erano stati

già rilevati tra i ricavi nel 2019 e 2020 in relazione alle dismissioni dei misuratori; d) 185 mila euro circa di ricavi per assicurazione clienti Delibera 79/10; e) ulteriori marginali ricavi per interconnessione.

Nelle sopravvenienze sono contabilizzati i conguagli sulla perequazione, pari a 470 mila euro circa di sopravvenienze passive nel 2021, mentre nel 2020 i conguagli sulla perequazione avevano portato a rilevare sopravvenienze attive per 640 mila euro circa.

L'area geografica interessata dai ricavi è quella del territorio nazionale.

### Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni

Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Acquisto beni	1.146.791	572.009	574.782
Lavori	8.608.818	5.949.521	2.659.297
Prestazioni di servizi	1.243.409	526.324	717.085
Materiali magazzino	5.025.741	5.161.970	-136.229
Personale	5.919.186	5.532.984	386.202
Altri oneri	2.336.242	2.458.356	-122.115
<b>Totale</b>	<b>24.280.187</b>	<b>20.201.164</b>	<b>4.079.023</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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ricavi per indennizzi	373.908	458.206	-84.298
Rimborso costi personale comandato	387.589	226.096	161.493
Sopravvenienze varie	-22.448	276.898	-299.346
Altri ricavi e proventi	4.080.069	3.751.574	328.495
Ricavi quota contributi di allacciamento	488.356	493.765	-5.409
Contributi in conto impianti	822.470	838.645	-16.175
Ricavi per accertamenti documentali	149.607	136.795	12.812
Ricavi Titoli E.E.	5.476.691	7.080.142	-1.603.451
Rimborso spese autoveicoli	36.751	79.822	-43.071
Contributi in conto esercizio	1.480	115.592	-114.112
Rimborso spese diverse	24.633	5.917	18.717
Plusvalenze da alienazioni	0	6.610	-6.610
Riversamento fondo rischi	32.029	28.078	3.951
<b>Totale</b>	<b>11.851.135</b>	<b>13.498.140</b>	<b>-1.647.005</b>

La voce "ricavi per indennizzi" accoglie gli indennizzi riconosciuti dai fornitori per i malfunzionamenti dei misuratori elettronici, per un importo totale di 334 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.

Con Delibera 358/2021/R/efr del 3 Agosto 2021 Arera ha stabilito l'importo del contributo tariffario per l'a.o. 2020, pari a 250,00 €/TEE, e la misura del corrispettivo addizionale, pari a 10,00 €/TEE.

Con Delibera 547/2021/R/efr del 30 novembre 2021 ARERA ha successivamente pubblicato il valore della componente addizionale eccezionale, pari a 7,26 €/TEE, da riconoscere ai distributori nell'ambito del meccanismo dei titoli di efficienza energetica per l'anno d'obbligo 2020.

Pertanto il contributo per i titoli acquistati dal 1° gennaio al 16 luglio 2021 (data di chiusura dell'a.o. 2020) è stato di 250 €/TEE (n. 16.727 TEE), a cui si sono aggiunti la componente addizionale eccezionale di 7,26 €/TEE e il corrispettivo addizionale di 10,00 €/TEE, entrambi sui 21.839 TEE acquistati durante tutto l'a.o. 2020 (dal 1° dicembre 2020 al 16 luglio 2021).

Il corrispettivo addizionale e la componente addizionale eccezionale sono stati rilevati interamente in questo esercizio 2021 (anche per i TEE acquistati in precedenza) in quanto prima questi contributi non erano certi e non ne era conoscibile la misura.

Per i titoli acquistati dal 17 Luglio 2021 invece si è provveduto ad una stima del contributo, 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.

Rispetto al 2020, si nota una importante riduzione dei ricavi relativi ai TEE, dovuta al minor numero di TEE acquistati in quanto gli obiettivi sono stati rideterminati da Arera con una rilevante diminuzione (per l'a.o. 2020 si è passati da 93.898 TEE a 37.607 TEE e l'obiettivo per l'a.o. 2021 è pari a 12.196 TEE, contro una media di circa 70 mila TEE degli anni d'obbligo precedenti al 2020).

Nella voce altri ricavi e proventi, pari a 4,08 milioni, sono contabilizzati i seguenti importi:

- 370 mila euro circa per riaddebiti ad Estra per service più ulteriori 96 mila euro per costi relativi all'implementazione del nuovo sistema gestionale;
- 261 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. e 62 mila euro per riaddebito lavori a Publiacqua;
- 8 mila euro per riaddebito spazi attrezzati ad EstraCom;
- 70 mila euro per service e riaddebiti personale comandato ad AES Fano;
- 200 mila euro verso Gergas per lavori effettuati da Centria in Comuni dell'Atem Grosseto, service e riaddebito costi personale comandato;
- 47 mila euro verso SIG per service e riaddebiti vari;
- 383 mila euro rimborso oneri default;
- 509 mila euro circa per prestazioni accessorie collegate al servizio di vettoriamento;
- 111 mila euro per ricavi vari (credito R&S, Formazione 4.0, rimborsi formazione finanziata, ecc.)
- 1,76 milioni per incentivi sulla sicurezza relativi all'anno 2021.

Le sopravvenienze varie si riferiscono a minori ricavi di competenza 2020.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi della produzione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Materie Prime, Sussidiarie, Di Consumo E Di Mercè	10.204.288	9.602.182	602.106
Servizi	21.690.757	18.081.611	3.609.145
Godimento Beni Di Terzi	9.648.149	9.984.752	-336.603
Costi per il personale	12.886.943	12.475.733	411.210
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.720.765	2.362.613	-641.849
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	18.409.004	18.215.133	193.871
Svalutazione Crediti Attivo Circolante	100.000	50.000	50.000
Variazioni Rimanenze Materie Prime	-523.101	-347.995	-175.106
Oneri diversi di gestione	17.031.833	22.917.834	-5.886.001
<b>Totale</b>	<b>91.168.637</b>	<b>93.341.863</b>	<b>-2.173.226</b>

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

Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Acquisto energia elettrica uso industriale	186.883	162.537	24.347
Acquisto materiali a magazzino	7.717.384	7.547.800	169.584
Acquisti materiali di consumo	1.620	5.581	-3.961
Acquisto di beni	257.028	374.739	-117.712
Acquisto carburanti per autotrazione	351.853	328.357	23.497
Altri acquisti	1.250.510	728.112	522.398
Acquisto gas metano	439.010	455.057	-16.047
<b>Totale</b>	<b>10.204.288</b>	<b>9.602.182</b>	<b>602.106</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 1,38 milioni di euro (leggermente superiore a quello del 2020, pari a 1 milione circa).

### Per servizi

La composizione della voce è la seguente:

Costi per servizi	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Costi accertamento documentale (Del. 40)	48.768	39.255	9.513
Costi di bollettazione	5.236	4.734	502
Appalti per lavori	10.431.696	7.799.647	2.632.048
Servizi di connessioni per telecomunicazioni	8.250	2.918	5.333
Costi telefonici e telecomunicazioni	1.611.198	1.403.942	207.256
Spese di manutenzione macchinari e impianti	268.474	213.594	54.880
Utenze e spese per manutenzione locali	13.443	17.469	-4.027
Manutenzione immobili c/terzi	15.251	24.661	-9.410
Consulenze legali, notarili, fiscali e ammin.ve	465.805	366.757	99.048
Prestazioni e consulenze tecniche	460.615	313.406	147.209
Compenso collegio sindacale	43.965	39.681	4.283
Compensi C.D.A.	114.876	102.803	12.072
Compensi Società di revisione	47.000	47.000	0

Assistenza esterna EDP	724.364	689.883	34.482
Spese postali	19.114	20.947	-1.832
Costi per assicurazioni	398.650	476.931	-78.281
Spese bancarie	45.658	54.165	-8.507
Personale distaccato	313.903	118.041	195.862
Servizi di pulizia e vigilanza	9.240	9.940	-700
Servizi per mensa	204.983	194.730	10.253
Spese di trasporto	58.639	87.395	-28.756
Altre spese diverse	284.124	298.039	-13.915
Service	3.795.441	3.989.597	-194.156
Pronto intervento	411.940	431.502	-19.563
Costi lettura misuratori	506.808	629.260	-122.453
Manutenzione e riqualificazione impianti termici		47.442	-47.442
Prestazioni professionali	1.381.378	657.871	723.507
Smaltimento rifiuti	1.939	0	1.939
<b>Totale</b>	<b>21.690.757</b>	<b>18.081.611</b>	<b>3.609.145</b>

L'aumento dei costi per gli appalti lavori è legato al rallentamento delle attività che si era verificato nel 2020 a causa dell'epidemia di Covid-19, attività che in questo esercizio 2021 invece si sono svolte normalmente. Questo si è riflesso anche in un aumento degli importi capitalizzati rispetto allo scorso esercizio, in quanto la maggior parte di questi costi sono relativi ad attività di investimento.

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

L'aumento è dovuto 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 34 mila euro di questi costi sono stati capitalizzati, per un impatto netto a conto economico di circa 690 mila euro, in linea con quello dello scorso esercizio.

I costi per mensa si mantengono in linea con quelli dello scorso esercizio in quanto anche per tutto il 2021 la prestazione lavorativa si è svolta alternando attività in presenza e 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.

L'aumento dei costi per attività professionali e prestazioni e consulenze tecniche è legato, come nel caso degli appalti, alla ripresa della normale attività rispetto al 2020 e ai maggiori investimenti effettuati.

La voce service accoglie i riaddebiti da parte di Estra per tutti i service svolti nei confronti di Centria, pari nel 2021 a 3,79 milioni, leggermente diminuito rispetto a quello del 2020 (pari a 3,99 milioni).

Nelle altre spese diverse sono compresi costi per accertamento documentale, manutenzione autovetture, ecc.

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Affitto sedi aziendali	945.493	766.145	179.349
Locazioni e canoni diversi	1.401.005	1.315.811	85.195
Canoni concessioni demaniali	273.859	290.961	-17.102
Canoni di concessione distribuzione gas	7.027.791	7.611.835	-584.044
<b>Totale</b>	<b>9.648.149</b>	<b>9.984.752</b>	<b>-336.603</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 602.800 (contro i 479.127 dello scorso esercizio).

I canoni di concessione di competenza del 2021 riconosciuti ai Comuni affidatari del servizio di distribuzione e misura del gas naturale ammontano a complessivi € 7.052.953 e sono così distribuiti:

- euro 2.754.297 riconosciuti ai 71 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 2.799.630 ai n. 5 Comuni nei 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, Montevarchi, Seravezza, Caprese Michelangelo);
- euro 1.207.005 ai nuovi 4 Comuni gestiti dal 2018 di Rieti, Mosciano, Citerna e Magione;
- Euro 58.904 ai Comuni per il servizio GPL;
- Euro 233.117 ai Comuni dell'Atem di Isernia.

Nel confronto con il valore dello scorso esercizio, occorre tener presente che nel 2021 come già ricordato Centria non gestisce più i Comuni dell'Atem Grosseto e quindi non sostiene più il relativo costo (ad eccezione del Comune di Castel del Piano).

Inoltre lo scorso esercizio, nella voce "canoni di concessione", erano state rilevate, in decurtazione, sopravvenienze attive per 636 mila euro originate dall'accordo transattivo concluso a maggio 2020 con il Comune di Seravezza, altre sopravvenienze attive per 60 mila euro legate ad altri canoni e un accantonamento a fondo rischi di 100 mila euro per contestazioni sul canone di concessione avanzate da un Comune dell'Atem di Isernia (impatto netto di 596 mila euro di minor costo nel 2020).

I canoni concessori per l'anno 2021 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 € 273.859, accoglie i canoni di concessione attraversamento per gasdotto.

## Costi per il personale

La composizione della voce è la seguente:

Costi per il personale	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Salari e stipendi	9.182.379	8.940.376	242.003
Oneri sociali	3.058.263	2.944.578	113.685
Trattamento di fine rapporto	621.084	565.132	55.952
Altri costi del personale	25.217	25.647	-430
<b>Totale</b>	<b>12.886.943</b>	<b>12.475.733</b>	<b>411.210</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.

Il lieve aumento dei costi per il personale rispetto al 2020 va analizzato considerando che nel 2020, a causa dell'epidemia da Covid-19 e del rallentamento di alcune attività, si sono effettuate meno ore di straordinario e c'è stato un maggior utilizzo di ferie dell'anno precedente. Quest'anno le attività sono state svolte normalmente.

## Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti riflettono esclusivamente i criteri economico-tecnici.

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ammortamenti cost. impianto e ampliamento	5.094	22.435	-17.340
Ammortamenti concessioni, marchi e licenze	593.065	603.290	-10.224
Ammortamento altre immobilizz. immateriali	1.122.605	1.736.889	-614.284
<b>Totale</b>	<b>1.720.765</b>	<b>2.362.613</b>	<b>-641.849</b>

Ammortamento immobilizzazioni materiali	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ammortamento terreni e fabbricati	42.239	43.594	-1.355
Ammortamento impianti e macchinari	14.719.993	14.715.819	4.173
Ammortamenti attrezzature ind. e comm.	3.537.898	3.327.608	210.291
Ammortamenti altre immobilizz. materiali	108.874	128.112	-19.238
<b>Totale</b>	<b>18.409.004</b>	<b>18.215.133</b>	<b>193.871</b>

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

## Oneri diversi di gestione

La composizione della voce è la seguente:

Oneri diversi di gestione	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Imposte e tasse indirette diverse	93.777	89.427	4.350
Cancelleria e stampati	37.226	31.745	5.481
Quote associative	2.100	2.850	-750
Contributo Autorità Energia e del Gas	28.600	30.822	-2.222
Risarcimento danni	3.231	6.663	-3.432
Sanzioni Amministrative	2.257	4.747	-2.489
Altre spese diverse	68.072	76.771	-8.699
Indennizzi a clienti	126.404	120.434	5.970
Conto assicurazione RC utenti civili	187.842	187.675	167
Altre sopravvenienze non straordinarie	26.192	19.833	6.359
Tasse occupazione aree pubbliche	653.331	442.487	210.845
Costi acquisto e produzione Titoli E.E.	5.476.691	7.018.610	-1.541.918
Componenti passanti	9.002.718	11.994.118	-2.991.401
Minusvalenze da alienazioni	1.052.286	1.347.326	-295.040
Accantonamento rischi oneri diversi di gestione	271.106	1.544.327	-1.273.221
<b>Totale</b>	<b>17.031.833</b>	<b>22.917.834</b>	<b>-5.886.001</b>

I costi di acquisto e produzione dei TEE sono relativi agli acquisti effettuati nell'anno 2021, al fine dell'ottenimento dei certificati per il risparmio energetico per adempiere agli obblighi imposti dalla normativa di settore.

Sono stati acquistati 20.399 TEE per un costo di 5.692.248 Euro.

Sono presenti inoltre ulteriori 27.600 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 ha trattenuto per questi titoli al momento dell'erogazione del contributo per l'anno d'obbligo 2020, pari a 276.000 €.

Come per i ricavi, la differenza rispetto ai valori del 2020 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 491.557 (488.250 nel 2020).

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 2021.

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 (282 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 (759 mila euro circa, per i quali si trovano contabilizzati tra gli altri ricavi gli indennizzi ricevuti dai fornitori), oltre che da dismissioni di tubazioni (67 mila euro) e immobilizzazioni in corso per progetti che non saranno realizzati (33 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Proventi da partecipazioni	2.328.568	1.003.338	1.325.230
Altri proventi finanziari	18.999	26.619	-7.620
Interessi e altri oneri finanziari	4.131.020	3.113.875	1.017.144
<b>Totale</b>	<b>-1.783.453</b>	<b>-2.083.918</b>	<b>300.465</b>

### Altri proventi finanziari

Altri proventi finanziari	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Interessi attivi su c/c bancari e postali	75	79	-4
Interessi di mora verso clienti	2.348	8.209	-5.861
Altri proventi finanziari	16.576	18.331	-1.755
<b>Totale</b>	<b>18.999</b>	<b>26.619</b>	<b>-7.620</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 dal 2019, 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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Verso controllanti	3.430.535	1.856.073	1.574.461
Verso altri	700.485	1.257.802	-557.317
<b>Totale</b>	<b>4.131.020</b>	<b>3.113.875</b>	<b>1.017.144</b>

#### Oneri finanziari verso controllanti

L’importo di € 3.430.535 riguarda gli interessi corrisposti alla capogruppo per il finanziamento da 40 milioni di euro erogato a fine 2019 ed entrato in ammortamento nell’esercizio 2020 (per un totale di 929 mila euro), più interessi passivi per utilizzo del cash pooling (2,5 milioni di euro circa).

L'aumento rispetto al 2020 è legato ai maggiori interessi per cash pooling, in quanto la società è ricorsa di più all'utilizzo di risorse finanziarie disponibili all'interno del Gruppo rispetto a quelle esterne legate all'indebitamento bancario.

#### **Composizione oneri finanziari verso altri**

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

Interessi e altri oneri finanziari	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Interessi passivi su mutui	695.376	1.224.650	-529.274
Altri oneri finanziari	4.967	32.703	-27.736
Interessi di mora	142	449	-307
<b>Totale</b>	<b>700.485</b>	<b>1.257.802</b>	<b>-557.317</b>

La diminuzione degli interessi passivi su mutui rispetto al 2020 è dovuta al termine del rimborso di alcuni finanziamenti. Non ne sono infatti stati stipulati di nuovi in quanto la società si è finanziata maggiormente tramite risorse finanziarie reperite all'interno del Gruppo.

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	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Sval. di strumenti finanziari derivati	3	137	-134
<b>Totale</b>	<b>-3</b>	<b>-137</b>	<b>134</b>

In questa voce è contabilizzata la variazione del valore temporale dell'IRS acquistato nel Dicembre 2018 e giunto a scadenza nel 2021.

#### **Imposte dell'esercizio**

La composizione delle imposte di esercizio, che ha un impatto di € 2.113.570, è la seguente:

Imposte	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
IRES	2.635.141	4.492.447	-1.857.306
Imposta sostitutiva IRES	0	3.680.260	-3.680.260
IRAP	638.493	674.656	-36.163
Imposte esercizi precedenti	-68.703	-65.977	-2.726
<b>Imposte correnti</b>	<b>3.204.931</b>	<b>8.781.386</b>	<b>-5.576.456</b>
Imposte differite	-8.938	-37.467.518	37.458.580
Imposte anticipate	-1.082.423	-680.142	-402.281
<b>Totale</b>	<b>2.113.570</b>	<b>-29.366.273</b>	<b>31.479.843</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 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>	10.228.959	
Onere fiscale teorico (%)	24,00%	
<b>Ires teorica</b>		<b>2.454.950</b>
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	<b>5.020.064</b>	<b>1.204.815</b>
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	<b>1.198.482</b>	<b>287.636</b>
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	<b>-1.918.882</b>	<b>-460.532</b>
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	<b>-2.333.256</b>	<b>-559.981</b>
<b>Deduzione ACE</b>	<b>-1.215.613</b>	<b>-291.747</b>
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>10.979.754</b>	
<b>Ires effettiva</b>	<b>25,76%</b>	<b>2.635.141</b>

IRAP	Valore	Imposte
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>24.999.358</b>	
Costi non deducibili ai fini Irap	921.145	
<b>Valore produzione lorda ai fini IRAP</b>	<b>25.920.503</b>	
<b>Onere fiscale teorico (%)</b>	<b>5,12%</b>	<b>1.327.130</b>
variazioni in diminuzione	-682.994	-34.969
<b>Imponibile Fiscale</b>	<b>12.470.566</b>	
<b>IRAP dell'esercizio</b>	<b>2,46%</b>	<b>638.493</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 2021 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 MARCIANO DELLA CHIANA	00256440512	Contributo conto impianti (rete)	12.870,00
CENTRIA srl	COMUNE DI MARCIANO DELLA CHIANA	00256440512	Contributo conto impianto (Allacci)	800,00
CENTRIA srl	COMUNE DI MURLO	80003070523	Contributo conto impianti (rete)	68.129,21
CENTRIA srl	ANAS SPA	80208450587	Contributo conto impianti (rete)	90.000,00
CENTRIA srl	AISA IMPIANTI SPA	02134160510	Contributo conto impianti (rete)	76.657,00
CENTRIA srl	AISA IMPIANTI SPA	02134160510	Contributo conto impianto (Allacci)	1.843,00
CENTRIA srl	SIENA AMBIENTE SPA	00727560526	Contributo conto impianti (rete)	70.200,00

Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato.

## 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 2021 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	9.369.935	518.031
ESTRA ENERGIE SRL	626.416	42.445.293
ESTRA COM	1.707.167	8.520
ESTRA CLIMA SRL	106.600	33.668
GERGAS	180.000	304.833
EDMA RETI GAS SRL	-2.032.705	84.208
PROMETEO SPA	1.651	690.797
AES FANO DISTRIB. GAS SRL	0	78.223
MURGIA RETI GAS SRL	-13.465	370.854
SIG	0	67.896
ECOS	2.379	0
SEI TOSCANA	0	113.206
<b>Totale</b>	<b>9.947.977</b>	<b>44.715.530</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	31/12/2021	31/12/2020
Dirigenti	2	2
Impiegati e Quadri	116	116
Operai	111	113
<b>Totale</b>	<b>229</b>	<b>231</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	31/12/2021
Compensi C.D.A.	114.876
Compenso collegio sindacale	43.965
Compensi Società di revisione	38.000
<b>Totale</b>	<b>196.841</b>

## Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione propone ai Soci di destinare l'utile di euro 8.115.387 derivante dal bilancio chiuso al 31.12.2021 come di seguito riportato:

- euro 405.769,35, pari al 5,00% dell'utile conseguito, ad incremento della riserva legale;
- euro 6.000.000,00 distribuito ai soci secondo le rispettive quote;
- la restante parte, pari ad euro 1.709.617,65, destinato 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