

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 31/12/2019

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2019

ATTIVITA'	31/12/2019	31/12/2018
ATTIVITA'		
A) CRED.V/SOCI PER VERS. ANC. DOV	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI	447.067.304	377.083.911
I - Immobilizzazioni Immateriali	6.158.250	3.484.554
1) Costi di impianto e di ampliamento	16.425	7.765
2) Costi di sviluppo	18.142	34.816
3) Dir. di brev. industr. e utilizzo ingegno	573.352	665.402
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.733.573	1.686.500
7) Altre immobilizzazioni immateriali	3.816.758	1.090.070
II - Immobilizzazioni Materiali	393.657.822	364.431.253
1) Terreni e fabbricati	1.119.468	1.048.212
2) Impianti e macchinari	353.047.526	328.692.508
3) Attrezzature industriali e commerciali	36.714.551	32.529.109
4) Altri beni	577.570	307.100
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.198.707	1.854.324
III - Immobilizzazioni Finanziarie	47.251.231	9.168.105
1) Partecipazioni	42.084.694	9.000.000
a) Partecipazioni in controllate	42.084.694	9.000.000
2) Crediti	5.166.397	161.219
d bis) Crediti verso altri	5.166.397	161.219
vs altri oltre 12 mesi	5.166.397	161.219
4) Strumenti finanziari derivati attivi	140	6.886
C) ATTIVO CIRCOLANTE	120.395.424	137.375.085
I - Rimanenze	3.142.847	3.194.162
1) Materie prime	3.142.847	3.194.162
II - Crediti	49.522.920	43.235.954
1) Crediti verso utenti e clienti	10.022.609	8.931.579
2) Crediti verso imprese controllate	642.567	12.001
4) Crediti verso imprese controllanti	2.363.377	1.752.018
vs controllanti entro 12 mesi	1.671.835	937.952
vs controllanti oltre 12 mesi	691.542	814.066
5) Crediti verso imprese sottoposte al contr.	12.651.607	12.283.011
5 bis) Crediti tributari	184.555	57.536
5 ter) Crediti per imposte anticipate	10.342.363	9.292.395
5 quater) Crediti verso altri	13.315.842	10.907.414
vs altri entro 12 mesi	11.556.043	9.683.170
vs altri oltre 12 mesi	1.759.799	1.224.244
III - Attivita' Finanziarie	64.205.987	57.302.770
7) Crediti per cash pooling	64.205.987	57.302.770
IV - Disponibilita' Liquide	3.523.671	33.642.200
1) Depositi bancari e postali	3.523.655	33.642.200
3) Denaro e valori in cassa	16	
D) RATEI E RISCOINTI ATTIVI	67.603	117.995
TOTALE ATTIVITA'	567.530.330	514.576.991

PASSIVITA'	31/12/2019	31/12/2018
a) PATRIMONIO NETTO	201.771.224	200.664.718
I - Capitale	180.622.334	180.622.334
II - Riserva Da Sovrapprezzo Azioni	10.957.894	10.957.894
IV - Riserva Legale	3.011.854	2.779.813
VI) ALTRE RISERVE	1.714.066	1.714.066
di cui Riserva straordinaria	1.714.066	1.714.066
VII - Riserva Operaz. Cop. Flussi Fin.Ri Attes	-15.267	-48.210
VIII - Utili (Perdite) Portati A Nuovo	-2.007	-2.007
IX - Risultato D'Esercizio	5.482.351	4.640.829
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	41.849.358	42.746.022
2) per imposte	38.322.517	39.188.340
3) strumenti finanziari derivati passivi	20.089	63.435
4) altri fondi per rischi ed oneri	3.506.752	3.494.247
C) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	2.492.807	2.801.590
D) DEBITI	276.024.863	238.525.514
3) debiti verso soci per finanziamenti	40.000.000	
vs soci per finanziamenti entro 12 mesi	8.000.000	
vs soci per finanziamenti oltre 12 mesi	32.000.000	
4) debiti verso banche	108.293.839	117.122.725
vs banche entro 12 mesi	38.323.429	37.369.868
vs banche oltre 12 mesi	69.970.410	79.752.857
6) acconti	401.256	447.953
acconti entro 12 mesi		59.739
acconti oltre 12 mesi	401.256	388.214
7) debiti verso fornitori	25.919.441	24.079.888
vs fornitori entro 12 mesi	25.812.835	23.940.179
vs fornitori oltre 12 mesi	106.606	139.709
9) debiti vs imprese controllate	35.255	
11) debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	76.138.869	73.622.708
vs controllanti entro 12 mesi	75.148.869	70.652.708
vs controllanti oltre 12 mesi	990.000	2.970.000
11 bis) debiti vs impr sottop controllo contr	12.376.092	12.765.959
vs consociate entro 12 mesi	733.538	1.106.559
vs consociate oltre 12 mesi	11.642.553	11.659.400
12) debiti tributari	648.190	580.598
13) debiti vs istituti previd. e sic. sociale	579.457	595.646
14) altri debiti	11.632.463	9.310.037
vs altri entro 12 mesi	11.346.862	9.014.955
vs altri oltre 12 mesi	285.601	295.082
E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI	45.392.078	29.839.147
TOTALE PASSIVITA'	567.530.330	514.576.991

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2019

CONTO ECONOMICO	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	114.019.192	118.020.659
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	75.722.537	68.442.223
4) increm.immobilizzaz.per lavori interni	20.619.060	19.712.148
5) altri ricavi e prov.(no vend./prestaz.)	17.677.596	29.866.288
vari	16.394.431	29.052.388
contributi in conto esercizio	1.283.164	813.900
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	103.649.665	109.645.376
6) acq.est.mat.prime-sussid.-di cons.-merci	10.728.810	10.568.808
7) acquisti esterni di servizi	19.475.372	19.002.270
8) costi per godimento beni di terzi	10.593.550	12.068.615
9) costi per il personale	12.868.620	12.612.577
a) salari e stipendi	9.172.516	8.975.510
b) oneri sociali	3.091.577	3.026.622
c) trattamento di fine rapporto	579.101	586.084
e) altri costi del personale	25.426	24.361
10) ammortamenti e svalutazioni	21.742.310	17.568.409
a) ammortamenti immobilizzazioni immateriali	2.342.589	1.739.702
b) ammortamenti immobilizzazioni materiali	17.523.949	15.773.707
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.760.000	
d) svalutazione dei crediti	115.772	55.000
11) var.rim.mat.prime-sussid.-di cons.-merci	92.956	-227.585
14) oneri diversi di gestione	28.148.047	38.052.281
(A-B) DIFF.TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZ.	10.369.527	8.375.283
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-2.025.884	-1.739.815
16) altri proventi finanziari	13.156	11.800
d) proventi finanziari diversi dai preced.	13.156	11.800
5) vs imprese sottop controllo controllanti		
altri	13.156	11.800
17) interessi e altri oneri finanziari	2.039.039	1.751.616
c) verso controllanti	428.277	347.453
d) verso altri	1.610.763	1.404.162
D) RETTIF VAL ATT E PASS FINANZIARIE	-6.746	-651
19) svalutazioni di attivita' finanziarie	6.746	651
d) sval. di str.ti fin.ri derivati	6.746	651
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	8.336.898	6.634.817
20) imposte sul reddito dell'esercizio	2.854.547	1.993.988
Imposte correnti	7.303.221	6.283.349
imposte differite	-3.548.034	-3.708.353
imposte anticipate	-883.390	-597.816
sopravvenienze su imposte	-17.250	16.808
RISULTATO D'ESERCIZIO	5.482.351	4.640.829

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2019	31/12/2018	Differenza
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale			
Utile (perdita) dell'esercizio	5.482.351	4.640.829	841.522
Imposte sul reddito	2.854.547	1.993.988	860.559
Interessi passivi (attivi) (Dividendi)	2.025.884	1.739.815	286.068
(Plusvalenze) Minusvalenze derivanti da cessione di immobilizzazioni	2.015.428	378.037	1.637.391
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte, interessi, dividendi e plusvalenze/minusvalenze	12.378.209	8.752.669	3.625.540
Ammortamenti delle attività materiali ed immateriali	19.866.538	17.513.409	2.353.129
Svalutazioni delle attività materiali ed immateriali	1.760.000		1.760.000
Quota di competenza dei contributi conto impianti	1.283.165	-813.900	2.097.065
Svalutazioni (rivalutazioni) di attività e passività finanziarie	6.746	651	6.095
Accant. a TFR	579.101	586.084	-6.984
Accantonamenti /(Riversamenti) Fondi rischi ed altri accantonamenti	984.420	1.182.901	-198.481
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	36.858.178	27.221.814	9.636.364
Variazione del capitale circolante			
- crediti commerciali	1.475.738	628.823	846.915
- rimanenze finali	82.614	-227.585	310.199
- debiti commerciali	2.321.789	7.022.974	-4.701.185
- altre attività / (passività) correnti	-1.353.878	5.747.439	-7.101.318
- crediti / (debiti) tributari	-4.955.420	-1.922.036	-3.033.384
- variazione TFR (al netto dell'accantonamento)	-965.030	-745.022	-220.008
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	33.463.991	37.726.408	-4.262.417
<i>Altre rettifiche</i>			
Interessi incassati	12.538	9.522	3.016
(Interessi pagati)	1.704.002	-1.438.508	3.142.511
(Imposte pagate)	-5.042.045	-3.573.508	-1.468.537
(Utilizzo dei fondi)	-971.915	-612.696	-359.219
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	29.166.571	32.111.218	-2.944.646
TOTALE Flusso finanziario gestione reddituale (A)	29.166.571	32.111.218	-2.944.646
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento			
Investimenti in attività materiali	-20.656.116	-19.763.378	-892.738
Investimenti in attività immateriali	-567.708	-1.322.501	754.793
Disinvestimenti in attività materiali ed immateriali	199.118	6.990	192.128
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni	-42.084.694	-9.000.000	-33.084.694
TOTALE Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-63.109.399	-30.078.889	-33.030.510
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
<i>Mezzi di Terzi</i>			
Incremento (decremento) di attività finanziarie non correnti	-5.178	-28.440	23.262
Incremento (decremento) cash pooling	-23.013.160	451.969	-23.465.129
Incremento (decremento) debiti verso banche	-12.833.739	51.687.935	-64.521.674
Incremento (decremento) finanziamenti da Soci	40.000.000		40.000.000
Incremento (decremento) debiti verso altri finanziatori			
<i>Mezzi Propri</i>			
Aumento di capitale/ripiano perdite			
Pagamento Dividendi ai soci	-4.919.013	-22.820.802	17.901.789
TOTALE Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-771.090	29.290.662	-30.061.752

D) Altre Variazioni delle disponibilità monetarie			
Effetti sulle disponibilità monetarie delle fusioni	4.595.389		4.595.389
TOTALE Flusso finanziario da altre variazioni (D)	4.595.389		4.595.389
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C+D)	-30.118.529	31.322.990	-61.441.520
E) Disponibilità liquide a inizio periodo	33.642.200	2.319.210	31.322.990
F) Disponibilità liquide a fine periodo	3.523.671	33.642.200	-30.118.529
(F) - (E)	-30.118.529	31.322.990	-61.441.520

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 31.12.2019

Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a euro 5.482.351.

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 Spa.

Successivamente è stato deliberato da Estra Spa, con Assemblea straordinaria del 18/12/2013 ed efficacia dal 01/01/2014, il conferimento in aumento di capitale sociale, per ulteriori euro 179.990.000, del ramo di azienda dell'insieme delle attività e servizi svolti nel settore della distribuzione di gas naturale e nella distribuzione e vendita del gpl, comprensivo della proprietà delle dotazioni strutturali.

Infine, nell'anno 2017, è stato effettuato un ulteriore conferimento in aumento di capitale sociale da parte di Energie Offida.

Attualmente pertanto il capitale sociale della vostra società è pari ad euro 180.622.334.

Attività svolta

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

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

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

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

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

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

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

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

1. Acquisto partecipazione in Murgia Reti Gas Srl

In data 1/4/2019, con atto a rogito Dott. Riccardo Coppini, Rep. 73881 Raccolta 31137, Centria ha acquistato da 2I Rete Gas (in esecuzione degli accordi intercorsi tra le Parti) l'intera sua quota di partecipazione nella Società Murgia Reti Gas, attiva nel settore della distribuzione gas in 10 Comuni delle Province di Foggia e Bari per un totale di pdr al 31/03/2019 di 69.596.

L'acquisto è stato effettuato per un valore nominale di euro 1.000.000,00, pari al 100% del capitale sociale, con effetti immediati tra le parti e contestuale inizio attività della società.

Di seguito si riporta l'elenco dei Comuni in cui la società era attiva al momento dell'acquisto della partecipazione da parte di Centria:

N.	Comune	Prov
1	CHIEUTI	FG
2	LESINA	FG
3	SAN SEVERO	FG
4	TORREMAGGIORE	FG
5	SERRACAPRIOLA	FG
6	CONVERSANO	BA
7	PUTIGNANO	BA
8	RUTIGLIANO	BA
9	TRIGGIANO	BA
10	VALENZANO	BA

Il prezzo della cessione è stato di 42 milioni di euro, soggetto a conguaglio così come stabilito all'art. 3 dell'atto di cessione.

La Società Murgia Reti Gas Srl era stata costituita in data 4 febbraio 2019 con atto stipulato dal Notaio Riccardo Coppini, Repertorio n. 73629, Raccolta n. 30978.

Il capitale sociale, pari a euro 10.000,00, era stato versato dall'unico socio 2I Rete Gas S.p.A. contestualmente alla stipula dell'atto.

Successivamente, in data 26/3/2019, con atto a rogito Dott. Riccardo Coppini, il socio 2I Rete Gas aveva deliberato un aumento di capitale sociale da euro 10.000,00 a euro 1.000.000,00 con emissione di una nuova quota del valore nominale di euro 990.000,00 da liberare mediante conferimento in natura per un valore complessivo di euro 25.758.106,00 di cui euro 990.000,00 pari al valore nominale della quota di nuova emissione ed euro 24.768.106,00 a titolo di sovrapprezzo.

La quota di nuova emissione è stata sottoscritta dall'unico socio 2I Rete Gas e liberata mediante conferimento in natura nella Società Murgia Reti Gas del ramo d'azienda relativo alla distribuzione gas naturale negli Atem di Bari 2 e Foggia 1.

Tutti gli elementi attivi e passivi facenti parte del ramo conferito sono stati individuati e descritti nella relazione di stima redatta, ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile, dalla Audirevi SpA, asseverata con giuramento avanti al Notaio Ezilda Mariconda di Monza in data 22 marzo 2019 (Rep. 30433).

Dalla medesima relazione di stima è risultato un valore complessivo netto dell'azienda di euro 25.758.106,00. Gli effetti della sottoscrizione e del conferimento hanno avuto decorrenza dal 1° aprile 2019.

Di seguito si riporta un dettaglio degli elementi facenti parte del ramo, i cui valori di perizia sono riferiti alla data del 31/12/2018:

31/12/2018 – VALORI DA PERIZIA DI STIMA			
ATTIVO		PASSIVO	
Immobilizzazioni nette	28.823.914	TFR ed altri debiti del person.	1.301.355
Crediti per imposte anticipate	801.963	Fondo imposte differite	2.149.377
Oneri di Gara + cauzioni	112.005	Debiti v/Comuni	529.044
		Valore del ramo	25.758.106
TOTALE	29.737.882	TOTALE	29.737.882

Alla data di efficacia del conferimento, ovvero al 1° aprile 2019, i valori degli elementi facenti parti del ramo sono risultati i seguenti:

01/04/2019 – VALORI ALLA DATA DI EFFICACIA			
ATTIVO		PASSIVO	
Immobilizzazioni nette	29.246.707	TFR ed altri debiti del person.	1.350.656
Crediti per imposte anticipate	627.518	Fondo imposte differite	2.118.084
Oneri di Gara + cauzioni	112.005	Debiti v/Comuni	317.473
Altri Crediti (CSEA)	511.036	Valore del ramo	26.711.053
TOTALE	30.497.266	TOTALE	30.497.266

Debito per conguaglio da conferim. **952.947**

E' emerso un valore del ramo di euro 26.711.053,00, originando pertanto a carico della società Murgia un debito da conguaglio da conferimento di euro 952.947,00.

Di seguito si riporta un dettaglio delle immobilizzazioni conferite da 2l Rete Gas:

IMMOBILIZZAZIONI AL 1/4/2019	COSTO STORICO	F/DO AMMORTAMENTO	VALORE NETTO
ALLACCIAMENTI	12.079.281	3.155.624	8.923.657
APPARECCHI DI MISURA	738.141	324.001	414.140
CONCENTRATORI	78.726	1.752	76.973
CONTRIBUTI ALLACCI	-6.049.056	-1.286.728	-4.762.329
CONTRIBUTI ATTREZZ.IND. E COMM.	-4.897	-4.153	-744
CONTRIBUTI CABINA APPARECCHIATURE	-83.221	-79.957	-3.265
CONTRIBUTI CABINA FABBRICATI	-54.216	-20.463	-33.753
CONTRIBUTI CABINA TERRENI	-2.839	-585	-2.254
CONTRIBUTI MISURATORI	-48.276	-41.872	-6.404
CONTRIBUTI RETE	-3.151.271	-1.023.772	-2.127.498
CONTRIBUTI TELECONTROLLO (ALLARMI)	-17.380	-17.380	0
CONTRIBUTI TELELETTURA (ADD-ON)	-3.306	-3.306	0
CONTRIBUTI TERRENI E FABBRICATI	-1.767	-1.692	-75
FABBR.Industr. GAS	571.796	333.546	238.250
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO	1.110.875	0	1.110.875
IMPIANTI PER TELE OP	410.365	310.417	99.948
MISURAT. ELETTRON.	6.005.164	471.090	5.534.074
MOB.MACCH.ORD.UFF.	30.080	28.216	1.864
RETI URBANE	41.823.692	25.265.115	16.558.577
SPESE CONCES. E GARE	3.746.881	1.716.681	2.030.201
STAZ. DECOMPR E POMP	2.488.298	1.314.645	1.173.653
TERRENI PERTINENZIAL	36.497	15.680	20.816
TOTALE	59.703.567	30.456.860	29.246.707

Si ritiene utile precisare anche che i Crediti verso altri compresi nel ramo, di importo pari ad euro 511.036, fanno riferimento a crediti sorti tra il 2015 e il 1° aprile 2019 verso la Cassa per i servizi Energetici e Ambientali (CSEA) per l'importo che l'ARERA ha stabilito debba essere riconosciuto alle società di distribuzione in relazione misuratori tradizionali sostituiti da misuratori elettronici ai sensi della delibera n. 155/09 i quali, al momento della sostituzione, non avevano ancora terminato il periodo di ammortamento tariffario.

Oltre al conguaglio da conferimento (pari a euro 952.947 a carico della Società Murgia), è emerso un conguaglio prezzo a carico di Centria, in base a quanto stabilito dall'art. 3 dell'atto di cessione. Tale conguaglio prezzo è risultato pari ad euro 73.013, pagato da Centria a settembre 2019.

Pertanto per effetto dell'operazione nel Bilancio al 31 dicembre 2019 risulta iscritta una partecipazione in Murgia Reti Gas per euro 42,084 milioni, costituiti la prezzo pari ad euro 42 milioni, dal conguaglio sopra indicato pari ad euro 73.013 e da costi accessori (oneri notarili) per 11.681.

Il VRT 2019 relativo ai due Atem oggetto di conferimento (Bari 1 e Foggia 2) è di circa 7,7 milioni di euro, di cui di competenza di Murgia per il 2019 euro 5.788.437 (ovvero i 9/12).

2. Acquisto del 100% della partecipazione in TuaRete e successiva fusione per incorporazione

Il 10/09/2019 Centria ha acquistato da Estra il 100% della partecipazione nella Società TuaRete Distribuzione Gas Tirreno Adriatico Srl, con capitale sociale di 15,5 milioni di euro i.v. e sede legale in Arezzo.

La Società svolgeva la propria attività nei settori della distribuzione e misura del gas naturale e distribuzione, misura e vendita di altri gas a mezzo di reti in 4 Comuni del centro Italia (Rieti, Mosciano, Citerna, Magione), ma già dal 2018 l'intera azienda era affittata alla stessa Centria, che si occupava della sua gestione.

Il prezzo della cessione è stato di 15,525 milioni di euro.

Successivamente, con atto del 10 Ottobre 2019 a rogito Notaio Giacomo Pieraccini di Arezzo (Rep. 19141, Raccolta 13087) ed efficacia dal 14 ottobre 2019, la società è stata fusa per incorporazione in Centria, con effetti fiscali decorrenti dal 1° gennaio 2019 e imputazione nel bilancio della incorporante delle operazioni effettuate dalla incorporata sempre dalla stessa data del 1° gennaio 2019.

Dalla Fusione non sono emersi né avanzi né disavanzi di fusione.

Per la chiusura del Bilancio sono state ovviamente effettuate tutte le operazioni di elisione di ricavi/costi debiti/crediti reciproci.

Dato che le operazioni della società incorporata sono imputate nel Bilancio della incorporante dal 1° gennaio 2019, di seguito si riporta anche la situazione della società TuaRete al 31/12/2018:

Fusione TuaRete in Centria - valori al 01/01/2019			
Attività		Passività	
Imm.ni immateriali	4.448.578	Debiti verso banche	76
Imm.ni materiali	4.444.705	Debiti v/fornitori	15
Imm.ni finanziarie (crediti)	5.000.000	Debiti v/Estra	20.135
Tot. Immobilizzazioni	13.893.282	Debiti vs impr. sottop controllo contr	668.771
		Debiti Tributarî	74.899
		Altri debiti	100
		Tot. Debiti	763.995
Crediti v/Centria	564.116	Ratei e risconti	711.883
Crediti tributari	205		
Crediti per imposte anticipate	131.504	Patrimonio netto	16.004.209
Altri crediti	113	<i>(compreso risultato d'esercizio)</i>	
Disponibilità liquide	2.890.867		
Tot. Attivo Circolante	3.586.805		
Totale Attivo	17.480.087	Totale Passivo	17.480.087

3. Fusione per incorporazione della società Melfi Reti Gas Srl in Centria

Con atto del 10 Ottobre 2019 a rogito Notaio Giacomo Pieraccini di Arezzo (Rep. 19142, Raccolta 13088) ed efficacia dal 14 ottobre 2019, la Società Melfi Reti Gas Srl è stata fusa per incorporazione in Centria, che già ne deteneva il 100% del capitale sociale, con effetti fiscali decorrenti dal 1° gennaio 2019 e imputazione nel bilancio della incorporante delle operazioni effettuate dalla incorporata sempre dalla stessa data del 1° gennaio 2019.

Melfi Reti Gas svolgeva quale attività prevalente quella di distribuzione e misura di gas naturale e gestione degli impianti e delle reti di distribuzione.

La società era attiva nel ramo della distribuzione gas in 37 Comuni delle Province di Isernia e Campobasso ed aveva capitale sociale pari a euro 100.000.

Il VRT 2018 di Melfi Reti Gas era stato di circa 1,75 milioni di euro per un totale di poco più di 15 mila pdr.

Di seguito si riporta l'elenco dei Comuni dove Melfi Reti Gas svolgeva il servizio di distribuzione gas:

N.	Comune	Prov	N.	Comune	Prov
1	ACQUAVIVA D'ISERNIA	IS	20	POGGIO SANNITA	IS
2	AGNONE	IS	21	POZZILLI	IS
3	CAROVILLI	IS	22	RIONERO SANNITICO	IS
4	CASTEL DEL GIUDICE	IS	23	ROCCASICURA	IS
5	CASTELPIZZUTO	IS	24	SANT'AGAPITO	IS
6	CASTELVERRINO	IS	25	SESSANO DEL MOLISE	IS
7	CHIAUCI	IS	26	VASTOGIRARDI	IS
8	CIVITANOVA DEL SANNIO	IS	27	GAMBATESA	CB
9	FILIGNANO	IS	28	GILDONE	CB
10	FORLI' DEL SANNIO	IS	29	MACCHIA VALFORTORE	CB
11	FROSOLONE	IS	30	MAFALDA	CB
12	LONGANO	IS	31	MONTEFALCONE NEL SANNIO	CB
13	MACCHIA D'ISERNIA	IS	32	MONTELONGO	CB
14	MIRANDA	IS	33	MONTORIO NEI FRENTANI	CB
15	MONTENERO VALCOCCHIARA	IS	34	RIPABOTTONI	CB
16	MONTERODUNI	IS	35	SAN FELICE DEL MOLISE	CB
17	PESCOLANCIANO	IS	36	SPINETE	CB
18	PESCOPENNATARO	IS	37	TUFARA	CB
19	PIETRABONDANTE	IS			

Dalla Fusione è emerso un disavanzo di 901.288 euro, rappresentativo di un maggior valore delle reti ed allocato rispetto al valore di carico della partecipazione pari a Euro 9 milioni, sulla base dell'incidenza % del valore contabile residuo sul totale, per circa 200 mila euro sulle reti dell'Atem di Campobasso e per circa 700 mila euro sulle reti dell'Atem di Isernia.

L'ammortamento del disavanzo è effettuato in linea con la vita utile residua delle reti dei due Atem.

Per la chiusura del Bilancio sono state ovviamente effettuate tutte le operazioni di elisione di ricavi/costi debiti/crediti reciproci.

Dato che le operazioni della società incorporata sono imputate nel Bilancio della incorporante dal 1° gennaio 2019, di seguito si riporta anche la situazione della società Melfi Reti Gas al 31/12/2018:

Fusione Melfi in Centria - valori al 01/01/2019			
Attività		Passività	
Imm.ni materiali	24.722.614	Fondi per rischi e Oneri	2.682.211
Tot. Immobilizzazioni	24.722.614	Fondo trattamento di fine rapporto	77.146
Rimanenze	31.299	Debiti verso banche	262.354
Crediti v/clienti	543.664	Debiti v/fornitori	764.090
Crediti verso imprese sottoposte al contr.	1.956.018	Debiti v/Estra	138.456
Crediti per imposte anticipate	45.477	Debiti v/Centria	12.001
Altri crediti	164.979	Debiti vs impr. sottop controllo contr.	10.827
Disponibilità liquide	1.704.522	Debiti Tributarî	2.577.373
Tot. Attivo Circolante	4.445.959	Debiti vs istituti previd. e sic. Sociale	8.875
Ratei e risconti	3.564	Altri debiti	645.135
		Tot. Debiti	4.419.111
		Ratei e risconti	13.894.958
		Patrimonio netto	8.098.711
		(compreso risultato d'esercizio)	
Totale Attivo	29.172.137	Totale Passivo	29.172.137

4. Affitto di ramo d'azienda a Murgia Reti Gas Srl

Con effetti sempre decorrenti dalla stessa data del 14/10/2019, Centria ha stipulato un contratto di affitto di ramo d'azienda con la società Murgia Reti Gas Srl, a rogito Notaio Giacomo Pieraccini di Arezzo (Rep. 19143, Raccolta 13089), con efficacia sino al 31/12/2020 e rinnovi taciti mensili.

Con tale contratto, la gestione del ramo d'azienda di Centria relativo alla distribuzione e misura gas nei Comuni dell'Atem di Campobasso (pervenuto alla stessa dalla fusione per incorporazione di Melfi Reti Gas) è affidata a Murgia, che è subentrata anche nella titolarità dei contratti attivi e passivi relativi.

Sono stati trasferiti anche n. 2 dipendenti.

E' previsto che gli ammortamenti vengano effettuati dalla proprietà (Centria) e che Murgia paghi un canone d'affitto annuale di euro 100.000,00, sostenga i costi di gestione, compresi i Canoni ai Comuni, e percepisca la quota di VRT dei Comuni interessati.

Gli investimenti vengono riaddebitati da Murgia a Centria.

Di seguito si riporta il valore netto al 30/06/2019 dei cespiti e dei contributi passati nella gestione di Murgia, precisando che la loro proprietà e i relativi ammortamenti, come già indicato, sono rimasti su Centria:

CESPITI	VALORE NETTO
RETE GAS	3.306.319
STAZ.DECOMPR.E POMP.	168.099
ATTR.VARIA	212
APPARECCHI DI MISURA	574
MISURATORI ELETTRONICI	4.259
ALLACCIAMENTI	3.223
RIVALUTAZIONE RETE	1.092.459
TOTALE	4.575.145

CONTRIBUTI	Valore netto
Totale contributi allacci	3.206
Totale contributi rete	2.998.709
TOTALE CONTRIBUTI	3.001.915

Il VRT relativo all'anno 2019 dell'Atem di Campobasso è di 365.002, per cui su Centria in questo Bilancio si ritrova una quota parte pari a euro 288.960 (9,5 mesi)

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Emergenza epidemiologica da COVID-19

Alla data di predisposizione della presente relazione, un nuovo coronavirus conosciuto come Covid-19, inizialmente rilevato a Wuhan, in Cina, sta contagiando migliaia di persone in numerosi paesi del mondo e l'Italia è uno dei paesi che stanno, al momento, sperimentando un livello particolarmente elevato di diffusione.

Il Consiglio di Amministrazione di Centria ha, sin da subito, monitorato con estrema attenzione l'evolversi degli eventi al fine di ottemperare alle normative emanate circa l'attuazione delle misure di contenimento

del contagio ed individuato tempestivamente le misure ritenute più appropriate a sostegno dei lavoratori, della sicurezza e dei servizi, garantendo un'informazione continuativa a tutti i dipendenti.

In particolare, sono state subito messe in atto varie misure precauzionali atte a contenere la diffusione del nuovo coronavirus e salvaguardare la salute e sicurezza nei luoghi di lavoro.

Le misure hanno riguardato, in particolare:

- la pulizia e sanificazione dei luoghi di lavoro;
- il ridimensionamento delle compresenze sui luoghi di lavoro, soprattutto attraverso i) l'attivazione per quanto possibile di smart working o altre forme di lavoro che non richiedano la presenza in azienda, ii) l'utilizzo di ferie arretrate non fruite, permessi contrattuali, recupero delle ore di straordinario, ecc., iii) garantendo il rispetto delle distanze minime di sicurezza in caso di compresenza in ufficio o in qualsiasi altro luogo di lavoro;
- la regolamentazione degli accessi ai luoghi di lavoro e, in particolare, la regolamentazione degli accessi del personale dipendente in azienda e nelle parti comuni per evitare gli assembramenti e il mancato rispetto delle distanze di sicurezza e la riduzione all'indispensabile dell'accesso alle sedi aziendali da parte di consulenti, clienti o fornitori vari;
- la prevenzione e gestione di eventuali persone con sintomatologia;
- la stipula di un'assicurazione di gruppo a sostegno dei lavoratori in caso di contagio da COVID-19. La polizza prevede una copertura assicurativa la cui validità si estende a tutti i dipendenti, fino al 31 dicembre 2020 compreso;
- la riduzione di ogni spostamento delle persone fisiche ai soli spostamenti per comprovate esigenze lavorative o situazioni di necessità.

Stante il carattere di servizio "essenziale", la società non ha registrato al momento interruzioni di attività, ma solo alcune limitazioni, tra cui si evidenzia un forte ridimensionamento/sospensione di tutte le attività procrastinabili, in particolare tutti i cantieri e le attività operative non direttamente legate alla sicurezza e alla continuità del servizio.

Si segnalano inoltre diversi interventi di ARERA finalizzati a sospendere alcuni termini e procedure in questa fase di emergenza (es. blocco dei distacchi delle forniture per morosità del cliente/utente finale, differimento termini procedimenti sanzionatori, riserva di introdurre con provvedimenti specifici eventuali espresse deroghe e sospensioni dei meccanismi di regolazione della qualità del servizio, ecc).

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che i risultati e la situazione finanziaria e patrimoniale possano essere impattate dalla situazione emergenziale principalmente per effetto di un possibile incremento dei crediti scaduti ed in sofferenza nei confronti delle società di vendita, le quali potrebbero registrare a loro volta una riduzione dei consumi della clientela retail e business (a seguito della chiusura delle attività "non essenziali" disposta dalle prescrizioni ministeriali entrate in vigore il 10 marzo 2020) e ritardi nei pagamenti.

Ciononostante, considerata la rapida evoluzione della situazione e del contagio e le forti incertezze relative alla durata della situazione emergenziale ed all'estensione degli effetti economico-sociali del Coronavirus Covid-19, non è al momento possibile valutare in maniera attendibile quelli che possono essere i reali impatti sulla performance e sulla situazione finanziaria e patrimoniale della società.

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 Srl, 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.

Anche Toscana Energia ha avanzato diverse rive, alcune delle quali, con comunicazione del 30 Marzo 2016, sono state accolte da parte del Comune di Prato, che ha richiesto a Centria il pagamento in favore della stessa Toscana Energia della somma di euro 1.741.902 per pretesi difetti e carenze dell'impianto consegnato. Con domanda riconvenzionale presentata in giudizio, conseguentemente, Toscana Energia ha chiesto la condanna di Centria S.r.l. a pagarle 1.741.000,00 per asseriti vizi dei cespiti ceduti.

Il Comune di Prato, sempre con riconvenzionale, ha chiesto Euro 6.000.000,00, in base agli impegni assunti nell'accordo del dicembre 2011. Anche su questo aspetto è in corso il giudizio di fronte al Tribunale di Prato. Le parti hanno presentato le proprie memorie difensive. 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.

Preme rilevare che, nel corso del giudizio, ed in particolare con ordinanza del 20 dicembre 2017, il Giudice ha sollevato d'ufficio (i) una questione sulla possibile nullità dell'accordo transattivo del 2011 tra Estra e il Comune di Prato, prospettata sulla base della natura eventualmente non disponibile dell'indennizzo spettante al gestore uscente ai sensi degli artt. 14-15 del D. Lgs. 164/2000, nonché (ii) una questione sugli effetti che la nullità della clausola relativa alla determinazione dell'indennizzo potrebbe avere sulla validità dell'intero accordo. Il Giudice ha pertanto invitato le parti a depositare una memoria difensiva avente a oggetto le due questioni rilevate d'ufficio.

Nell'ipotesi in cui il Giudice dovesse confermare la nullità della clausola dell'accordo transattivo del 2011 che disciplina la determinazione dell'indennizzo dovuto al gestore uscente, la validità stessa degli atti di gara e dei contratti stipulati fra il Comune di Prato e Toscana Energia (nonché fra Centria e Toscana Energia) potrebbe essere messa in discussione.

All'udienza del 21 novembre 2019 è stata quindi depositata comparsa conclusionale da parte dei legali delle due Società Estra e Centria (alla quale è stata allegata la sentenza del Consiglio di Stato che ha annullato la sanzione dell'AGCM emessa a suo tempo a carico di Estra ed Estra Reti Gas in relazione alla presunta condotta anticoncorrenziale asseritamente tenuta dalle società a fronte della richiesta del Comune di Prato di dati per la predisposizione del bando di gara per il servizio di distribuzione del gas) e la causa è stata trattenuta in decisione.

La società ha depositato le proprie memorie conclusionali il 20/01/2020 e le repliche sono state presentate entro il 10/02/2020.

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

Estra e Centria, supportate dai propri legali, ritengono di poter beneficiare di buone argomentazioni volte a sostenere la validità dell'accordo transattivo. Tuttavia, le Società, supportate dai propri legali, ritengono che il rischio di soccombenza in tale giudizio non sia da escludere e l'importo presente a Bilancio a fondo rischi rappresenta la miglior stima possibile della passività che potrebbe emergere dal giudizio.

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 E.s.tr.a. 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, ritenendo illegittimo l'avviso ricevuto e nessun accantonamento è stato pertanto previsto nel presente bilancio.

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.

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.

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.

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Introduzione

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 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 rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI – DETTAGLIO ALIQUOTE	% di ammort. o vita utile
terreni e fabbricati	
- terreni	Non ammortizzati
- fabbricati industriali	2%
- costruzioni leggere	10 anni
impianti e macchinario	
- 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
attrezzature industriali e commerciali	
- attrezzature lavori e officina	10%
- misuratori tradizionali	20 anni
- misuratori elettronici	15 anni
- concentratori	15 anni
altri beni	
- mobili d'ufficio e arredi	12%
- macchine elettroniche	20%
- automezzi trasporto	20%
- autoveicoli	25%
altri beni in concessione (es. reti)	Durata convenzione

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 impegnata 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 ammessa 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 giro 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 prelievi 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.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

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

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

Strumenti finanziari derivati

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

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

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

- viene determinato il rapporto di copertura pari al rapporto tra le quantità di strumenti finanziari derivati utilizzati e le quantità di elementi coperti (in misura tale da non comportare ex ante l'inefficacia della copertura).

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

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

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

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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

Debiti

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

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

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

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

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

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

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

Rischi, impegni, garanzie

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

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

Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Riconoscimento dei ricavi

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

La delibera 367/14/R/gas e s.m.i. ha introdotto la nuova regolazione tariffaria per il periodo 2014-2019 approvando la "RTDG 2014-2019" 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 2014-2019.

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.

Le nostre tariffe provvisorie di riferimento 2019 sono state approvate sulla base degli investimenti preconsuntivi 2018 con Delibera 09 aprile 2019 128/2019/R/gas. I ricavi dell'esercizio sono stati determinati pertanto sulla base di tale Delibera.

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

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

Le aziende distributrici di gas naturale perseguono gli obiettivi a loro assegnati dimostrando il possesso dei TEE. Il Decreto Ministeriale 11 gennaio 2017 e s.m.i., che ad oggi regola il meccanismo dei TEE, prevede che per i titoli utilizzati dai distributori obbligati, ai fini del raggiungimento degli obiettivi, sia riconosciuto un contributo tariffario a copertura degli oneri per l'adempimento agli obblighi. Il riconoscimento del contributo tariffario è disposto dal Gestore dei Servizi Energetici, a fronte della verifica del soddisfacimento degli obiettivi ed erogato dalla Cassa per i servizi energetici e ambientali.

Con Determinazione DMRT/EFC/1/2019 del 29 gennaio 2019 ARERA ha pubblicato l'elenco dei soggetti obbligati per l'anno di obbligo 2019 in cui figura Centria con un obiettivo specifico di 75.942 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.

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.

Il ricavo realizzabile dalla cessione all'Autorità è attualmente indeterminato. Il 28 novembre 2019, il TAR Lombardia ha infatti pubblicato la sentenza 2538/2019 che, tra le altre cose, importa l'annullamento nel suo complesso della deliberazioni ARERA che stabilivano la modalità di quantificazione del contributo tariffario (Deliberazione 487/2018/R/EFR e la successiva Deliberazione 209/19/R/EFR).

La stessa sentenza dispone che ARERA provveda a definire una nuova modalità di quantificazione del contributo ed a ridefinire il valore del cap che il Ministero dello sviluppo Economico aveva fissato, con DM 10 maggio 2019, in 250 €/TEE.

In esito alla sentenza del TAR, ARERA ha avviato, con la Deliberazione 529/2019/R/gas, il procedimento di riforma del contributo tariffario.

Successivamente, ARERA ha quindi pubblicato il documento di consultazione 47/2020/R/efr sulla "Revisione del contributo tariffario nell'ambito del meccanismo dei titoli di efficienza energetica alla luce della sentenza del T.A.R. Lombardia n. 2538/2019". Ad oggi, non è ancora disponibile alcun esito della consultazione.

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

Le tariffe del gpl, a partire dal 2014, sono state determinate da AEEGSI con delibera 633/13 solo per i comuni con pdr attivi maggiori di 300, per cui la regolazione tariffaria è presente solo per i 5 comuni con più di 300 PDR. Per il resto dei comuni il Cda di Centria ha comunque deciso di estendere le medesime tariffe applicate ai 5 comuni regolati. Per il 2019 è stato confermato lo sconto per regolarità pagamenti iniziato nel 2014, con lo scopo di migliorare la competitività del servizio e al tempo stesso favorire la regolarità di pagamento dei clienti.

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

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

Imposte sul reddito

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

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

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

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

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Costi di impianto e di ampliamento	16.425	7.765	8.660
Costi di sviluppo	18.142	34.816	-16.674
Dir. di brev. industr. e utilizzo ingegno	573.352	665.402	-92.050
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.733.573	1.686.500	47.073
Altre immobilizzazioni immateriali	3.816.758	1.090.070	2.726.688
Totale	6.158.250	3.484.554	2.673.697

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

	Costi di impianto e ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere d'ingegno	Avviamento	Imm.ni in corso e acconti	Altre imm.ni	Totale
Costo o valutazione							
Apertura Costo Storico	3.315.404	53.459	5.779.745	874.795	1.686.500	3.949.012	15.658.916
Incrementi	13.251	1.101	491.283		47.073	15.000	567.708
Op. Straordinarie (Costo Storico)			6.200			13.721.132	13.727.332
Chiusura Costo Storico	3.328.655	54.561	6.277.228	874.795	1.733.573	17.685.144	29.953.956
Ammortamenti e svalutazioni							
Apertura Fondo Ammortamento	-3.307.639	-18.643	-5.114.343	-874.795		-2.858.942	-
Ammortamenti Esercizio	-4.592	-17.775	-583.333			-1.736.889	-2.342.589
Op. Straordinarie (Fnd Amm.To)			-6.200			-9.272.555	-9.278.755
Chiusura Fondo Ammortamento	-3.312.230	-36.418	-5.703.876	-874.795		13.868.386	23.795.706
Valore Contabile Di Chiusura	16.425	18.142	573.352		1.733.573	3.816.758	6.158.250

L'incremento dei costi di impianto e di ampliamento è dovuto alla capitalizzazione dei costi sostenuti per le fusioni di TuaRete e Melfi Reti Gas.

In questa voce si trovano contabilizzati i costi sostenuti negli scorsi anni relativi 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 sono stati completamente ammortizzati (il periodo di ammortamento è terminato al 31/12/2018).

Una parte di circa 50 mila euro di costo storico, completamente ammortizzato, è invece relativa a spese di costituzione.

L'incremento dei costi di sviluppo di 1.101 € è relativo a costi per investimenti legati a test sullo sviluppo del sistema SAC, che si aggiunge ai 53.459 € dello scorso anno.

Sono ammortizzati per € 36.418 (il periodo di ammortamento è di 3 anni).

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 2019.

Le immobilizzazioni in corso, di valore pari ad € 1.733.573, riguardano costi sostenuti in vista delle future gare d'ambito (di natura diversa da quelli contabilizzati nei costi di ampliamento, in quanto trattasi di costi per progetti e attività preliminari specifici).

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

Le "altre immobilizzazioni immateriali", infine, hanno un costo storico di apertura composto quasi interamente da spese per concessioni e gare nel Comune di Follonica (euro 3.779.944), oltre che da 75.000 € riferiti ad un progetto di revisione tariffaria che ha generato un maggior VRT in questo esercizio e negli anni futuri e altre spese diverse per la parte residua (95 mila euro circa).

L'incremento di euro 15.000 è dovuto ad ulteriori costi capitalizzati su Centria relativi sempre al progetto di revisione tariffaria.

Nella riga delle Operazioni Straordinarie sono evidenziati gli importi derivanti dal recepimento, a seguito della fusione di TuaRete, delle spese di concessione nei Comuni di Rieti e Magione.

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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Terreni e fabbricati	1.119.468	1.048.212	71.257
Impianti e macchinari	353.047.526	328.692.508	24.355.018
Attrezzature industriali e commerciali	36.714.551	32.529.109	4.185.443
Altri beni	577.570	307.100	270.470
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.198.707	1.854.324	344.382
Totale	393.657.822	364.431.253	29.226.570

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Altri beni	Imm.ni in corso e acconti	Totale
Costo o valutazione						
Apertura Costo Storico	2.687.128	559.784.521	50.222.065	1.648.506	1.854.324	616.196.545
Incrementi	53.201	9.379.799	9.696.455	72.942	1.453.716	20.656.113
Decrementi		-694.359	-4.543.239	-155.650	-13.921	-5.407.169
Riclassifiche	60.164	1.176.772	0	0	-1.236.936	0
Operazioni Straordinarie (Costo Storico)		39.415.864	1.175.744	822.045	141.524	41.555.177
Svalutazioni			-1.760.000			-1.760.000
Chiusura Costo Storico	2.800.494	609.062.598	54.791.026	2.387.843	2.198.707	671.240.667
Ammortamenti e svalutazioni						
Apertura Fondo Ammortamento	-1.638.916	-231.092.013	-17.692.957	-1.341.405		-251.765.292
Ammortamenti Esercizio	-42.069	-14.413.793	-2.922.189	-145.898		-17.523.949
Eliminazione Ammortamenti		217.159	2.822.663	152.800		3.192.622
Riclassifiche Di Fondo	-40	40	0	0		0
Operazioni Straordinarie (Fnd Amm.To)		-10.726.465	-283.992	-475.770		-11.486.227
Svalutazioni						
Chiusura Fondo Ammortamento	-1.681.025	-256.015.071	-18.076.475	-1.810.273		-277.582.844
Valore Contabile Di Chiusura	1.119.468	353.047.526	36.714.551	577.570	2.198.707	393.657.822

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

VALORE NETTO	SALDO		Entrate in esercizio	Ammortamenti e svalutazioni	Valore netto operaz.str.	Alienazioni e dismissioni	SALDO
	31/12/2018	Incrementi					
terreni e fabbricati							
- terreni	275.001	4.530					279.530
- terreni gpl	162.355	0					162.355
- fabbricati industriali	605.771	48.672	60.164	-41.544			673.063
- costruzioni leggere	5.085	0		-565		0	4.520
	1.048.212	53.201	60.164	-42.109		0	1.119.468
impianti e macchinario							
- impianti teleoperazioni e altri impianti	1.921.976	256.511	0	-155.677	57.577	-26.030	2.054.357
- serbatoi	0	0	0	0	0		0
- reti urbane gas metano	242.186.115	3.642.149	1.051.468	-10.090.554	26.978.241	-443.423	263.323.995
- stazioni di compressione e pompaggio	4.669.424	1.816.158	109.071	-607.684	800.117	-7.746	6.779.340
- allacciamenti gas metano	72.039.413	3.627.914	6.857	-3.253.419	850.615		73.271.379
- impianti teleoperazioni gpl	462			-389	0		74
- allacciamenti gpl	409.538	2.663		-15.099	2.850		399.953
- reti urbane gpl	6.805.793	34.404	9.376	-201.547			6.648.027
- serbatoi gpl	659.786			-89.383	0		570.403
	328.692.508	9.379.799	1.176.772	-14.413.753	28.689.399	-477.199	353.047.526
attrezzature industr. e commerciali							
- attrezzature	640.869	174.898		-115.681	63.234	-1.875	761.445
- misuratori	4.308.841	97.695		-371.326	221.333	-786.950	3.469.593
- misuratori elettronici gas metano	27.103.751	9.276.310		-4.142.043 ¹	604.799	-931.751	31.911.066
- concentratori	454.348	145.947		-49.065			551.229
- misuratori gpl	21.299	1.606		-4.074	2.387		21.218
	32.529.109	9.696.455	0	-4.682.189	891.752	-1.720.576	36.714.551
altri beni							
- mobili, macchine ufficio ordinarie	19.509	0		-4.742	1.773		16.541
- macchine elettroniche & elettrotecniche	273.588	72.942		-103.934	349		242.945
- autovetture e autocarri	14.002	0		-10.852	8.506	-2.850	8.807
<i>Beni in concessione</i>							
- reti in concessione	0	0		-26.370	335.647		309.277
- allacciamenti in concessione	0	0		0			0
- telecontrollo in concessione	0			0			
	307.100	72.942		-145.898	346.276		577.570
immobilizzazioni in corso e acconti							
- immobilizzazioni in corso	1.854.324	1.453.716	-1.236.936		141.524	-13.921	2.198.706
	1.854.324	1.453.716	-1.236.936		141.524	-13.921	2.198.706
Totale	364.431.253	20.656.113	0	-19.283.949	30.068.951	-2.211.696	393.657.822

¹ Si precisa che l'importo di - 4.142.043 € è composto per -2.382.043 € da ammortamenti e 1.760.000 € dalla svalutazione sui misuratori elettronici

COSTO	SALDO 31/12/2018	Incrementi	Operazioni straordinarie	Entrate in esercizio	Svalutaz.	Alienazioni e dismissioni	SALDO 31/12/2019
terreni e fabbricati							
- terreni	275.001	4.530					279.530
- terreni gpl	162.355						162.355
- fabbricati industriali	2.190.293	48.672		60.164			2.299.129
- costruzioni leggere	6.198						6.198
- costruzioni leggere gpl	53.281						53.281
	2.687.128	53.201		60.164	0		2.800.494
impianti e macchinario							
- impianti teleoperazioni e altri impianti	3.573.652	294.511	106.939			-38.000	3.937.102
- serbatoi	493.085						493.085
- reti urbane gas metano	392.707.438	3.642.149	35.945.339	1.051.468		-635.385	432.711.009
- stazioni di compressione e pompaggio	14.810.469	1.816.158	2.379.899	109.071		-20.974	19.094.623
- allacciamenti gas metano	135.090.410	3.627.914	942.369	6.857			139.667.550
- impianti teleoperazioni gpl	96.587						96.587
- allacciamenti gpl	616.634	2.663	3.319				622.616
- reti urbane gpl	10.679.869	34.404		9.376			10.723.650
- serbatoi gpl	1.716.376						1.716.376
	559.784.521	9.379.799	39.415.864	1.176.772	0	-694.359	609.062.598
attrezzature industr. e commerciali							
- attrezzature	2.349.770	174.898	130.499			-28.058	2.627.109
- misuratori	15.531.818	97.695	360.421			-3.333.814	12.656.121
- misuratori elettronici gas metano	31.567.828	9.276.310	681.794		-1.760.000	-1.181.368	38.584.564
- concentratori	590.034	145.947					735.980
- misuratori gpl	182.615	1.606	3.031				187.252
	50.222.065	9.696.455	1.175.744	0	-1.760.000	-4.543.239	54.791.026
altri beni							
- mobili, macchine ufficio ordinarie	136.132		7.711				143.843
- macchine elettroniche & elettrotecniche	1.168.541	72.942	604				1.242.087
- autovetture e autocarri	292.273		28.355			-155.650	164.978
- Beni in concessione							
- reti in concessione	19.897		609.853				629.750
- allacci in concessione			151.906				151.906
- telecontrollo in concessione	31.663		23.616				55.279
	1.648.506	72.942	822.045	0	0	-155.650	2.387.843
immobilizzazioni in corso e acconti							
- immobilizzazioni in corso	1.854.324	1.453.716	141.524	-1.236.936		-13.921	2.198.707
	1.854.324	1.453.716	141.524	-1.236.936	0	-13.921	2.198.707
Totale	616.196.545	20.656.113	41.555.177	0	-1.760.000	-5.407.169	671.240.667

AMMORTAMENTI	SALDO 31/12/2018	Incrementi	Riclassifiche	Operaz. Straord.Fdo amm.	Alienazioni e dismissioni	SALDO 31/12/2019
terreni e fabbricati						
- terreni	0					0
- terreni gpl	0					0
- fabbricati industriali	1.584.522	41.504	40			1.626.066
- costruzioni leggere	1.113	565				1.678
- costruzioni leggere gpl	53.281					53.281
	1.638.916	42.069	40			1.681.025
impianti e macchinario						
- impianti teleoperazioni e altri impianti	1.651.677	155.677		87.362	-11.970	1.882.745
- serbatoi	493.085					493.085
- reti urbane gas metano	150.521.323	10.090.595	-40	8.967.098	-191.962	169.387.014
- stazioni di compressione e pompaggio	10.141.044	607.684		1.579.782	-13.227	12.315.283
- allacciamenti gas metano	63.050.997	3.253.419		91.754		66.396.171
- impianti teleoperazioni gpl	96.125	389				96.513
- allacciamenti gpl	207.096	15.099		469		222.664
- reti urbane gpl	3.874.076	201.547				4.075.623
- serbatoi gpl	1.056.589	89.383				1.145.973
	231.092.013	14.413.793	-40	10.726.465	-217.159	256.015.071

attrezzature industr. e commerciali						
- attrezzature	1.708.902	115.681		67.264	-26.183	1.865.664
- misuratori	11.222.976	371.326		139.089	-2.546.864	9.186.528
- misuratori elettronici gas metano	4.464.077	2.382.043		76.995	-249.616	6.673.498
- concentratori	135.686	49.065				184.751
- misuratori gpl	161.316	4.074		644		166.034
	17.692.957	2.922.189	0	283.992	-2.822.663	18.076.475
altri beni						
- mobili, macchine ufficio ordinarie	116.622	4.742		5.938		127.302
- macchine elettroniche & elettrotecniche	894.953	103.934		255		999.142
- autovetture e autocarri	278.271	10.852		19.848	-152.800	156.171
<i>Beni in concessione</i>						
- reti in concessione	19.897	26.370		274.206		320.473
- allacci in concessione				151.906		151.906
- telecontrollo in concessione	31.663			23.616		55.279
	1.341.406	145.898	0	475.770	-152.800	1.810.273
<i>immobilizzazioni in corso e acconti</i>						
Totale	251.765.292	17.523.949	0	11.486.226	-3.192.622	277.582.844

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 31/12/2018 risultavano in corso. Nella colonna “alienazioni e dismissioni” sono evidenziati i decrementi dell'esercizio causati da cessioni e dismissioni dell'anno.

La colonna “Operazioni Straordinarie” accoglie i valori recepiti a seguito delle fusioni di TuaRete e Melfi Reti Gas.

A tal proposito, si specifica che i valori esposti sotto questa colonna sono relativi ai saldi delle due società fuse alla data del 1/1/2019.

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 2019 sono pari a € 17.523.949 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 2019.

Impianti e macchinari

Gli incrementi della voce Impianti e macchinari, pari ad € 9.379.799, riguardano sostanzialmente la capitalizzazione dei costi relativi agli allacciamenti, alle reti urbane e agli impianti per lavori eseguiti dalla società nel 2019 e sono correlati alla voce “incremento delle immobilizzazioni per lavori interni” di conto economico.

Le entrate in esercizio di lavori in corso nell'anno precedente sono state pari ad € 1.176.722.

Nella colonna “alienazioni e dismissioni” sono evidenziate le dismissioni di tubazioni effettuate nell’anno, per un valore netto di € 443.423 (si precisa che ovviamente viene dismessa anche la relativa quota di rivalutazione).

La colonna “Operazioni Straordinarie” accoglie i valori confluiti su Centria a seguito della fusione di Melfi Reti Gas e TuaRete (come già specificato, i valori esposti in questa colonna sono quelli al 1/1/2019).

Sono stati recepiti Euro 39.415.864 di costo storico ed Euro 10.726.465 di fondo ammortamento.

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

L’ammortamento del disavanzo è effettuato in linea con la vita utile residua delle reti dei due Atem.

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

Al 31/12/2018, successivamente al processo di ammortamento e all’alienazione, nel 2015, della rete di distribuzione del Comune di Prato a Toscana Energia (che ha comportato anche l’eliminazione della relativa quota di rivalutazione attribuita alle reti e agli allacciamenti ceduti), tali valori netti erano rispettivamente pari ad Euro 91.399.230 ed Euro 35.355.175, per un totale di Euro 126.754.405.

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

Pertanto, al 31/12/2019, dopo il recepimento di tale valore e dopo l’ammortamento, risultano maggiori valori di Euro 97.200.840 per gli allacci ed Euro 33.645.473 per le reti.

Tali maggiori valori non hanno rilevanza fiscale e pertanto originano fiscalità differita destinata a riassorbirsi con il processo di ammortamento.

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 € 9.276.310 (in linea con il 2018, pari a € i 9.245.741) su 9.696.458 di incrementi totali.

La colonna "alienazioni e dismissioni" accoglie il valore contabile netto residuo dei misuratori sostituiti.

Gli obblighi di sostituzione dei misuratori tradizionali imposti dall'AEEG (Delibera 631/2013/R/gas) hanno originato minusvalenze per circa 785 mila euro.

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

Per i misuratori tradizionali ancora collocati al 31/12/2019 e che dovranno essere sostituiti è stata effettuata una verifica del valore recuperabile, che è risultato superiore al valore contabile.

Le sostituzioni dei misuratori elettronici malfunzionanti hanno invece creato minusvalenze per circa 930 mila euro. Sono presenti, nei ricavi, circa 170 mila euro di indennizzi riconosciuti dai fornitori per alcuni di questi malfunzionamenti.

Sulla base delle analisi svolte sulla recuperabilità di valore delle immobilizzazioni materiali, sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore relative alla classe dei misuratori elettronici.

Questo perché sono emersi dei malfunzionamenti di un numero rilevante di misuratori che porteranno ad una loro sostituzione, secondo un piano scaglionato, prima del termine della loro vita utile.

Si è proceduto quindi ad una stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione, effettuata ai sensi dell'OIC 9, considerando il maggiore tra il suo fair value e il valore d'uso.

Nel caso specifico, è stato preso a riferimento il valore d'uso, determinato sulla base del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine dall'attività lungo la sua vita utile, con le modalità indicate nel già citato OIC 9.

In particolare, nel caso dei misuratori elettronici, il flusso di cassa è stato stimato tenendo in considerazione la remunerazione prodotta dagli stessi a livello tariffario sino alla loro dismissione. Successivamente, il totale dei flussi di cassa attualizzati sono stati confrontati con il valore contabile e ne è derivata una svalutazione pari a 1.760.000 €.

Tale differenza è stata imputata nel conto economico come perdita durevole di valore e nella voce B 10 c).

Dalle operazioni di fusione, è confluito in Centria circa 890 mila euro di valore netto contabile di attrezzature (1,175 milioni di costo storico e 284 mila euro circa di fondo ammortamento)

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 31/12/2019 e da quelle entrate in funzione nell'esercizio.

Si tratta quasi interamente di estendimenti rete.

Dalle operazioni straordinarie sono stati recepiti 140 mila euro circa di lavori in corso.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Partecipazioni in controllate e società sottoposte a controllo cong.	Apertura	Decrementi	Incrementi	Altri movimenti	Chiusura
Melfi Reti Gas	9.000.000			-9.000.000	
Murgia Reti Gas			42.084.694	0	42.084.694
Tuarete			15.525.000	-15.525.000	
Totale	9.000.000	0	57.609.694	-24.525.000	42.084.694

La partecipazione di Centria in Melfi Reti Gas, acquistata da Estra in data 29/11/2018 per un valore di 9 milioni, si è chiaramente azzerata a seguito della fusione per incorporazione.

Dalla fusione è un disavanzo di 901.288 euro, rappresentativo di un maggior valore delle reti.

Nel corso del 2019 Centria aveva poi acquistato da Estra il 100% della partecipazione in TuaRete per un valore pari a 15,525 milioni, anch'esso azzerato a seguito della fusione.

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 31/12/2019 di 42,084 milioni di euro.

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 31.12.2019:

Partecipazioni Imprese Controllate	% possesso	Patrimonio netto 31.12.19	Utile d'esercizio 31.12.19	Quota patrimonio netto	Valore partecipazione	Delta
Murgia Reti Gas Srl	100%	26.824.251	1.056.145	26.824.251	42.084.694	-15.260.443

Tutte le partecipazioni sono valutate al costo.

Dalle informazioni ad oggi disponibili non emergono elementi di perdita significativi relativi all'esercizio 2019.

Dal prospetto sopra esposto, il valore di carico della partecipazione risulta superiore rispetto alla corrispondente quota di patrimonio netto; la differenza che emerge dal confronto è imputabile principalmente ai plusvalori impliciti non iscritti nel bilancio della controllata, relativi principalmente alla rete di distribuzione gas.

Crediti

Crediti immobilizzati	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Crediti verso altri	5.166.397	161.219	5.005.178
Totale	5.166.397	161.219	5.005.178

Sono presenti € 5.166.397 di crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie.

L'incremento del 2019 è relativo soprattutto 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Strumenti finanziari derivati attivi	140	6.886	-6.746
Totale	140	6.886	-6.746

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

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

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

Rimanenze	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.142.847	3.194.162	-51.315
Totale	3.142.847	3.194.162	-51.315

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 € 236.464 per rimanenze nei vari serbatoi del gpl.

La valorizzazione, come esposto in premessa, è effettuata a costo medio ponderato.

Crediti

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

Crediti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Crediti verso utenti e clienti	10.022.609	8.931.579	1.091.030
Crediti verso imprese controllate	642.567	12.001	630.565
Crediti verso imprese controllanti	2.363.377	1.752.018	611.360
Crediti verso imprese sottoposte al contr.	12.651.607	12.283.011	368.595
Crediti tributari	184.555	57.536	127.019
Crediti per imposte anticipate	10.342.363	9.292.395	1.049.968
Crediti verso altri	13.315.842	10.907.414	2.408.428
Totale	49.522.920	43.235.954	6.286.966

Crediti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti verso utenti e clienti	10.022.609			10.022.609
Crediti verso imprese controllate	642.567			642.567
Crediti verso imprese controllanti	1.671.835	691.542		2.363.377
Crediti verso imprese sottoposte al contr.	12.651.607			12.651.607
Crediti tributari	184.555			184.555
Crediti per imposte anticipate	10.342.363			10.342.363
Crediti verso altri	12.077.200	1.624.081	135.718	13.315.842
Totale	47.592.736	2.315.623	135.718	49.522.920

Verso clienti

Il saldo clienti è così composto:

Crediti verso clienti	31/12/2019	31/12/2018
Per fatture emesse	4.312.320	4.041.244
Per fatture da emettere	5.955.652	4.965.626
Crediti v/clienti GPL	530.101	564.935
- fondo svalutazione crediti	-775.464	-640.226
Totale	10.022.609	8.931.579

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.

L'aumento dei crediti verso clienti rispetto al 2018 è dovuto principalmente alle due fusioni e, di conseguenza, ai maggiori volumi di gas vettoriato.

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

Fondo svalutazione crediti	31/12/2019
Apertura fondo svalutazione crediti	-640.226
Accantonamenti	-115.772
Altri Movimenti	-22.000
Utilizzi per perdite su crediti	2.534
Chiusura fondo svalutazione crediti	-775.464

Negli "altri movimenti" è esposto il fondo svalutazione recepito da Melfi Reti Gas.

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	31/12/2019	31/12/2018
Murgia Reti Gas Srl	642.567	
Melfi Reti Gas Srl		12.001
Totale	642.567	12.001

I crediti verso le controllate si riferiscono al riaddebito di costi per service, formazione e affiancamento, lavori e prestazioni varie effettuate nei confronti di Murgia Reti Gas.

Verso imprese controllanti

Crediti verso imprese controllanti	31/12/2019	31/12/2018
Estra Spa	2.363.377	1.752.018
Totale	2.363.377	1.752.018

I crediti verso la controllante si riferiscono, per euro 691.542, ai crediti ceduti pro-solvendo dalla capogruppo e non incassati alla data del 31/12/2019 e per Euro 1.671.835 a fatture emesse e da emettere per service e rimborso costi personale comandato.

Si precisa che in questo ultimo importo è compreso anche il service relativo al 2018 (€ 684.131), incassato nei primi mesi del 2020 (il service 2017 era stato invece già incassato al 31/12/2018).

Nel 2019 sono stati inoltre riaddebitati ad Estra i costi (ore personale) relativi alle implementazioni del sistema Neta sulla società Murgia.

Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2019	31/12/2018
Edma Reti Gas Srl	78.952	76.317
Estracom Spa	8.520	8.520
Prometeo Spa	228.123	202.872
Gergas Spa	30.720	95.095
Estra Energie Srl	12.305.291	11.362.835
Tua Rete		537.373
Totale	12.651.607	12.283.011

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ammontano ad € 12.651.607.

Sono composti per la maggior parte (12,3 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, mentre i 30 mila euro vantati verso Gergas sono un credito derivante dal riaddebito del costo degli amministratori.

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	31/12/2019	31/12/2018
Ires	184.555	
Irap		57.536
Totale	184.555	57.536

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

La società aderisce al consolidato fiscale perciò i crediti e debiti per IRES, ad eccezione del precedente che non confluisce nel consolidato, sono esposti nei crediti o debiti verso controllante.

Imposte anticipate

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

Differenza temporanea	Apertura differenze temporanee	Accantonamenti	Utilizzo	Altri movimenti	Chiusura differenze temporanee
Fondo rischi	1.742.193	984.417	-971.913		1.754.698
Fondo Svalutazione crediti tassato	420.735	33.400			454.135
Sval. Imm. materiali/immateriali		1.760.000			1.760.000
Accordi prepensionamento dipendenti	1.137.154	882.050	-930.696	26.302	1.114.810
Fair Value derivati cash flow hedge	63.438			-43.342	20.095
Ammortamenti civilistici eccedenti	22.198.898	2.580.304	-241.621	212.904	24.750.486
Risconto allacciamenti	13.155.893		-415.150	498.213	13.238.956
Totale	38.718.311	6.240.171	-2.559.379	694.077	43.093.179

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

Imposte anticipate	Apertura imposte anticipate	Accantonamenti	Altri movimenti	Utilizzo	Chiusura imposte anticipate
Fondo rischi	418.126	236.260		-233.259	421.127
Fondo Svalutazione crediti tassato	100.976	8.016			108.992
Sval. Imm. materiali/immateriali		422.400			422.400
Altre differenze temporanee	272.917	211.692	6.312	-223.367	267.554
Fair Value derivati cash flow hedge	15.225		-10.402		4.823
Ammortamenti civilistici eccedenti	5.327.736	619.273	51.097	-57.989	5.940.117
Risconto allacciamenti	3.157.414		119.571	-99.636	3.177.349
Totale	9.292.395	1.497.641	166.578	-614.251	10.342.363

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.

Negli "Altri movimenti" sono esposti gli importi confluiti in Centria a seguito delle fusioni.

Verso altri

Il saldo dei crediti verso altri è così composto:

Crediti verso altri	31/12/2019	31/12/2018
Crediti verso Istituti Previdenziali	5.228	33.525
Acconti a fornitori	1.309.190	2.099.236
Crediti Autorità per l'Energia	10.899.714	8.181.236
Crediti verso altre parti correlate	13.966	21.825
Altri crediti	679.510	571.520
Crediti verso banche per interessi attivi	408.235	71
Totale	13.315.842	10.907.414

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 (2,58 mln circa), incentivi per la sicurezza (5,8 mln, relativi agli anni dal 2015 al 2019) e per contributi relativi al raggiungimento degli obiettivi di risparmio energetico (1,57 mln circa).

In merito agli incentivi per la sicurezza, occorre precisare che sino allo scorso esercizio la società contabilizzava i ricavi per incentivi sicurezza al momento del definitivo accertamento degli importi da parte dell'ARERA, normalmente coincidente con la pubblicazione da parte di quest'ultima di apposita delibera.

Nel corso dell'esercizio 2019 la società, oltre ad aver acquisito maggior precisione e tempestività nel processo di stima degli importi spettanti, ha superato con l'Autorità alcune importanti incertezze interpretative sulla quota di propria spettanza degli incentivi di sicurezza spettanti per l'impianto di Prato, che risulta a partire dal 2015 cogestito con altro gestore.

Ciò ha consentito la quantificazione puntuale e la conseguente iscrizione a bilancio dei ricavi per incentivi sicurezza spettanti, oltre che per gli interventi eseguiti nell'esercizio 2017 (Euro 1.145 migliaia), anche per gli incentivi spettanti per gli interventi eseguiti negli esercizi 2018 (Euro 1.180 migliaia) e 2019 (Euro 1.100 migliaia) pur in assenza di apposita delibera.

Tra i crediti verso l'Autorità si trovano contabilizzati anche quelli relativi alla QA che sarà riconosciuta in futuro in tariffa in relazione ai misuratori tradizionali G4 e G6 (collocati entro il 2014) dismessi nell'anno 2019 più un ulteriore importo per riconoscimento dei costi TTEL e TCON relativi all'anno 2016 (a seguito di riapertura straordinaria raccolta dati) e di cui è uscita Delibera di riconoscimento e quantificazione nel corso del 2019. L'importo totale è di circa 850 mila euro.

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 di circa 70 mila euro per pagamenti anticipati.

Tutti i crediti verso altri sono esigibili entro 12 mesi, ad eccezione di tali anticipi per spese gara e di € 521.127 presenti nei Crediti verso l'Autorità e relativi alle future QA che saranno riconosciute nel VRT.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

Attività finanziarie	31/12/2019	31/12/2018
Crediti per cash pooling	64.205.987	57.302.770
Totale	64.205.987	57.302.770

La voce accoglie i saldi positivi di cash pooling, pari al 31/12/2019 a complessivi Euro 64.205.987, mentre quelli negativi sono esposti nei debiti verso la controllante.

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

Disponibilità liquide

Il saldo delle disponibilità è così composto:

Disponibilità liquide	31/12/2019	31/12/2018
Depositi bancari e postali	3.523.655	33.642.200
Denaro e valori in cassa	16	
Totale	3.523.671	33.642.200

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

La consistente variazione è dovuta all'acquisto della partecipazione di Murgia, in vista della quale la società si era dotata già a fine 2018 delle risorse finanziarie necessarie e che ha utilizzato ad aprile 2019.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi	31/12/2019	31/12/2018
Risconti attivi	67.603	117.995
Totale	67.603	117.995

La composizione dei risconti attivi è la seguente:

Risconti attivi	31/12/2019	31/12/2018
Spese istruttoria mutui	35.719	76.791
Risconti per polizze assicurative	26.268	26.102
Altri risconti	5.615	15.102
Totale	67.603	117.995

Dettaglio scadenza risconti attivi:

Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
61.117	6.485		67.603

Stato patrimoniale – Passivo

PATRIMONIO NETTO

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto

Prospetto delle variazioni di patrimonio netto	Capitale sociale	Riserva da Sovrapprezzo Azioni	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili(Perdite) a nuovo	Riserva di Cash flow hedge	Risultato netto dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Saldi di apertura	180.622.334	10.957.894	2.779.813	1.714.066	-2.007	-48.210	4.640.829	200.664.718
Destinazione risultato			232.041				-232.041	
Dividendi distribuiti							-4.408.788	-4.408.788
Altri movimenti						32.943		32.943
Risultato d'esercizio							5.482.351	5.482.351
Saldi di chiusura	180.622.334	10.957.894	3.011.854	1.714.066	-2.007	-15.267	5.482.351	201.771.224

Prospetto dei movimenti degli ultimi 3 esercizi

	CAPITALE	RISERVA SOVRAPPR. AZIONI	RISERVA LEGALE	RISERVA STRAORDINARIA	UTILI (PERDITE) A NUOVO	RISERVA COPERTURA FLUSSI FIN.RI	UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	PATRIMONIO NETTO
Saldi 31.12.2016	180.000.000	10.510.000	2.306.737	1.827.991	-2.007	-211.690	3.037.974	197.469.005
Destinazione risultato			151.899	2.886.075			-3.037.974	
Distribuzione dividendi								
Distribuzione riserve				-3.000.000				-3.000.000
Risultato d'esercizio							6.423.537	6.423.537
Conferimento Energie Offida	622.334	447.894						1.070.228
Altri						99.845		99.845
Saldi 31.12.2017	180.622.334	10.957.894	2.458.636	1.714.066	-2.007	-111.845	6.423.537	202.062.615
Destinazione risultato			321.177				-321.177	0
Distribuzione dividendi							-6.102.360	-6.102.360
Distribuzione riserve								0
Risultato d'esercizio							4.640.829	4.640.829
Altri						63.635		63.635
Saldi 31.12.2018	180.622.334	10.957.894	2.779.813	1.714.066	-2.007	-48.210	4.640.829	200.664.718
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
Saldi 31.12.2019	180.622.334	10.957.894	3.011.854	1.714.066	-2.007	-15.267	5.482.351	201.771.224

Movimenti delle riserve

Riserva legale

L'incremento della riserva legale è da ricondurre alla destinazione dell'utile 2018, sia di Centria che delle società incorporate Melfi e TuaRete.

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

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

Centria ha in essere contratti derivati Swap con lo scopo di eseguire coperture finanziarie sul rischio tasso di interesse in relazione ai finanziamenti in essere presso i diversi Istituti di Credito.

Nella seguente tabella sono riportati gli strumenti finanziari derivati in essere al 31 dicembre 2019, nonché la relativa valutazione al fair value:

N° Copertura	Banca	Nozionale residuo al 31/12/2019	Valore di mercato (Market value) al 31/12/2019
IRS 0113617	MPS	749.517 €	- 20 089 €
Totale		749.517 €	- 20 089 €
		Effetto fiscale	4.821 €
		Importo riserva	-15.267 €

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
CAPITALE	180.622.334	B			
Riserve di capitale:					
Riserva da sovrapprezzo azioni	10.957.894	A-B-C	10.957.894		
Riserve di utili:					
Riserva legale	3.011.854	B			
Riserve straordinaria	1.714.066	A-B-C	1.714.066		
Utili (perdita) portati a nuovo	-2.007	A-B-C			
Riserve da valutazione a fair value					
Riserva per operaz. di cop. dei flussi fin.ri attesi	-15.267				
Totale	196.023.890		12.671.959		

LEGENDA

A - Per aumento di capitale
B - Per copertura perdite

C - Per distribuzione ai soci

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Fondo per rischi ed oneri	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Per imposte	38.322.517	39.188.340	-865.823
Strumenti finanziari derivati passivi	20.089	63.435	-43.346
Altri fondi per rischi ed oneri	3.506.752	3.494.247	12.505
Totale	41.849.358	42.746.022	-896.664

Fondo per le imposte differite

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

Dettaglio differenze temporanee	Apertura differenze temporanee	Altri movimenti	Utilizzo	Chiusura differenze temporanee
Rivalutazione beni materiali e immateriali	127.541.181	9.210.889	-5.150.021	131.602.049
Rateizzazione plusvalenze	7.034.164	0	-7.034.162	2
Totale	134.575.345	9.210.889	-12.184.183	131.602.051

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

Imposte differite	Apertura imposte differite	Altri movimenti	Utilizzo	Chiusura imposte differite
Rivalutazione beni materiali e immateriali	37.139.992	2.682.211	-1.499.686	38.322.517
Rateizzazione plusvalenze	2.048.349		-2.048.348	1
Totale	39.188.340	2.682.211	-3.548.034	38.322.517

Il decremento del fondo imposte è legato al riversamento parziale delle imposte differite passive, al fine di contabilizzare a conto economico il corretto carico fiscale di competenza dell'esercizio.

Negli "Altri movimenti" sono iscritte invece le imposte differite confluite in Centria a seguito della fusione di Melfi Reti Gas e relative ai maggiori valori delle reti.

Le imposte differite sono originate dal disallineamento tra il valore civile e valore fiscale delle immobilizzazioni materiali (reti e allacciamenti) ricevuti in conferimento e dal disavanzo da fusione allocato a maggior valore delle reti emerso in sede di incorporazione di Melfi Reti Gas, disavanzo che non è fiscalmente rilevante.

Il 2019 è l'ultimo anno della rateizzazione a fini IRES della plusvalenza realizzata nel 2015 a seguito della cessione della rete di distribuzione del Comune di Prato, pertanto si sono chiuse le relative imposte differite.

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

Fondo per strumenti finanziari derivati passivi

Il fondo per strumenti finanziari derivati passivi accoglie il fair value negativo dei derivati di copertura in essere al 31/12/2019.

Come precedentemente descritto Centria ha in essere contratti derivati Swap con lo scopo di eseguire coperture finanziarie sul rischio tasso di interesse in relazione ai finanziamenti in essere presso i diversi Istituti di Credito.

Altri fondi per rischi e oneri

Altri fondi per rischi e oneri	Apertura	Accantonamenti	Utilizzo	Chiusura
Altri rischi	468.490	225.000	-322.776	370.714
Contenziosi e spese legali di resistenza	2.074.585			2.074.585
Titoli Efficienza Energetica	951.172	759.420	-649.139	1.061.453
Totale	3.494.247	984.420	-971.915	3.506.752

L'incremento del fondo rischi e oneri futuri per totali € 984.420 deriva dai seguenti accantonamenti:

- 225 mila euro circa a fronte di rischi legati a varie penali che potrebbe addebitare l'Autorità (penali default e sostituzioni misuratori);
- 759 mila euro circa a copertura dei rischi legati all'andamento del mercato dei titoli di efficienza energetica, considerando il residuo dei titoli da acquistare per tutti gli anni d'obbligo ancora aperti e una perdita di 10 €/TEE.

In relazione ai TEE è opportuno precisare che, nonostante l'indeterminatezza del contributo dovuta all'annullamento delle Delibere ARERA che stabilivano la modalità di quantificazione del contributo tariffario (Deliberazione 487/2018/R/EFR e la successiva Deliberazione 209/19/R/EFR) e dato che ad oggi non sono state emanate nuove Delibere, ci si è riferiti alla normativa previgente e quindi è stato comunque considerato un cap del valore di 250 €/TEE e, pertanto, una perdita stimata di 10 €/TEE (considerato che il costo di acquisto è di circa 260 €/TEE)

Per quanto riguarda i decrementi, sono stati utilizzati € 649.139 a copertura delle perdite sui TEE realizzate nel 2019 per l'anno d'obbligo 2018, € 222.765 per penali su sostituzioni misuratori e servizio default di competenza 2018 ma addebitate nel 2019 ed ulteriori € 100.011 per pagamento TOSAP Comune di Prato relativa ad anni precedenti.

Alla data del 31 dicembre 2019 la voce Altri rischi accoglie gli stanziamenti a fronte di varie penali che potrebbe addebitare l'Autorità (penali default e sostituzioni misuratori).

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 2019 considerato lo stato di aggiornamento del contenzioso oltre alle spese accessorie di giudizio delle cause pendenti.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Fondo trattamento di fine rapporto	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Trattamento di fine rapporto	2.492.807	2.801.590	-308.783
Totale	2.492.807	2.801.590	-308.783

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti in forza al 31/12/2019, al netto degli anticipi corrisposti.

Fondo TFR	Apertura	Accantonamenti	Utilizzo	Chiusura
Fondo trattamento fine rapporto	2.801.590	579.101	-887.884	2.492.807
Totale	2.801.590	579.101	-887.884	2.492.807

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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	40.000.000		40.000.000
Debiti verso banche	108.293.839	117.122.725	-8.828.886
Acconti	401.256	447.953	-46.697
Debiti verso fornitori	25.919.441	24.079.888	1.839.553
Debiti vs imprese controllate	35.255		35.255
Debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	76.138.869	73.622.708	2.516.161
Debiti vs impr sottop controllo contr	12.376.092	12.765.959	-389.867
Debiti tributari	648.190	580.598	67.592
Debiti vs istituti previd. e sic. sociale	579.457	595.646	-16.189
Altri debiti	11.632.463	9.310.037	2.322.426
Totale	276.024.863	238.525.514	37.499.349

Debiti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	8.000.000	32.000.000		40.000.000
Debiti verso banche	38.323.429	69.970.410		108.293.839
Acconti		401.256		401.256
Debiti verso fornitori	25.812.835	106.606		25.919.441
Debiti vs imprese controllate	35.255			35.255
Debiti vs controllanti (enti pub di rif.)	75.148.869	990.000		76.138.869
Debiti vs impr sottop controllo contr	733.538		11.642.554	12.376.092
Debiti tributari	648.190			648.190
Debiti vs istituti previd. e sic. sociale	579.457			579.457
Altri debiti	11.346.862		285.601	11.632.463
Totale	160.628.436	103.468.272	11.928.155	276.024.863

Debiti verso soci per finanziamenti

Debiti	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	40.000.000		40.000.000

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. La prima rata scadrà il 30/06/2020.

Debiti verso le banche

Debiti verso banche	31/12/2019	31/12/2018
Mutui	104.765.175	110.388.073
Altri debiti v/banche	3.528.664	6.734.653
Totale	108.293.839	117.122.725

I debiti verso le banche ammontano al 31/12/2019 ad Euro 108.293.839.

La variazione è relativa sia al pagamento della quota capitale dei mutui effettuata alle relative scadenze, sia all'accensione di nuovi finanziamenti per 25 milioni totali, oltre ai movimenti relativi alla normale gestione della società.

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

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

Valore di Apertura	Erogazione	Altri movimenti	Rimborso	Valore di Chiusura
110.388.073	25.000.000	9.528	-30.632.425	104.765.175

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

Inoltre, la Società è tenuta per tutta la durata del contratto al rispetto di parametri finanziari sulla base delle risultanze del bilancio di Centria e del bilancio consolidato.

I parametri finanziari sono rispettati alla data del 31 dicembre 2019.

Debiti verso fornitori

	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Debiti verso fornitori	25.919.441	24.079.888	1.839.553

I debiti verso fornitori, di ammontare pari ad Euro 25.919.441, 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 2018 deriva dall'ampliamento del perimetro di gestione dovuto alle fusioni.

I debiti si riferiscono tutti all'area geografica dell'Italia e del totale € 106.606 hanno scadenza oltre 12 mesi.

Debiti verso imprese controllate

Debiti verso controllate	31/12/2019	31/12/2018
Murgia Reti Gas Srl	35.255	
Totale	35.255	0

I debiti verso imprese controllate si riferiscono a debiti verso Murgia Reti Gas e sono originati per 24.541 € da riaddebiti di canoni di concessione fatturati da alcuni Comuni interamente a Murgia ma di competenza di Centria in quanto relativi alla gestione dell'Atem Campobasso sino al 14 ottobre, data di decorrenza dell'affitto di ramo d'azienda.

La restante parte si riferisce al riaddebito a Centria di lavori eseguiti sull'Atem di Campobasso (1.798 €) e al trasferimento di TFR relativo ad alcuni dipendenti passati su Murgia (8.915 €).

Debiti verso controllanti

Debiti verso controllanti	31/12/2019	31/12/2018
Estra Spa	76.138.869	73.622.708
Totale	76.138.869	73.622.708

I debiti verso la capogruppo Estra Spa sono composti da:

- debiti per cash pooling per 45,9 milioni;
- debito per acquisto della partecipazione in TuaRete per 15,525 milioni;
- debito residuo, in linea capitale, di un mutuo con la Cassa DDPP conferito da Estra ma ancora non volturato per 2,97 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 5,82 milioni;
- debiti per adesione al consolidato fiscale per 5,9 milioni.

Rispetto al 2018, è diminuito il debito per cash pooling (-16,1 milioni), è diminuito il debito per il mutuo con la Cassa DDPP (-1,98 milioni), mentre sono aumentati i debiti per tutti i contratti stipulati con la capogruppo (+1,07 milioni), quelli per il consolidato fiscale (+ 4,1 milioni) e si è aggiunto il debito per il pagamento della partecipazione in TuaRete (+15,52 milioni).

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31/12/2019	31/12/2018
Edma Reti Gas Srl	149.572	85.946
Estracom Spa	436.719	249.093
Estra Clima Srl	47.339	97.864
Estra Energie Srl	11.742.462	11.768.941
Tua Rete		564.116
Totale	12.376.092	12.765.959

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 importi confluiti in Centria con la fusione di TuaRete (100 mila euro circa) più altri riaddebiti vari (es. autovetture e spese legali).

Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2019	31/12/2018
Vs/Erario per imposte correnti	204.147	
Erario c/iva a debito	148.511	285.735
Debiti per ritenute lav auton. /dip. /occas	293.796	292.863
Debiti per addizionale consumo gas		2.000
Altri debiti tributari	1.736	
Totale	648.190	580.598

I debiti tributari sono formati da ritenute da versare all'erario, da debiti IVAe per bollo virtuali.

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

Altri debiti

Altri debiti	31/12/2019	31/12/2018
Debiti verso CCSE	10.257.934	7.849.752
Debiti verso il personale e accessori	1.024.318	1.123.093
Depositi cauzionali	285.601	295.082
Debiti diversi	64.610	42.109
Totale	11.632.463	9.310.037

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 consistente incremento è dovuto alle componenti passanti a debito, pari al 31/12/19 a 6,3 M€ mentre al 31/12/2018 erano pari a 3,8.

Più bassa è invece la Perequazione: 2,3 del 2019 contro 2,7 del 2018.

La restante differenza è dovuta ad un importo più alto di acconti di perequazione da versare.

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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Risconti passivi	45.392.078	29.839.147	15.552.931
Totale	45.392.078	29.839.147	15.552.931

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			365.873	365.873
Contributi allacciamenti	479.060	1.854.426	13.500.722	15.834.208
Contributi c/impianti	824.536	3.295.737	24.794.780	28.915.053
Altri	6.173	24.692	246.079	276.944
Totale	1.309.769	5.174.855	38.907.454	45.392.078

Tra i "ricavi anticipati" trovano allocazione i contributi per allacciamenti che i clienti hanno già pagato nel corso dell'esercizio 2019, 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 8.678.207;
- fidejussioni rilasciate in relazione al servizio affidamento gas svolto in concessione per un totale di Euro 1.712.933;
- garanzie rilasciate a favore della controllata Murgia Reti Gas nei confronti degli enti che hanno autorizzato lavori e per rischi vari per un totale di Euro 411.138;
- impegni su strumenti finanziari derivati (IRS) a copertura del rischio tassi, pari ad Euro 749.517;
- 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	75.722.537	68.442.223	7.280.314
Increment.immobilizzaz.per lavori interni	20.619.060	19.712.148	906.912
Altri ricavi e prov.(no vend./prestaz.)	17.677.596	29.866.288	-12.188.692
Totale	114.019.192	118.020.659	-4.001.466

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La composizione della voce è la seguente:

Ricavi vendite e prestazioni	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
VRT complessivo	55.257.464	52.281.174	2.976.290
Ricavi gpl	2.994.017	3.286.133	-292.116
Ricavi attività di misura	1.363.424	1.428.287	-64.864
Prestazione di servizi	638.809	775.182	-136.373
Altri ricavi	1.022.601	183.491	839.110
Componenti passanti	14.214.382	9.742.495	4.471.887
Sopravvenienze attive	231.839	745.460	-513.621
Totale	75.722.537	68.442.223	7.280.314

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 2019 è pari ad Euro 55.257.464, di cui 53.666.965 riferito al perimetro 2018, Euro 1.301.539 originato dall'Atem di Isernia (relativo all'intero anno e recepito a seguito della fusione di Melfi Reti Gas) ed Euro 288.960 relativo all'Atem di Campobasso (anch'esso recepito dalla fusione di Melfi e rilevante solo per 9,5 mesi in quanto dal 14 ottobre il ramo è passato nella gestione di Murgia).

Sono evidenziate a parte le componenti GS-RE-RS-UG1-UG2 il cui corrispondente costo è contabilizzato tra i costi della produzione, nella voce B.14 (oneri diversi di gestione), per un importo pari ad € 14.214.382.

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.

La voce prestazione di servizi fa principalmente riferimento ai ricavi per i vari service (verso Extra per 556 mila euro circa, Edma Reti Gas per 35 mila euro circa per attività legate ai TEE e società A.S.A. per 42 mila euro per service frazione Nibbiaia).

Nella voce altri ricavi sono contabilizzati i ricavi per i riconoscimenti delle componenti TTEL e TCON relative al 2016 (a seguito di riapertura straordinaria raccolta dati) per un importo di 197 mila euro circa, la quota di ricavi (attualizzati) per i futuri riconoscimenti tariffari della QA relativa a misuratori tradizionali dismessi nel 2019 e incentivati (pari a 635 mila euro circa), ricavi per assicurazione clienti Delibera 79/10 (186 mila euro circa) più ulteriori ricavi per interconnessione.

Nelle sopravvenienze attive sono contabilizzati conguagli relativi ad anni precedenti (di cui 170 mila euro circa recepiti dalla fusione di Melfi Reti Gas quale conguaglio su perequazione 2018).

L'area geografica interessata è quella del territorio nazionale.

Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni

Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Acquisto beni	472.886	194.684	278.202
Lavori	6.177.551	5.431.831	745.720
Prestazioni di servizi	611.909	819.138	-207.229
Materiali magazzino	6.823.607	6.061.653	761.954
Personale	4.360.326	4.765.371	-405.045
Altri oneri	2.172.782	2.439.471	-266.690
Totale	20.619.060	19.712.148	906.912

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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ricavi per indennizzi	422.180	108.214	313.966
Rimborso costi personale comandato	203.707	136.600	67.106
Sopravvenienze varie	102.930	-27.502	130.432
Altri ricavi e proventi	5.524.718	3.160.940	2.363.778
Ricavi quota contributi di allacciamento	463.758	411.305	52.453
Contributi in conto impianti	819.407	402.595	416.812
Ricavi per accertamenti documentali	177.529	167.262	10.267
Ricavi Titoli E.E.	9.683.088	25.080.213	-15.397.125
Rimborso spese autoveicoli	91.996	8.146	83.850
Rimborso spese telefonia	1.702	540	1.163
Rimborso spese diverse	626	1.859	-1.233
Ricavi diversi per ricerca e sviluppo	184.555	241.150	-56.595
Plusvalenze da alienazioni	1.400	6.834	-5.434
Riversamento fondo rischi		168.132	-168.132
Totale	17.677.596	29.866.288	-12.188.692

La voce “ricavi per indennizzi” accoglie tutti i vari indennizzi riconosciuti dai fornitori per penali o inadempimenti contrattuali, tra cui circa 170 mila riconosciuti in relazione a misuratori elettronici malfunzionanti.

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 maggio (n. 19.053 TEE più 12 autoprodotti) ed annullati dopo la chiusura dell’anno d’obbligo 2018, al contributo definitivo pubblicato dall’Autorità di € 248,89/TEE, benché questo importo potrebbe essere rivisto a seguito dell’annullamento delle Delibere 487/2018/R/EFR e la successiva 209/19/R/EFR).

Tuttavia, non avendo nessun altro tipo di riferimento, i conteggi e le stime relativi ai TEE sono stati effettuati riferendosi comunque a quanto previsto da queste due Delibere.

Stesso ragionamento è stato adottato per la valorizzazione del contributo dei titoli acquistati dal 1° giugno al 31 dicembre (n. 19.746 TEE più 6 autoprodotti) e presenti nel conto deposito intestato alla società presso il Gestore del Mercato Elettrico al 31 dicembre 2019. I titoli ancora da annullare sono valorizzati al contributo stimato di € 250/TEE.

Rispetto al 2019, si nota una importante diminuzione dei ricavi relativi ai TEE.

Questo è dovuto all’acquisto effettuato dalla società di 24.429 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 l’acquisto di questi titoli al momento dell’erogazione del contributo per l’anno d’obbligo 2018.

Sono stati infatti trattenuti 11,11 €/TEE per tali 24.429 titoli (importo dato dalla differenza tra 260 €/TEE e il contributo definitivo di 248,89 €/TEE), per un totale di 271.406 €.

Se tali titoli avessero originato la valorizzazione tra i ricavi, avrebbero determinato un maggior importo di poco più di 6 milioni.

L’ulteriore differenza di ricavo rispetto al 2018 è data dal minor quantitativo di TEE (63.228 del 2019 contro 87.237 del 2018).

Nella voce altri ricavi e proventi, pari a 5,5 milioni, sono contabilizzati i seguenti importi:

- 130 mila euro circa di riaddebiti ad Estra per costi relativi al sistema gestionale;
- 600 mila euro circa di riaddebiti a Murgia per service, formazione e affiancamento, lavori e prestazioni varie;
- 17 mila euro circa di riaddebiti ad Edma Reti Gas per personale comandato;
- 39 mila euro circa di riaddebiti a Gergas per personale comandato;
- 188 mila euro rimborso oneri default;
- 1,1 milioni circa per prestazioni accessorie collegate al servizio di vettoriamento;
- 3,4 milioni per incentivi sulla sicurezza relativi agli anni 2017, 2018 e 2019.

In merito a quest’ultimo importo, come già specificato nella parte relativa ai crediti verso altri, occorre precisare che sino allo scorso esercizio la società contabilizzava i ricavi per incentivi sicurezza al momento del definitivo accertamento degli importi da parte dell’ARERA, normalmente coincidente con la pubblicazione da parte di quest’ultima di apposita delibera.

Nel corso dell’esercizio 2019 la società, oltre ad aver acquisito maggior precisione e tempestività nel processo

di stima degli importi spettanti, ha superato con l'Autorità alcune importanti incertezze interpretative sulle modalità di determinazione di tali incentivi.

Ciò ha consentito la quantificazione puntuale e la conseguente iscrizione a bilancio dei ricavi per incentivi sicurezza spettanti, oltre che per gli interventi eseguiti nell'esercizio 2017 (Euro 1.145 migliaia), anche per gli incentivi spettanti per gli interventi eseguiti negli esercizi 2018 (Euro 1.180 migliaia) e 2019 (Euro 1.100 migliaia) pur in assenza di apposita delibera.

Le sopravvenienze varie si riferiscono a maggiori ricavi di competenza 2018.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi della produzione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Materie Prime, Sussidiarie, Di Consumo E Di Merci	10.728.810	10.568.808	160.002
Servizi	19.475.372	19.002.270	473.102
Godimento Beni Di Terzi	10.593.550	12.068.615	-1.475.065
Costi per il personale	12.868.620	12.612.577	256.043
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	2.342.589	1.739.702	602.887
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	17.523.949	15.773.707	1.750.242
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.760.000		1.760.000
Svalutazione Crediti Attivo Circolante	115.772	55.000	60.772
Variazioni Rimanenze Materie Prime	92.956	-227.585	320.541
Oneri diversi di gestione	28.148.047	38.052.281	-9.904.234
Totale	103.649.665	109.645.376	-5.995.711

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Acquisto energia elettrica uso industriale	192.379	139.830	52.548
Acquisto materiali a magazzino	8.809.515	8.570.567	238.948
Acquisti materiali di consumo	2.143	2.550	-407
Acquisto di beni	77.646	327.369	-249.723
Acquisto carburanti per autotrazione	366.793	338.139	28.655
Altri acquisti	788.176	704.931	83.245
Acquisto gas metano	492.160	485.422	6.737
Totale	10.728.810	10.568.808	160.002

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 1,2 milioni (leggermente inferiore a quello del 2018, pari a 1,4 milioni di euro).

Per servizi

La composizione della voce è la seguente:

Costi per servizi	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Servizi resi da soc. distribuzione gas	106.101	62.264	43.837
Costi di bollettazione	4.715	24.660	-19.945
Appalti per lavori	8.329.690	7.516.874	812.816
Servizi di connessioni per telecomunicazioni	621	320	301
Costi telefonici e telecomunicazioni	1.193.026	794.402	398.624
Spese di manutenzione macchinari e impianti	244.568	404.555	-159.986
Utenze e spese per manutenzione locali	8.263	6.741	1.522
Manutenzione immobili c/terzi	13.921	37.009	-23.088
Consulenze legali, notarili, fiscali e ammin.ve	403.915	350.368	53.547
Prestazioni e consulenze tecniche	442.836	403.306	39.530
Compenso collegio sindacale	37.147	36.387	760
Compensi C.D.A.	114.897	108.628	6.269
Compensi Società di revisione	48.500	53.657	-5.157
Assistenza esterna EDP	806.394	589.385	217.009
Servizi di pubblicità e sponsorizzazione	9.234	2.100	7.134
Spese postali	37.160	123.685	-86.525
Costi per assicurazioni	370.241	485.652	-115.412
Spese bancarie	58.253	112.934	-54.681
Personale distaccato	125.604	225.546	-99.941
Servizi di pulizia e vigilanza	10.440	12.272	-1.832
Servizi per mensa	275.503	270.890	4.614
Spese di rappresentanza		2.132	-2.132
Spese di trasporto	77.202	23.082	54.120
Altre spese diverse	4.603.002	4.488.729	114.273
Pronto intervento	393.950	452.731	-58.782
Costi lettura misuratori	924.295	952.521	-28.226
Spese condominiali		102	-102
Manutenzione e riqualificazione impianti termici	12.500	37.334	-24.834
Prestazioni professionali	823.398	1.424.005	-600.608
Totale	19.475.372	19.002.270	473.102

Tutti gli importi del 2019 accolgono ovviamente anche i costi confluiti in Centria a seguito delle fusioni di TuaRete e Melfi Reti Gas, assenti chiaramente nel 2018.

L'aumento dei costi per gli appalti lavori, dovuto in parte anche a quanto sopra specificato, si è riflesso in un maggior importo capitalizzato.

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

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

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

Si precisa che circa 140 mila euro di questi costi sono stati capitalizzati in quanto relativi a commesse di investimento, mentre lo scorso anno tutto l'importo era relativo a costi di esercizio, pertanto la variazione netta dell'impatto a conto economico rispetto allo scorso anno è di circa 77 mila euro.

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.

Le altre spese diverse sono costituite quasi interamente dal service da Estra, pari nel 2019 a 4,25 milioni, in linea con quello del 2018 (pari a 4,13 milioni).

La restante parte di 350 mila euro circa è costituita da altri costi vari per servizi (es. 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Affitto sedi aziendali	783.184	2.890.988	-2.107.805
Locazioni e canoni diversi	1.458.024	1.425.422	32.603
Canoni concessioni demaniali	242.694	227.485	15.209
Noleggi, concessioni	23.112	3.604	19.508
Canoni di concessione distribuzione gas	8.086.536	7.521.116	565.420
Totale	10.593.550	12.068.615	-1.475.065

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

Nel 2018 tale voce "affitti" comprendeva anche il canone pagato da Centria a TuaRete per l'affitto del ramo d'azienda, pari 2,04 milioni, assente chiaramente quest'anno.

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 592.023.

I canoni di concessione di competenze del 2019 riconosciuti ai Comuni affidatari del servizio di distribuzione e misura del gas naturale ammontano a complessivi € 8.086.536 e sono così distribuiti:

- euro 2.619.145 riconosciuti ai 74 Comuni affidatari del servizio e soci di Coingas SpA di Arezzo, Consiag SpA di Prato e Intesa SpA di Siena;
- euro 3.770.298 ai n. 5 Comuni per i quali il servizio di distribuzione e misura del gas naturale è stato acquisito in concessione a seguito di gare ad evidenza pubblica (Cavriglia, Figline Valdarno, Follonica, Montevarchi, Seravezza);
- euro 1.221.776 ai nuovi 4 Comuni gestiti dal 2018 di Rieti, Mosciano, Citerna e Magione;
- Euro 74.597 ai Comuni per il servizio gpl
- Euro 56.772 ad altri 6 Comuni (Offida, Caprese Michelangelo, Monterchi, San Casciano, Barberino, Firenze)
- Euro 294.400 ai Comuni dell'Atem di Isernia;
- Euro 49.548 ai Comuni dell'Atem di Campobasso

I canoni concessori per l'anno 2019 sono definiti sulla base delle determinazioni tariffarie ARERA.

In relazione ai canoni del Comune di Seravezza 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 questi 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, si è pertanto ritenuto di continuare a rilevare a costo l'intero importo contrattualmente previsto.

La voce canoni concessioni demaniali, pari ad € 242.694, accoglie i canoni di concessione attraversamento per gasdotto.

Costi per il personale

La composizione della voce è la seguente:

Costi per il personale	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Salari e stipendi	9.172.516	8.975.510	197.006
Oneri sociali	3.091.577	3.026.622	64.955
Trattamento di fine rapporto	579.101	586.084	-6.984
Altri costi del personale	25.426	24.361	1.065
Totale	12.868.620	12.612.577	256.043

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 è dovuto a nuove assunzioni e a maggiori premi.

Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti riflettono esclusivamente i criteri economico-tecnici.

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ammortamenti cost. impianto e ampliamento	22.367	835.211	-812.845
Ammortamenti concessioni, marchi e licenze	583.333	570.640	12.693
Ammortamento altre immobilizz. immateriali	1.736.889	333.850	1.403.039
Totale	2.342.589	1.739.702	602.887

Ammortamento immobilizzazioni materiali	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Ammortamento terreni e fabbricati	42.069	39.389	2.680
Ammortamento impianti e macchinari	14.413.793	13.240.821	1.172.972
Ammortamenti attrezzature ind. e comm.	2.922.189	2.391.734	530.456
Ammortamenti altre immobilizz. materiali	145.898	101.764	44.134
Totale	17.523.949	15.773.707	1.750.242

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

Svalutazioni

Come già spiegato nella parte relativa alle immobilizzazioni materiali, è presente una svalutazione di € 1.760.000 relativa ai misuratori elettronici.

Sulla base delle analisi svolte sulla recuperabilità di valore delle immobilizzazioni materiali, sono emersi indicatori di perdite durevoli di valore relative alla classe dei misuratori elettronici.

Questo perché sono emersi dei malfunzionamenti di un numero rilevante di misuratori che porteranno ad una loro sostituzione, secondo un piano scaglionato, prima del termine della loro vita utile.

Si è proceduto quindi ad una stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione, effettuata ai sensi dell'OIC 9, considerando il maggiore tra il suo fair value e il valore d'uso.

Nel caso specifico, è stato preso a riferimento il valore d'uso, determinato sulla base del valore attuale dei flussi finanziari futuri che si prevede abbiano origine dall'attività lungo la sua vita utile, con le modalità indicate nel già citato OIC 9.

In particolare, nel caso dei misuratori elettronici, il flusso di cassa è stato stimato tenendo in considerazione la remunerazione prodotta dagli stessi a livello tariffario sino alla loro dismissione.

Successivamente, il totale dei flussi di cassa attualizzati sono stati confrontati con il valore contabile e ne è derivata una svalutazione pari a 1.760.000 €.

Oneri diversi di gestione

La composizione della voce è la seguente:

Oneri diversi di gestione	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Imposte e tasse indirette diverse	86.423	98.746	-12.323
Cancelleria e stampati	34.787	77.521	-42.734
Quote associative	2.541	2.673	-132
Contributo Autorità Energia e del Gas	34.365	29.020	5.346
Risarcimento danni	2.581		2.581
Sanzioni Amministrative	313		313
Altre spese diverse	59.131	134.094	-74.964
Indennizzi a clienti	313.986	186.990	126.996
Conto assicurazione RC utenti civili	188.596	186.186	2.410
Altre sopravvenienze non straordinarie	55.766	11.807	43.959
Tasse occupazione aree pubbliche	445.968	476.808	-30.840
Costi acquisto e produzione Titoli E.E.	9.707.960	25.370.037	-15.662.077
Componenti passanti	14.214.382	9.742.495	4.471.887
Minusvalenze da alienazioni	2.016.828	384.871	1.631.957
Accantonamento rischi oneri diversi di gestione	984.420	1.351.033	-366.613
Totale	28.148.047	38.052.281	-9.904.234

I costi di acquisto e produzione dei TEE sono relativi agli acquisti effettuati nell'anno 2019, al fine dell'ottenimento dei certificati per il risparmio energetico per adempiere agli obblighi imposti dalla normativa di settore.

Sono stati acquistati 38.799 TEE per un costo di 10.085.693 Euro.

Come già spiegato nella parte degli altri ricavi, ci sono ulteriori 24.429 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 l’acquisto di questi titoli al momento dell’erogazione del contributo per l’anno d’obbligo 2018.

Sono stati infatti trattenuti 11,11 €/TEE per tali 24.429 titoli (importo dato dalla differenza tra 260 €/TEE e il contributo definitivo di 248,89 €/TEE), per un totale di 271.406 €.

Se tali titoli avessero originato la valorizzazione tra i costi, avrebbero determinato un maggior importo di poco più di 6 milioni.

L’ulteriore differenza di costo rispetto al 2018 è data dal minor quantitativo di TEE acquistati (63.228 del 2019 contro 87.237 del 2018).

L’importo del costo dei TEE è al netto dell’utilizzo del fondo rischi, pari ad Euro 649.139.

Se tali titoli avessero originato la valorizzazione tra i costi, avrebbero determinato un maggior importo di poco più di 6 milioni, che spiega la differenza con il 2018.

Sono presenti, nella voce “Accantonamento rischi oneri diversi di gestione”, 759 mila euro di accantonamento a copertura dei rischi legati all’andamento del mercato dei titoli di efficienza energetica, considerando il residuo dei titoli da acquistare per tutti gli anni d’obbligo ancora aperti.

In relazione a questo accantonamento è opportuno precisare che, nonostante l’indeterminatezza del contributo dovuta all’annullamento delle Delibere ARERA che stabilivano la modalità di quantificazione del contributo tariffario (Deliberazione 487/2018/R/EFR e la successiva Deliberazione 209/19/R/EFR), dato che ad oggi non sono state emanate nuove Delibere, ci si è riferiti ugualmente alla normativa previgente e quindi è stato comunque considerato un tetto massimo del contributo di 250 €/TEE e, pertanto, una perdita stimata di 10 €/TEE (considerato che il costo di acquisto è di circa 260 €/TEE).

Gli ulteriori 225 mila euro di accantonamenti sono relativi a rischi legati a varie penali che potrebbe addebitare l’Autorità (penali default e sostituzioni misuratori).

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 (783 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 (932 mila euro circa), oltre che per una piccola parte da dismissioni di tubazioni (263 mila euro) e impianti e attrezzature varie (39 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Altri proventi finanziari	13.156	11.800	1.355
Interessi e altri oneri finanziari	2.039.039	1.751.616	287.424
Totale	-2.025.884	-1.739.815	-286.068

Altri proventi finanziari

Altri proventi finanziari	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Interessi attivi su c/c bancari e postali	4.996	139	4.857
Interessi di mora verso clienti	8.160	11.630	-3.471
Altri proventi finanziari		31	-31
Totale	13.156	11.800	1.355

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

Interessi e altri oneri finanziari

Oneri finanziari	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Verso controllanti	428.277	347.453	80.823
Verso altri	1.610.763	1.404.162	206.601
Totale	2.039.039	1.751.616	287.424

Oneri finanziari verso controllanti

L'importo di € 428.277 riguarda gli interessi corrisposti alla capogruppo per l'utilizzo del cash pooling (360 mila euro circa contro i 238 del 2018) e gli interessi sul mutuo CCDDP non volturato.

Composizione oneri finanziari verso altri

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

Interessi e altri oneri finanziari	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Interessi passivi c/c bancari	0	439	-439
Interessi passivi su mutui	1.567.372	1.185.069	382.302
Altri oneri finanziari	43.387	217.652	-174.266
Interessi di mora	4	1.001	-997
Totale	1.610.763	1.404.162	206.601

L'aumento degli interessi passivi su mutui rispetto al 2018 è dovuto all'accensione di nuovi finanziamenti entrati in ammortamento nel 2019.

Negli altri interessi passivi e oneri 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
Sval. di str.ti fin.ri derivati	6.746	651	6.095
Totale	-6.746	-651	-6.095

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

Imposte dell'esercizio

La composizione delle imposte di esercizio per € 2.854.547 è la seguente:

Imposte	31/12/2019	31/12/2018	Variazione
IRES	6.273.801	5.542.374	731.427
IRAP	1.029.420	740.975	288.445
Imposte esercizi precedenti	-17.250	16.808	-34.058
Imposte correnti	7.285.971	6.300.157	985.814
Imposte differite	-3.548.034	-3.708.353	160.319
Imposte anticipate	-883.390	-597.816	-285.574
Totale	2.854.547	1.993.988	860.559

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 2019, 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
Risultato prima delle imposte	8.336.898	
Onere fiscale teorico (%)	24,00%	
Ires teorica		2.000.855
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	8.512.500	2.043.000
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	1.859.808	446.354
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	6.276.633	1.506.392
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	1.216.540	291.970
Deduzione ACE	-61.541	-14.770
Imponibile fiscale	26.140.838	
Ires effettiva	75,25%	6.273.801

IRAP	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	25.113.924	
Costi non deducibili ai fini Irap	8.897.024	
Valore produzione lorda ai fini IRAP	34.010.948	
Onere fiscale teorico (%)	5,12%	1.741.361
variazioni in diminuzione	-1.156.469	-59.211
Imponibile Fiscale	20.105.859	
IRAP corrente per l'esercizio	3,03%	1.029.420

Erogazioni pubbliche ricevute

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

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

Soggetto beneficiario	Ente concedente		Tipologia di operazione	Importo
	Denominazione	Codice fiscale		
CENTRIA srl	COMUNE DI AREZZO	00176820512	Contributo conto impianti (rete distribuzione)	25.272,00
CENTRIA srl	AZIENDA USL RIETI	00821180577	Contributo conto impianti (rete distribuzione)	18.135,00
CENTRIA srl	COMUNE DI CAVRIGLIA	00242200517	Contributo conto impianti (rete distribuzione)	15.210,00
CENTRIA srl	COMUNE DI MURLO	80003070523	Contributo conto impianti (rete distribuzione)	68.129,21
CENTRIA srl	COMUNE DI COLLE VAL D'ELSA	00134520527	Contributo conto impianti (rete distribuzione)	14.000,00
CENTRIA srl	COMUNE DI SCANDICCI	00975370487	Contributo conto impianti (rete distribuzione)	30.286,62

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 2019 nei confronti dei soci, della società controllante e delle società collegate e controllate, direttamente o indirettamente, da Estra Spa.

Costi e ricavi verso società del gruppo e soci capogruppo

Società	Costi	Ricavi
ESTRA SPA	6.645.737	846.457
ESTRA ENERGIE SRL	671.767	50.375.955
ESTRA COM	1.259.619	8.520
ESTRA CLIMA SRL	124.200	840
GERGAS		40.666
EDMA RETI GAS SRL	45.769	79.089
PROMETEO SPA	12.747	985.347
INTESA SPA		6.722
AES FANO DISTRIB. GAS SRL		3.445
MURGIA RETI GAS SRL		710.433
SIG		11.595
Totale	8.759.839	53.069.070

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	31/12/2019	31/12/2018
Dirigenti	1	1
Impiegati e Quadri	117	116
Operai	115	114
Totale	233	231

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	31/12/2019
Compensi C.D.A.	114.897
Compenso collegio sindacale	37.147
Compensi Società di revisione	48.500
Totale	200.543

Operazioni di locazione finanziaria

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

CONTRATTO DI LEASING	N°: 01456409/001
DATA STIPULA	12/09/2016
DURATA IN ANNI CONTRATTO DI LEASING	5
BENE UTILIZZATO	AUTOMEZZO FORD TRANSIT
COSTO DEL BENE IN EURO	€ 23.841
MAXICANONE PAGATO	€ 2.384
VALORE ATTUALE RATE NON SCADUTE	€ 7.840
ONERE FINANZIARIO DELL'ESERCIZIO	€ 532
VALORE DEL BENE DA ISCRIVERE NELLE IMMOBILIZZAZIONI SECONDO CRITERIO PATRIMONIALE	€ 8.056
AMMORTAMENTI INERENTI ALL'ESERCIZIO, SECONDO METODO PATRIMONIALE	€ 4.768

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione propone ai Soci di destinare l'utile di euro 5.482.351 derivante dal bilancio chiuso al 31.12.2019 come di seguito riportato:

- euro 274.118, pari al 5,00% dell'utile conseguito, ad incremento della riserva legale;
- euro 5.208.233, pari al 95,00% dell'utile conseguito, destinato ad utile a nuovo, rimandando la decisione sull'eventuale distribuzione dei dividendi all'Assemblea dei Soci in modo da avere auspicabilmente un quadro più chiaro degli impatti del coronavirus sull'andamento economico e finanziario della società.

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