



## **BILANCIO 2022**

**AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.R.L.**

**SOCIETÀ SOGGETTA AD ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI:**



**AMGA LEGNANO S.P.A.**



## DATI ANAGRAFICI

**Sede legale:** Viale C. Cattaneo n. 45, 20081 Abbiategrasso (MI)  
**Sede operativa e amministrativa:** Via Per Busto Arsizio n. 53, 20025 Legnano (MI)  
**C.F./P.IVA:** 13476050151  
**N.REA:** MI - 1657258  
**Codice Ateco:** 35.2  
**Società sottoposta ad attività di direzione e coordinamento da parte di:** AMGA Legnano S.p.A.  
Via Per Busto Arsizio n. 53, 20025 Legnano (MI)

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Presidente:** Lorena Ponti  
**Amministratori:** Barbara Delfini  
Enrica Robattini  
Giuseppe Dell'Aquila  
Piero Bonasegale

## COLLEGIO SINDACALE

**Presidente:** Michele Grampa  
**Sindaci:** Marco Repossi  
Valeria Sanasi

## SOCIETA' DI REVISIONE

RIA GRANT THORNTON S.P.A..



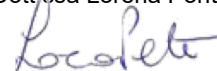
**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>		<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
		Importi in Euro	Importi in Euro
B I 3	Diritti di brevetto industriale e di	82.514	78.801
B I 5	Avviamento	38.387	76.774
B I 6	Immobilizzazioni in corso e Acconti	210.581	210.581
B I 7	Altre	61.055	122.111
<b>B I</b>	<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>392.538</b>	<b>488.268</b>
B II 1	Terreni e fabbricati	240.895	230.646
B II 2	Impianti e macchinario	42.264.348	42.648.084
B II 3	Attrezzature industriali e commerciali	6.447.547	6.571.786
B II 4	Altri beni	153.955	154.033
B II 5	Immobilizzazioni in corso e Acconti	843	17.245
<b>B II</b>	<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>49.107.589</b>	<b>49.621.794</b>
B III 2	Crediti	24.428	24.488
B III 2 d-bis	altre imprese	24.428	24.488
	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>24.428</b>	<b>24.488</b>
<b>B</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>49.524.554</b>	<b>50.134.550</b>
<b>C I</b>	<b>Rimanenze</b>	<b>752.367</b>	<b>973.650</b>
C II 1	verso clienti (entro l'esercizio successivo)	0	4.503.073
C II 4	verso controllanti (entro l'esercizio successivo)	1.318.534	70.624
C II 5	verso imprese sottoposte al controllo delle cor	-	-
C II 5bis	crediti tributari	276.429	219.136
C II 5 ter	imposte anticipate	1.507.859	1.421.545
C II 5 quater	verso altri	12.470.331	1.401.896
<b>C II</b>	<b>Totale crediti</b>	<b>15.573.153</b>	<b>7.616.274</b>
C III 6	altri titoli	471.540	3.026.704
C III 7	Attività finanziarie per la gestione accentrata	431.670	568.099
<b>C III</b>	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>903.210</b>	<b>3.594.803</b>
C IV 1	Depositi bancari	8.004.394	4.507.470
<b>C IV</b>	<b>Disponibilità liquide</b>	<b>8.004.394</b>	<b>4.507.470</b>
<b>C</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>25.233.124</b>	<b>16.692.197</b>
D	Ratei e risconti attivi	38.233	38.969
<b>D</b>	<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>38.233</b>	<b>38.969</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>74.795.911</b>	<b>66.865.716</b>

Per AEMME Linea Distribuzione S.r.l.

Il Presidente

Dott.ssa Lorena Ponti



PASSIVO		31/12/2022	31/12/2021
A I	Capitale	37.000.000	37.000.000
A II	Riserva da sovrapprezzo azioni	2.002	2.002
A IV	Riserva legale	693.085	623.700
A V	Riserve statutarie	3.385.578	2.067.275
A VI	Altre riserve:		
	<i>Versamento soci a copertura perdite</i>	1.352	1.352
	<i>Varie altre riserve</i>	889.047	889.047
	Totale Altre riserve	890.399	890.399
A IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	564.721	1.387.687
<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>42.535.783</b>	<b>41.971.063</b>
B 2	Fondi per imposte, anche differite	50.178	55.695
B 4	Altri fondi	85.113	143.519
<b>B</b>	<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>135.291</b>	<b>199.213</b>
<b>C</b>	<b>TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>333.491</b>	<b>348.922</b>
D 4	debiti verso banche	3.141.923	7.775.809
	<i>debiti verso Banche entro l'esercizio successivo</i>	2.253.402	5.636.134
	<i>debiti verso Banche oltre l'esercizio successivo</i>	888.521	2.139.675
D 6	acconti	592	107
D 7	debiti verso fornitori (entro l'esercizio successivo)	15.304.905	2.964.897
D 11	debiti verso controllanti (entro l'esercizio successivo)	106.210	383.007
D 11 bis	debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	343	1.118
D 12	debiti tributari (entro l'esercizio successivo)	67.061	84.620
D 13	debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale (entro l'e	153.691	175.069
D 14	altri debiti (entro l'esercizio successivo)	2.090.658	2.089.869
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>	<b>20.865.381</b>	<b>13.474.495</b>
E 1	Ratei passivi	1.008	8.347
E 2	Risconti passivi	10.924.955	10.863.676
	<i>Risconti passivi a breve</i>	337.759	333.028
	<i>Risconti passivi a medio lungo</i>	10.587.197	10.530.648
<b>E</b>	<b>RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>10.925.963</b>	<b>10.872.023</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>74.795.911</b>	<b>66.865.716</b>

Per AEMME Linea Distribuzione S.r.l.

Il Presidente

Dott.ssa Lorena Ponti



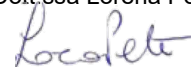
## CONTO ECONOMICO

	31/12/2022	31/12/2021
	Importi in Euro	Importi in Euro
1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	10.589.292	11.301.939
4) INCREMENTI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	1.093.108	1.213.054
5) ALTRI RICAVI e PROVENTI	1.184.001	1.629.197
<b>A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.866.400</b>	<b>14.144.190</b>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) per MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, di CONSUMO e MERCI	(651.413)	(937.570)
7) per SERVIZI	(2.688.818)	(2.605.142)
8) per GODIMENTO di BENI di TERZI	(3.005.155)	(3.167.511)
9) per IL PERSONALE	(2.231.389)	(2.309.854)
a. salari e stipendi	(1.589.166)	(1.651.355)
b. oneri sociali	(503.447)	(529.042)
c. trattamento fine rapporto	(123.407)	(114.451)
e. altri costi	(15.369)	(15.005)
10) per AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(2.816.379)	(2.800.006)
a. ammortamento immobilizzazioni immateriali	(168.850)	(173.223)
b. ammortamento immobilizzazioni materiali	(2.628.081)	(2.590.798)
d. svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	(19.448)	(35.985)
11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	(221.283)	(11.025)
12) ACCANTONAMENTI per RISCHI	(9.869)	0
14) ONERI DIVERSI di GESTIONE	(473.503)	(350.454)
<b>B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>(12.097.808)</b>	<b>(12.181.562)</b>
<b>(A - B) DIFFERENZA tra VALORI e COSTI della PRODUZIONE</b>	<b>768.592</b>	<b>1.962.628</b>
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI	15.516	10.426
a. da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso la controllante	15.492	10.369
d. diversi dai precedenti	25	57
17) INTERESSI ed altri ONERI FINANZIARI VERSO ALTRI	(73.251)	(86.980)
<b>C) PROVENTI ed ONERI FINANZIARI</b>	<b>(57.734)</b>	<b>(76.555)</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>710.858</b>	<b>1.886.073</b>
20) IMPOSTE sul REDDITO dell'ESERCIZIO	(146.138)	(498.386)
Imposte correnti	(243.584)	(434.023)
Imposte esercizi precedenti	5.617	443
Imposte anticipate e differite	91.830	(64.806)
<b>21) UTILE (o PERDITA) d'ESERCIZIO</b>	<b>564.721</b>	<b>1.387.687</b>

Per AEMME Linea Distribuzione S.r.l.

Il Presidente

Dott.ssa Lorena Ponti



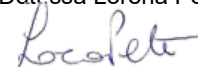
## RENDICONTO FINANZIARIO

Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto	31/12/2022	31/12/2021
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	564.721	1.387.687
Imposte sul reddito	237.968	433.580
Imposte anticipate e differite	(91.830)	64.806
Interessi passivi/(interessi attivi)	57.734	76.555
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	216.692	110.379
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	985.285	2.073.007
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	152.724	150.436
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.796.931	2.764.021
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.949.655	2.914.458
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	221.283	11.025
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	4.503.073	1.429.448
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	12.340.493	(2.073.888)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	736	(23.661)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	53.940	(11.991)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(144.382)	(446.327)
Decremento/(incremento) dei crediti vs altri	(11.068.435)	(303.814)
Incremento/(decremento) dei debiti verso controllante	(276.797)	(36.894)
Decremento/(incremento) dei crediti vs altre controllate delle controllanti	-	3.959
Incremento/(decremento) dei debiti verso altre controllate delle controllanti	(775)	1.118
Incremento/(decremento) dei debiti tributari	(17.558)	19.262
Incremento/(decremento) dei debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	(21.378)	9.222
Incremento/(decremento) altri debiti	788	(878.674)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	4.199.472	(2.005.604)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(57.734)	(76.555)
(Imposte sul reddito pagate)	(3.563)	(82.118)
Altre variazioni sui fondi	0	0
Utilizzo dei fondi	(229.269)	(683.033)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(290.566)	(841.705)
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>7.843.846</b>	<b>2.140.156</b>
<b>di cui flusso finanziario del business</b>	<b>3.644.374</b>	<b>4.145.759</b>
<b>% sui ricavi di business</b>	<b>74%</b>	<b>19%</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(2.331.568)	(2.194.507)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(73.120)	(101.302)
Attività finanziarie non immobilizzate		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>150.536</b>	<b>(554.504)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento debiti a breve verso banche	(3.387.466)	774.889
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti M/L Termine	(1.246.421)	(1.736.756)
Variazione crediti-debiti finanziari intercompany	136.429	942.310
Mezzi propri		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	(590.561)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(4.497.458)</b>	<b>(610.118)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>3.496.924</b>	<b>975.533</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>4.507.470</b>	<b>3.531.937</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>8.004.394</b>	<b>4.507.470</b>

Per AEMME Linea Distribuzione S.r.l.

Il Presidente

Dott.ssa Lorena Ponti





NOTA INTEGRATIVA

**AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.R.L.**

**SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI AMGA LEGNANO SPA**  
**Sede Legale: viale C. Cattaneo n. 45, 20081 Abbiategrasso (Mi)**  
**Sede Operativa e Amministrativa: via per Busto Arsizio n. 53, 20025 Legnano (Mi)**  
Capitale Sociale Euro 37.000.000,00 interamente versato  
Registro Imprese del Tribunale di Milano - C.F. e P.IVA 13476050151

**STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio d'esercizio di AEMME Linea Distribuzione S.r.l. (nel seguito anche "AEMME Linea Distribuzione" oppure "ALD" oppure "la Società"), redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

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

Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario, sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze significative, i relativi commenti.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, i valori riportati nella Nota Integrativa sono espressi anch'essi in Euro, salvo ove diversamente specificato.

Le voci con importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente non sono indicate nei prospetti di bilancio.

In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa siano irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Per quanto riguarda l'attività della Società, i rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, sottoposte al controllo delle controllanti e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato in un apposito paragrafo della Nota integrativa, predisposta dagli Amministratori della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di AMGA Legnano S.p.A. e pertanto nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società.

## POSTULATI GENERALI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.
- I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati della Società nel susseguirsi degli esercizi. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.
- La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi.
- In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.
- Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2021. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, al costo d'acquisto o di produzione e sono esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto e di ampliamento, i costi di start-up, i costi di addestramento e di qualificazione del personale e i costi di sviluppo, sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I beni immateriali, costituiti da diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, diritti di autore, concessioni, licenze e marchi, sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se la Società acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dallo stesso bene e può limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

L'avviamento è iscritto nell'attivo patrimoniale solo se è acquisito a titolo oneroso, ha un valore quantificabile, è costituito all'origine da oneri e costi ad utilità differita nel tempo che garantiscano quindi benefici economici futuri ed è soddisfatto il principio della recuperabilità del relativo costo.

Le migliorie e le spese incrementative su beni di terzi sono iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, altrimenti sono iscritte tra le specifiche voci delle immobilizzazioni materiali.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali sono iscritti nell'attivo patrimoniale alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento dei relativi importi. Le immobilizzazioni immateriali in corso sono rilevate alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la sua realizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La sistematicità dell'ammortamento è funzionale alla correlazione dei benefici attesi.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a quote costanti, come segue:

- I diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze e marchi sono ammortizzati nel periodo minore fra la durata legale o contrattuale e la residua possibilità di utilizzazione.
- L'avviamento è sistematicamente ammortizzato secondo la sua vita utile con riferimento al periodo di tempo entro il quale è probabile si manifesteranno i benefici economici ad esso connessi e in ogni caso per un periodo non superiore ai venti anni.
- Altre immobilizzazioni - migliorie su beni di terzi: sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, e quindi in 10 anni.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento. Il processo di ammortamento inizia nel momento in cui tali valori sono riclassificati alle rispettive voci di competenza delle immobilizzazioni immateriali.

Specificatamente le aliquote di ammortamento utilizzate sono state le seguenti:

<b>Categoria</b>	<b>Aliquote applicate</b>
Costi di impianto e ampliamento	20%
Concessioni, licenze e marchi	33,33%
Avviamento	2,00%
Altre	8,30%

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati e delle eventuali svalutazioni. Il costo di acquisto è il costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene ed include anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I costi di manutenzione ordinaria, relativi alle manutenzioni e riparazioni ricorrenti effettuate per mantenere i cespiti in un buono stato di funzionamento per assicurarne la vita utile prevista, la capacità e la produttività originarie, sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di manutenzione straordinaria, che si sostanziano in ampliamenti, ammodernamenti, sostituzioni e altri miglioramenti riferibili al bene che producono un aumento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di

sicurezza dei cespiti ovvero ne prolungano la vita utile, sono capitalizzabili nei limiti del valore recuperabile del bene.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti. Tali aliquote sono ridotte della metà nel primo esercizio in cui il bene è disponibile per l'uso, approssimando in tal modo il minor periodo di utilizzo dell'immobilizzazione. L'ammortamento viene interrotto se, in seguito all'aggiornamento della stima, il presumibile valore residuo risulta pari o superiore al valore netto contabile. L'ammortamento inizia dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto per l'uso. Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

<b>Categoria</b>	<b>Aliquota minima</b>	<b>Aliquota massima</b>
Fabbricati cabine gas	40 anni	60 anni
Impianti cabine gas	20 anni	30 anni
Impianto odorizzante	7 anni	25 anni
Prese gas	40 anni	50 anni
Protezione catodica	40 anni	60 anni
Rete gas bassa pressione	50 anni	60 anni
Rete gas media pressione	50 anni	60 anni
Misuratori gas	15 anni	30 anni
Attrezzatura gas	7anni	10 anni
Autocarri gas	5 anni	7 anni
Autovetture gas	5 anni	7 anni

I contributi in conto impianti, commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali, sono accreditati al conto economico gradatamente sulla base della vita dei cespiti cui si riferiscono.

I terreni non sono oggetto di ammortamento, salvo i casi in cui essi abbiano una utilità destinata ad esaurirsi nel tempo. Se il valore dei fabbricati incorpora anche quello dei terreni sui quali insistono, il valore del fabbricato è scorporato, anche in base a stime, per determinarne il corretto ammortamento.

Le immobilizzazioni materiali condotte in locazione finanziaria vengono iscritte nell'attivo patrimoniale al momento dell'eventuale esercizio del diritto di riscatto. Nel periodo di locazione i canoni vengono rilevati a conto economico, fra i costi della produzione, nei periodi di competenza. Nella Nota Integrativa vengono indicati gli effetti sulle voci di bilancio, sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio che sarebbero derivati dall'applicazione del cosiddetto "metodo finanziario".

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono riclassificate nell'attivo circolante solo se vendibili alle loro condizioni attuali, la vendita appare altamente probabile ed è previsto che si concluda nel breve termine. Tali immobilizzazioni non sono ammortizzate e sono valutate al minore tra il valore netto contabile ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le immobilizzazioni materiali obsolete e in generale quelle che non sono più utilizzate o utilizzabili nel ciclo produttivo in modo permanente non sono oggetto di ammortamento e sono valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni materiali vengono rivalutate, nei limiti del loro valore recuperabile, solo nei casi in cui la legge lo preveda o lo consenta.

## Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

In presenza, alla data di bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il suo *fair value*, al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "unità generatrice di flussi di cassa", ossia il più piccolo gruppo identificabile di attività

che include l'immobilizzazione oggetto di valutazione e genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

In presenza di una perdita durevole di valore, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento iscritto in bilancio e, successivamente, alle altre attività, in proporzione al loro valore netto contabile.

La svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica non avesse mai avuto luogo, vale a dire tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

## Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni e i titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie. Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante. Il cambiamento di destinazione tra attivo immobilizzato e attivo circolante, o viceversa, è rilevato secondo i criteri valutativi specifici del portafoglio di provenienza.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

### Titoli di debito

I titoli di debito sono inizialmente iscritti al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori. I costi accessori sono rappresentati dai costi di transazione, vale a dire i costi marginali direttamente attribuibili all'acquisizione.

I titoli di debito sono valutati con il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui gli effetti derivanti dall'applicazione di tale criterio non siano rilevanti o i flussi di liquidità prodotti dai titoli non siano determinabili. Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei titoli valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi, sottratte anche le eventuali perdite durevoli di valore, scontati al tasso di interesse effettivo.

Il valore contabile dei titoli immobilizzati viene rettificato se il titolo alla data di chiusura dell'esercizio risulta durevolmente di valore inferiore, vale a dire quando il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si stima di non incassare, determinato utilizzando il tasso di interesse effettivo originario è inferiore al valore contabile dei titoli.

Qualora vengano meno le ragioni che avevano indotto a rettificare il valore di libro dei titoli, si procede al ripristino di valore del titolo nei limiti del costo ammortizzato determinato in assenza della svalutazione precedentemente apportata.

## Rimanenze finali

Le rimanenze di magazzino sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori. Il costo di acquisto dei materiali include, oltre al prezzo del materiale, anche i costi di trasporto, dogana, altri tributi e gli altri costi direttamente imputabili a quel materiale. I resi, gli sconti commerciali, gli abbuoni e premi sono portati in diminuzione dei costi.

Per costo di produzione si intendono tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato, considerati sulla base della capacità produttiva normale. Il costo di produzione non comprende i costi generali e amministrativi, i costi di distribuzione e i costi di ricerca e sviluppo.

Il metodo di determinazione del costo adottato per i beni fungibili è il costo medio ponderato.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è pari alla stima del prezzo di vendita delle merci e dei prodotti finiti nel corso della normale gestione, al netto dei presunti costi di completamento e dei costi diretti di vendita. Ai fini della determinazione del valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, si tiene conto, tra l'altro, del tasso di obsolescenza e dei tempi di rigiro del magazzino.

Le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione di prodotti finiti non sono oggetto di svalutazione qualora ci si attenda che tali prodotti finiti possano essere oggetto di realizzo per un valore pari o superiore al loro costo di produzione. Peraltro, qualora in presenza di una diminuzione nel prezzo delle materie prime e sussidiarie, il costo dei prodotti finiti ecceda il loro valore di realizzazione, le materie prime e sussidiarie sono svalutate fino al valore netto di realizzazione, assumendo quale miglior stima il loro prezzo di mercato.

Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile.

Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto.

## Crediti

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti.

I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni di servizi sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi. I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la Società.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016, nonché quelli sorti successivamente, in quanto non rilevanti.

Tali crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito valore di presumibile realizzo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore di presumibile realizzo in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed include gli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del credito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri, sottratte anche le svalutazioni al valore di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di crediti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

Nel caso di applicazione del costo ammortizzato, l'importo della svalutazione è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare, attualizzato al tasso di interesse effettivo originario del credito.

L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali garanzie. Con riferimento ai crediti assicurati, l'accantonamento si limita alla quota non coperta dall'assicurazione, solo se vi è la ragionevole certezza del riconoscimento dell'indennizzo.

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 contabile del credito al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita su crediti, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

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**

#### Titoli di debito

I titoli di debito sono inizialmente iscritti al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori, determinato con il criterio del costo ammortizzato, e successivamente valutati in base al minor valore fra il costo ammortizzato e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. L'eventuale svalutazione a tale minor valore è effettuata singolarmente per ogni specie di titolo. Se vengono meno, in tutto o in parte, i

presupposti della rettifica per effetto della ripresa del valore di mercato, la rettifica stessa è annullata fino, ma non oltre, al ripristino del costo ammortizzato. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato sulla base del principio di rilevanza laddove gli effetti della sua applicazione sono di scarso rilievo.

#### Cash pooling

La Società partecipa al programma di gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*) effettuata da AMGA Legnano S.p. A (di seguito AMGA).

I prelievi effettuati dal conto corrente comune (*pool account*) costituiscono un debito verso la società che amministra il *cash pooling* mentre la liquidità versata nel conto corrente comune rappresenta un credito verso la stessa. I crediti da *cash pooling* sono iscritti tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni" se sono soddisfatti i termini di esigibilità a breve termine, diversamente sono rilevati fra le Immobilizzazioni finanziarie.

### **Disponibilità liquide**

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, 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 attivi e passivi**

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

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

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

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

## Patrimonio netto

Le operazioni tra la Società e soci (operanti in qualità di soci) possono far sorgere dei crediti o dei debiti verso soci. La Società iscrive un credito verso soci quando i soci assumono un'obbligazione nei confronti della Società mentre iscrive un debito quando assume un'obbligazione nei confronti dei soci.

I versamenti effettuati dai soci che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto mentre i finanziamenti ricevuti dai soci che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

Gli effetti sul patrimonio netto derivanti dall'applicazione di altri principi contabili sono commentati nelle rispettive sezioni.

## Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi. L'entità degli accantonamenti ai fondi sono misurati facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione.

Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

## Trattamento di Fine Rapporto

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

## Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016, nonché a quelli sorti successivamente, in quanto non rilevanti.

Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le commissioni attive e passive iniziali, le spese e gli aggi e disaggi di emissione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

## **Ricavi e Costi**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli abbuoni, degli sconti e dei premi nel rispetto del principio di competenza e di prudenza.

I ricavi relativi alla prestazione di servizi sono rilevati quando il processo dei servizi è stato completato ed in accordo con i relativi contratti.

I ricavi da distribuzione gas sono riconosciuti e contabilizzati per l'ammontare effettivamente erogato e ribilanciati

a fine anno sulla base del vincolo di ricavo attribuito dall'Authority.

### **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 vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale 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. I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

Dal 2013, la Società partecipa al regime di consolidato fiscale nazionale della controllante AMGA Legnano S.p.A. ai fini IRES.

Il regime di tassazione consente di determinare, in capo alla società consolidante un'unica base imponibile in misura corrispondente alla somma algebrica degli imponibili di ciascuna delle società appartenenti al Gruppo che hanno aderito al particolare regime di tassazione.

In relazione al consolidato fiscale, la Società ha provveduto a stipulare con la società consolidante un apposito contratto volto a regolare i reciproci obblighi nonché i flussi compensativi conseguenti al trasferimento da parte della consolidata dei redditi o delle perdite fiscali prodotta dalla società, nonché delle eventuali eccedenze di interessi passivi netti indeducibili ai sensi dell'art. 96 del T.U.I.R.

Tali flussi compensativi sono determinati applicando all'imponibile fiscale trasferito alla consolidante, l'aliquota IRES in vigore.

Nel caso di perdita fiscale il flusso compensativo verrà riconosciuto dalla consolidante a condizione che la perdita trasferita possa essere utilizzata in compensazione del reddito complessivo di Gruppo assoggettato ad imposta. La Consolidante riconoscerà alla Consolidata un credito di importo pari all'imposta IRES applicabile al reddito di gruppo effettivamente compensato con la perdita trasferita.

Identicamente la Consolidante si impegna a remunerare la Consolidata per il beneficio fiscale derivante dall'effettivo utilizzo degli interessi passivi non dedotti e della eccedenza di risultato operativo lordo trasferiti dalla Consolidata ed utilizzati nell'ambito della tassazione di Gruppo.

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, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte differite relative a differenze temporanee imponibili correlate a partecipazioni in società controllate e a operazioni che hanno determinato la formazione di riserve in sospensione d'imposta non sono rilevate solo qualora siano soddisfatte le specifiche condizioni previste dal principio di riferimento. Le imposte differite relative ad operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto non sono rilevate inizialmente a conto economico ma contabilizzate tra i fondi per rischi e oneri tramite riduzione della corrispondente posta di patrimonio netto.

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.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli

esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno. Un'attività per imposte anticipate non contabilizzata o ridotta in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento o mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Nello stato patrimoniale le imposte differite e anticipate sono compensate quando ne ricorrono i presupposti (possibilità e intenzione di compensare), 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.

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

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano 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 indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, 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 nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti 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 verifichino eventi tali da avere un effetto rilevante sul bilancio.

## **RAPPORTI CON LE PARTI CORRELATE**

I rapporti intervenuti con parti correlate non hanno riguardato operazioni atipiche o inusuali, vale a dire operazioni nelle quali l'oggetto o la natura dell'operazione fosse estranea al normale corso degli affari del Gruppo e delle società consolidate, o che presentassero particolari elementi di criticità dovuti alle loro caratteristiche e ai rischi inerenti alla natura della controparte, o al tempo del loro compimento. Tutte le operazioni intervenute, quando non dettate da specifiche condizioni normative, sono state regolate a condizioni di mercato. Si rimanda al paragrafo informativa sulle parti correlate presente nella Nota Integrativa.

## **COMMENTI ALLE VOCI DEL BILANCIO**

Le voci del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono confrontate con le corrispondenti del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 al fine di rilevarne le differenze nel rispetto della normativa vigente.

## STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ammontano complessivamente a K€ 393 ed evidenziano un decremento rispetto al 31/12/2021 pari a K€ 96. Tale variazione è frutto degli ammortamenti del periodo che hanno più che compensato gli investimenti effettuati dalla Società nel 2022. Di seguito si riporta la movimentazione delle immobilizzazioni immateriali.

	SALDO DI BILANCIO 2021	CESPITE LORDO				FONDO AMMORTAMENTO				SALDO DI BILANCIO 2022	
		Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	Totale	Valore iniziale	Amm.ti	Decrementi		Totale
Costi di impianto e di ampliamento	-	625.958	-	-	0	625.958	(625.958)	-	-	(625.958)	-
ingegno	78.801	1.307.733	73.120	-	0	1.380.853	(1.228.931)	(69.407)	-	(1.298.339)	82.514
Avviamento	76.774	1.996.134	-	-	0	1.996.134	(1.919.359)	(38.387)	-	(1.957.747)	38.387
Immobilizzazioni in corso e Acconti	210.581	210.581	-	-	0	210.581	-	-	-	-	210.581
Altre	122.111	879.107	-	-	0	879.107	(756.996)	(61.055)	-	(818.052)	61.055
<b>Totale</b>	<b>488.268</b>	<b>5.019.512</b>	<b>73.120</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>5.092.632</b>	<b>(4.531.244)</b>	<b>(168.850)</b>	<b>-</b>	<b>(4.700.094)</b>	<b>392.538</b>

### Diritti di brevetto industriale ed utilizzazione delle opere d'ingegno

Le immobilizzazioni per Diritti di brevetto industriale ed utilizzazione delle opere d'ingegno sono costituite essenzialmente da licenze software e similari. L'incremento del costo di K€ 73 fa riferimento all'implementazione di nuove funzionalità per il gestionale Reti Gas.

### Avviamento

La voce Avviamento è stata iscritta in occasione dei conferimenti dei rami d'azienda relativi al servizio di distribuzione gas di Amga Legnano, Amaga Abbiategrasso e Asm Magenta nel 2006. Tale voce, pari a K€ 38, si è movimentata nell'esercizio unicamente in ragione degli ammortamenti del periodo pari a K€ 38.

In seguito all'assegnazione della gara avvenuta nel 2011 è stata modificata la vita utile dell'avviamento aumentandola di ulteriori 12 anni, periodo ritenuto rappresentativo dell'utilità economica derivante dall'avviamento stesso (con consenso favorevole della società di revisione), quindi è stata adeguata la percentuale di ammortamento rapportandola alla vita utile nuovamente stimata.

### Altre

Nella voce Altre immobilizzazioni sono raggruppati sia investimenti effettuati su beni di terzi sia investimenti non riconducibili alle classificazioni precedentemente menzionate. Gli investimenti di maggior rilievo fanno riferimento agli oneri sostenuti per la gestione della gara e per l'affidamento dei servizi di distribuzione gas per il periodo 2012-2023. Tale voce, pari a K€ 61 al 31/12/2022, ha subito un decremento dovuto agli ammortamenti dell'esercizio, pari a K€ 61.

### Immobilizzazioni in corso ed acconti

La voce Immobilizzazioni in corso e acconti al 31/12/2022 è pari a K€ 211. In tale classe sono inclusi gli investimenti realizzati ma non ancora terminati nel loro complesso o comunque afferenti ad attività non ancora entrate in esercizio. Nello specifico, in tale categoria, è stato riclassificato negli anni precedenti, l'anticipo versato da ALD per la partecipazione alla gara d'ambito per la distribuzione del gas Milano 2 e Milano 3. In caso di aggiudicazione della gara, tale importo verrà riclassificato tra gli oneri di impianto e ampliamento e assoggettato ad ammortamento. In caso contrario l'anticipo verrà rimborsato dal gestore entrante.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al 31/12/2022 sono pari a K€ 49.108 e subiscono complessivamente un decremento pari a K€ 514 rispetto al 31/12/2021. Come si vedrà nella tabella che segue, tale variazione è determinata da una dinamica di investimenti inferiore agli ammortamenti. Qui di seguito si riporta la movimentazione delle immobilizzazioni materiali.

	SALDO DI BILANCIO 2021	CESPITE LORDO				Totale	FONDO AMMORTAMENTO				SALDO DI BILANCIO 2022
		Valore iniziale	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		Valore iniziale	Amm.ti	Decrementi	Totale	
Terreni e fabbricati	230.646	289.006	18.000	-	-	307.006	(58.360)	(7.751)	-	(66.111)	240.895
Impianti e macchinario	42.648.084	88.759.418	1.436.658	(81.149)	16.402	90.131.329	(46.111.334)	(1.810.058)	54.411	(47.866.981)	42.264.348
Attrezzature industriali e commerciali	6.571.786	13.474.974	832.078	(546.962)	-	13.760.090	(6.903.187)	(766.549)	357.194	(7.312.542)	6.447.547
Altri beni	154.033	368.744	44.832	(8.479)	-	405.097	(214.711)	(43.723)	7.292,60	(251.142)	153.955
Immobilizzazioni in corso e Acconti	17.245	17.245	-	-	(16.402)	843	-	-	-	-	843
<b>Totale</b>	<b>49.621.794</b>	<b>102.909.386</b>	<b>2.331.568</b>	<b>(636.590)</b>	<b>-</b>	<b>104.604.364</b>	<b>(53.287.592)</b>	<b>(2.628.081)</b>	<b>418.898</b>	<b>(55.496.776)</b>	<b>49.107.589</b>

Nel dettaglio le immobilizzazioni materiali si riferiscono a quanto segue.

### Terreni e fabbricati

Il valore dei Terreni e dei fabbricati di proprietà della società al 31/12/2022 è pari a K€ 241. Tale valore è costituito da fabbricati e terreni funzionali allo svolgimento delle attività gestite.

La voce è movimentata in incremento di K€ 18 per gli investimenti effettuati sui fabbricati cabine e per gli ammortamenti di periodo pari a K€ 8.

### Impianti e macchinari

Il valore degli Impianti e macchinari di proprietà della Società al 31/12/2022 è pari a K€ 42.264. Tale valore è costituito da cespiti dedicati all'attività di distribuzione gas e legati in particolare a prese, reti di bassa e media pressione, cabine di primo e secondo salto, impianti di protezione catodica e di odorizzazione.

La voce al 31/12/2022 ha subito un decremento di K€ 384 determinato principalmente dagli investimenti realizzati nell'esercizio per K€ 1.437 relativi principalmente a reti di bassa e media pressione, cabine e prese, dismissioni nette per 27 k€ e ammortamenti dell'esercizio per 1.810 k€.

Si segnala che nel bilancio chiuso al 31.12.2020 ALD si è avvalsa della possibilità di riallineare il valore civilistico e fiscale delle reti gas a bassa pressione ai sensi dell'art 110 del D.L. 104/2020 ("Decreto Agosto").

### Attrezzature industriali e commerciali

Il valore delle attrezzature di proprietà al 31/12/2022 è pari a K€ 6.448. Tale valore è costituito prevalentemente da misuratori gas e da attrezzature dedicate alla distribuzione.

Tale voce, rispetto al 31/12/2021, evidenzia un decremento di K€ 124 dovuto prevalentemente a:

- investimenti realizzati nell'esercizio per K€ 832, legati prevalentemente alla sostituzione massiva di misuratori meccanici con misuratori elettronici;
- dismissioni di cespiti per alienazioni o sostituzioni per un valore netto di K€ 190;
- ammortamenti del periodo di competenza per K€ 767.

### Altri beni

Nella categoria Altri beni sono ricompresi gli investimenti relativi ad autocarri ed autovetture, oltre a mobili ed arredi. Tale voce si muove nel corso dell'esercizio per investimenti, dismissioni e ammortamenti di periodo e in valore netto contabile al 31/12/2022 si mostra sostanzialmente in linea quello dell'esercizio precedente.

### **Immobilizzazioni in corso ed acconti**

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" al 31/12/2022 è pari a K€ 1. In tale classe sono inclusi gli investimenti realizzati ma non ancora terminati nel loro complesso o comunque afferenti ad attività non ancora entrate in esercizio al 31/12/2022.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Crediti verso altri	24.428	24.488	(60)
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>24.428</b>	<b>24.488</b>	<b>(60)</b>

La voce in esame, pari a K€ 24, è relativa a depositi cauzionali che si riferiscono a quote versate a fronte di contratti di fornitura diversi quali energia elettrica e gas metano.

### **Attivo circolante**

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	752.367	973.650	(221.283)
<b>Totale rimanenze</b>	<b>752.367</b>	<b>973.650</b>	<b>(221.283)</b>
Crediti verso clienti	0	4.503.073	(4.503.074)
Crediti verso controllanti (entro l'esercizio successivo)	1.318.534	70.624	1.247.910
Crediti tributari	276.429	219.136	57.293
Imposte anticipate	1.507.859	1.421.545	86.314
Verso altri	12.470.331	1.401.896	11.068.435
<b>Totale crediti</b>	<b>15.573.153</b>	<b>7.616.274</b>	<b>7.956.880</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.</b>	<b>903.210</b>	<b>3.594.803</b>	<b>(2.691.593)</b>
Depositi bancari	8.004.394	4.507.470	3.496.924
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>8.004.394</b>	<b>4.507.470</b>	<b>3.496.924</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>25.233.124</b>	<b>16.692.197</b>	<b>8.540.927</b>

L'attivo circolante complessivamente è pari a K€ 25.233 e comprende le seguenti voci:

### **Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo**

<b>Rimanenze</b>	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo	752.367	973.650	(221.283)
	<b>752.367</b>	<b>973.650</b>	<b>(221.283)</b>

Il valore delle Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo al 31 dicembre 2022, complessivamente pari a K€ 752, include principalmente gruppi di riduzione e misuratori. Tale voce è presentata al netto del fondo obsolescenza, che al 31 dicembre 2022 è pari a K€ 32.



### Crediti verso Clienti

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
<b>Crediti verso clienti</b>	<b>0</b>	<b>4.503.073</b>	<b>(4.503.073)</b>

L'andamento dei crediti verso clienti nel 2022 è stato pesantemente influenzato dall'entrata in vigore di due provvedimenti dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA);

- **Introduzione della componente negativa UG 2**

In attuazione del decreto "Aiuti Bis" l'ARERA è intervenuta sulle componenti tariffarie, con l'intento di limitare l'aumento dei prezzi a carico delle famiglie, attraverso una riduzione degli oneri di sistema.

Per tale ragione l'Autorità, con Delibera 148 2022 /R/ ha modificato la componente UG 2 (che è diventata negativa per ALD) a vantaggio dei consumi gas fino a 5 000 smc /anno.

La modifica di tale componente ha comportato per ALD una notevole variazione delle dinamiche patrimoniali e finanziarie del circolante.

Ante Delibera 148/2022/R/gas, la Società incassava nel termine di 30g dai clienti le componenti tariffarie positive "cosiddette passanti" (tra cui la componente UG2) che venivano restituite successivamente alla Cassa Conguaglio a 90g, con la componente negativa UG2, la Società si trova a dover anticipare il pagamento di detta componente negativa ai clienti tramite nota di credito a 30g, per poi ottenere il rimborso dalla Cassa Conguaglio a 60g (con provvedimento successivo alla delibera, sono state ridotte da 90g a 60g le tempistiche di rimborso).

- **Introduzione del Bonus sociale gas**

In attuazione a quanto disposto dal decreto legge 115 22 con riferimento al periodo di competenza delle fatturazioni compreso tra il 1 ottobre 2022 e il 31 dicembre 2022 l'ARERA ha introdotto una misura volta a ridurre la spesa sostenuta per la fornitura di gas naturale dei nuclei familiari in condizioni di disagio economico o fisico.

Con l'introduzione di tale provvedimento, nell'ultimo trimestre 2022, la struttura si trovata costretta ad anticipare finanziariamente tali misure di sostegno, per poi ricevere in modo postergato il rimborso da parte della Cassa Conguaglio.

Questi i due provvedimenti in analisi hanno modificato profondamente la dinamica patrimoniale, ove le forme di sostegno sopraccitate hanno determinato l'annullamento del credito nei confronti dei "clienti", alla luce delle note di credito di cui sopra, comportando contestualmente da una parte la riclassifica di dette note di credito nei debiti verso fornitori e dall'altra l'incremento dei crediti verso "altri" nello specifico verso la Cassa Conguaglio alla luce dei rimborsi spettanti.

### Crediti tributari

<b>Crediti tributari</b>	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Crediti tributari	276.429	219.136	57.293
	<b>276.429</b>	<b>219.136</b>	<b>57.293</b>

Tali importi sono relativi ai crediti verso l'Erario e ammontano complessivamente a K€ 276.

Nello specifico si riferiscono principalmente a crediti IRES per deducibilità Irap (costo del lavoro) per K€ 181, credito IRAP per K€ 34, crediti l'acquisto di beni strumentali per K€ 20 e credito d'imposta per l'acquisto di Energia Elettrica e Gas K€ 29

### Crediti per imposte anticipate

Imposte anticipate	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Imposte anticipate	1.507.859	1.421.545	86.314
	<b>1.507.859</b>	<b>1.421.545</b>	<b>86.314</b>

Il saldo, pari a K€ 1.508, si riferisce allo stanziamento per imposte anticipate IRES ed IRAP relative a:

- disallineamento ammortamenti fiscali e civilistici art. 102-bis del TUIR (K€ 1.441);
- accantonamenti a fondo rischi e oneri (K€ 29);
- accantonamenti a fondi svalutazione crediti (K€ 37)
- altre variazioni (K€ 1).

I crediti per imposte anticipate sono stati calcolati sulla base delle aliquote fiscali vigenti e di quelle che saranno in vigore negli anni in cui è previsto il riversamento delle differenze temporanee.

La recuperabilità delle imposte anticipate è supportata dalle prospettive economiche e finanziarie del Gruppo di cui ALD fa parte anche tramite il consolidato fiscale nazionale. Il trend storico peraltro evidenzia come il Gruppo nel pregresso abbia sempre avuto imponibili fiscali positivi. Di seguito si riporta il dettaglio di quanto sopra.

Dettaglio differenze temporanee - imposte anticipate	31/12/2022			31/12/2021		
	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota %	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota %	Effetto fiscale
Differenza fra ammortamenti civilistici e fiscali	6.003.497	24,00%	1.440.839	5.679.011	24,00%	1.362.963
Fondi per rischi ed oneri	101.489	28,20%	28.620	156.932	28,20%	44.255
Fondo svalutazione crediti	154.969	24,00%	37.193	59.697	24,00%	14.327
Altre variazioni	5.031	24,00%	1.207	0	24,00%	0
	<b>6.264.986</b>		<b>1.507.859</b>	<b>5.895.641</b>		<b>1.421.545</b>

**Differenziale economico 2022** **86.314**

### Crediti verso controllanti

Credito verso controllanti	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Crediti verso controllanti	1.318.534	70.624	1.247.910
	<b>1.318.534</b>	<b>70.624</b>	<b>1.247.910</b>

L'importo rilevato nella voce Crediti verso controllanti nel bilancio 2022 è pari a K€ 1.319, riconducibile a crediti per prestazioni di natura commerciale nei confronti di AMGA Legnano.

### Crediti verso altri

Crediti verso altri	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Crediti verso altri	12.470.331	1.401.896	11.068.435
	<b>12.470.331</b>	<b>1.401.896</b>	<b>11.068.435</b>

Ammontano complessivamente a K€ 12.470 ed evidenziano un incremento rispetto al 2021 di K€ 11.068 essenzialmente riconducibile al credito vantato nei confronti della Cassa Conguaglio rispetto ai rimborsi spettanti. Per maggiori dettagli si rimanda alla trattazione dei "Crediti verso Clienti".

**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Differenze</b>
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	431.670	568.099	(136.429)
Altri titoli	471.540	3.026.704	(2.555.164)
	<b>903.210</b>	<b>3.594.803</b>	<b>(2.691.593)</b>

AEMME Linea Distribuzione è creditrice nei confronti della controllante AMGA Legnano di K€ 432, derivanti dall'applicazione della tesoreria accentrata "cash pooling".

Secondo i principi contabili (OIC 14 e OIC 15), qualora una società appartenga ad un Gruppo in cui è stato istituito un meccanismo di tesoreria accentrata per ottimizzare l'uso delle risorse finanziarie, la società partecipante, in questo caso ALD, rileva i propri crediti tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni o tra le immobilizzazioni finanziarie a seconda dell'esigibilità delle stesse.

Si segnala che tali posizioni sono remunerate in modo da mantenere la neutralità dell'operazione all'interno del Gruppo e da non arrecare alcuna penalizzazione alla società generatrice di cassa.

Tale remunerazione è evidenziata più avanti nella sezione di commento agli oneri e proventi finanziari.

La voce Altri titoli, pari a K€ 472, è afferente ai titoli di efficienza energetica (TEE) acquistati nel corso dell'esercizio il cui annullamento è previsto per il mese di maggio 2023.

**Disponibilità liquide**

<b>Disponibilità Liquide</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Differenze</b>
Depositi bancari	8.004.394	4.507.470	3.496.924
	<b>8.004.394</b>	<b>4.507.470</b>	<b>3.496.924</b>

Le disponibilità liquide ammontano complessivamente a K€ 8.004 ed evidenziano un incremento rispetto al precedente esercizio di K€ 3.497. Le dinamiche finanziarie di ALD sono dettagliatamente illustrate e spiegate nel prospetto di Rendiconto finanziario al quale si rimanda.

**Ratei e risconti attivi**

<b>Risconti attivi</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Differenze</b>
Risconti attivi	38.233	38.969	(736)
	<b>38.233</b>	<b>38.969</b>	<b>(736)</b>

Il saldo è rappresentato da canoni vari e contributi la cui manifestazione monetaria è già avvenuta nel corso dell'esercizio 2022 ma di competenza anche del periodo successivo. Non sussistono al 31/12/2022 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO**
**Patrimonio netto**

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Capitale	37.000.000	37.000.000	0
Riserva di sovrapprezzo delle azioni	2.002	2.002	0
Riserve di rivalutazione	0	0	0
Riserva legale	693.085	623.700	69.384
Riserve statutarie	3.385.578	2.067.275	1.318.303
<b>Altre riserve:</b>			
Versamento soci a copertura perdite	1.352	1.352	0
Varie altre riserve	889.047	889.047	0
Utile (perdita) dell'esercizio	564.721	1.387.687	(822.966)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>42.535.783</b>	<b>41.971.063</b>	<b>564.722</b>

Nel dettaglio la movimentazione del patrimonio netto viene sviluppata nel prospetto che segue.

DESCRIZIONE	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo	Riserva Legale	Riserva statutaria	Versam. Soci a copertura perdite	Varie Altre Riserve	Utile/Perdita d'esercizio	TOTALE PATRIMONIO NETTO
<b>SALDI 31.12.19</b>	<b>37.000.000</b>	<b>2.002</b>	<b>489.981</b>	<b>1.713.479</b>	<b>1.352</b>	-	<b>1.431.111</b>	<b>40.637.925</b>
Distribuzione riserve	-	-	-	(679.778)	-	-	-	(679.778)
Destinazione risultato 2019	-	-	71.556	1.359.555	-	-	(1.431.111)	-
Altri Movimenti	-	-	-	(916.543)	-	889.047	-	(27.496)
Risultato di periodo 2020	-	-	-	-	-	-	1.243.285	1.243.285
<b>SALDI 31.12.20</b>	<b>37.000.000</b>	<b>2.002</b>	<b>561.536</b>	<b>1.476.713</b>	<b>1.352</b>	<b>889.047</b>	<b>1.243.285</b>	<b>41.173.936</b>
Distribuzione riserve	-	-	-	(590.561)	-	-	-	(590.561)
Destinazione risultato 2020	-	-	62.164	1.181.121	-	-	(1.243.285)	-
Risultato di periodo 2021	-	-	-	-	-	-	1.387.687	1.387.687
<b>SALDI 31.12.21</b>	<b>37.000.000</b>	<b>2.002</b>	<b>623.700</b>	<b>2.067.274</b>	<b>1.352</b>	<b>889.047</b>	<b>1.387.687</b>	<b>41.971.062</b>
Distribuzione riserve	-	-	-	0	-	-	-	-
Destinazione risultato 2021	-	-	69.384	1.318.303	-	-	(1.387.687)	-
Risultato di periodo 2022	-	-	-	-	-	-	564.721	564.721
<b>SALDI 31.12.22</b>	<b>37.000.000</b>	<b>2.002</b>	<b>693.085</b>	<b>3.385.577</b>	<b>1.352</b>	<b>889.047</b>	<b>564.721</b>	<b>42.535.784</b>

Il Patrimonio netto della Società si è movimentato

- per la destinazione del risultato 2021 a riserva statutaria per K€ 1.318 e a riserva legale per K€ 69
- per l'Utile dell'esercizio 2022 pari a K€ 564.

Le *Varie Altre Riserve* sono state costituite nel bilancio chiuso al 31.12.2021 a seguito dell'operazione di riallineamento del valore civilistico e fiscale di una parte delle reti gas a bassa pressione ai sensi dell'art 110 del D.L. 104/2020. Tali riserve sono da considerarsi riserve in sospensione d'imposta.

Di seguito si riporta la tabella aggiornata al 31/12/2022 sulla distribuibilità delle riserve.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	<b>37.000.000</b>		
<b>Riserve di Capitale</b>	<b>2.002</b>		<b>2.002</b>
Riserva sovrapprezzo	2.002	B	2.002
<b>Riserve di utili</b>	<b>4.969.060</b>		<b>4.969.060</b>
Riserva legale	693.085	B	693.085
Riserve statutarie	3.385.577	A B C	3.385.577
Vers. soci a copertura perdite	1.352	A B	1.352
Varie Altre Riserve	889.047	A B C	889.047
<b>Totale</b>	<b>41.971.061</b>		<b>4.971.061</b>

**Legenda:**

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

**Fondo rischi e oneri**

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Altri fondi rischi	85.113	143.519	(58.406)
Fondi per imposte	50.178	55.695	(5.516)
<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>135.291</b>	<b>199.213</b>	<b>(63.922)</b>

La voce Fondi rischi e oneri, pari a K€ 135, evidenzia un decremento rispetto all'anno 2021 per K€ 64.

La voce Altri fondi rischi, pari a K€ 85 al 31 dicembre 2022, si riferisce unicamente al fondo rischi a copertura del differenziale prezzo sulle operazioni di compravendita di certificati bianchi che residuano al 31 dicembre 2022, in funzione degli impegni imposti dalle delibere di ARERA.

La movimentazione dei fondi rischi e oneri è la seguente:

Fondo rischi	ANNO 2022
<b>Iniziale</b>	<b>143.519</b>
Accantonamenti	9.869
(Utilizzi)	(68.275)
(Rilasci)	0
<b>Finale</b>	<b>85.113</b>

Le principali variazioni hanno riguardato l'utilizzo del fondo rischi per K€ 68 in occasione dei rimborsi dei certificati bianchi annullati.

Il Fondo Imposte Differite, pari a K€ 50, si riferisce a residue differenze fra valore contabile e valore fiscale di alcuni beni iscritti nelle immobilizzazioni.

La movimentazione determina un impatto positivo sul conto economico di K€ 6. Di seguito si riporta il prospetto di dettaglio.

Dettaglio differenze temporanee - imposte differite	31/12/2022			31/12/2021		
	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota %	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Aliquota %	Effetto fiscale
Imposte differite passive per plusvalore cespiti conferiti	177.938	28,20%	50.179	197.499	28,20%	55.695
<b>Differenziale economico 2022</b>			<b>(5.516)</b>			

### Fondo trattamento fine rapporto

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	333.491	348.922	(15.432)
<b>TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>333.491</b>	<b>348.922</b>	<b>(15.432)</b>

Il Fondo trattamento di fine rapporto ammonta complessivamente a K€ 333 e corrisponde al valore complessivo delle indennità maturate dal personale, al netto delle anticipazioni concesse ai sensi dell'articolo 1 della legge 29 maggio 1982 n. 297.

La movimentazione del fondo è stata la seguente:

Fondo Trattamento Fine Rapporto	ANNO 2022
<b>Consistenza iniziale TFR:</b>	348.922
Accantonamento	123.407
Utilizzi	(32.130)
Destinazione ai fondi	(121.003)
Altri movimenti	14.296
<b>Consistenza finale TFR:</b>	<b>333.491</b>

### Debiti

I debiti sono complessivamente pari a K€ 20.865 e comprendono le seguenti voci.

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
debiti verso Banche entro l'esercizio successivo	2.253.402	5.636.134	(3.382.733)
debiti verso Banche oltre l'esercizio successivo	888.521	2.139.675	(1.251.154)
acconti	592	107	485
debiti verso fornitori	15.304.905	2.964.897	12.340.008
debiti verso controllante	106.210	383.007	(276.797)
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	343	1.118	(775)
debiti tributari	67.061	84.620	(17.559)
debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	153.691	175.069	(21.378)
altri debiti	2.090.658	2.089.869	787
<b>DEBITI</b>	<b>20.865.381</b>	<b>13.474.495</b>	<b>7.390.886</b>

### Debiti verso banche

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Finanziamento BCC	501.154	888.521	-	1.389.675
Finanziamento Unicredit	750.000	-	-	750.000
<b>DEBITI BANCARI PER FINANZIAMENTI</b>	<b>1.251.154</b>	<b>888.521</b>	-	<b>2.139.675</b>
Finanziam a breve termine per acquisto TEE	-	-	-	-
Utilizzo di linee di Anticipo Fatture	-	-	-	-
Altri finanziamenti a breve termine	1.000.000	-	-	1.000.000
Altre partite debitorie	2.247	-	-	2.247
<b>DEBITI BANCARI PER LINEE DI BREVE TERMINE</b>	<b>1.002.247</b>	-	-	<b>1.002.247</b>
<b>DEBITI BANCARI</b>	<b>2.253.401,62</b>	<b>888.521</b>	-	<b>3.141.923</b>

I debiti verso banche al 31 dicembre 2022 sono pari a K€ 3.142 ed evidenziano un decremento di K€ 962 rispetto al precedente esercizio. La voce in esame è costituita da:

- un finanziamento a medio termine stipulato nell'anno 2017 con Unicredit per complessivi K€ 4.500 della durata di 6 anni, con rimborsi trimestrali e con valore residuo al 31/12/2022 di K€ 750, destinato ad investimenti;
- un finanziamento a medio termine stipulato nell'anno 2020 con BCC Barlassina per complessivi K€ 2.500 della durata di 5 anni, con rimborsi trimestrali e con valore residuo al 31/12/2022 di K€ 1.390, destinato ad investimenti;
- un finanziamento a breve termine per il sostegno al circolante di K€ 1.000;
- c/c passivi di K€ 2 in ragione delle competenze maturate.

Il solo finanziamento che prevede *covenants* finanziari è quello sottoscritto con Unicredit. Al 31 dicembre 2022 i *covenants* risultano rispettati. Si veda per maggiori dettagli la Relazione sulla gestione.

### Debiti verso fornitori

Debiti verso fornitori	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Debiti verso fornitori	15.304.905	2.964.897	12.340.008
	<b>15.304.905</b>	<b>2.964.897</b>	<b>12.340.008</b>

Al 31 dicembre 2022 l'esposizione debitoria verso i fornitori è pari a K€ 15.305, presentando un incremento di K€ 12.340 rispetto al precedente esercizio, riconducibile essenzialmente alle note di credito emesse nei confronti delle società di vendita del gas (K€ 12.256). Per maggiori dettagli si rimanda alla trattazione dei "Crediti verso Clienti".

### Debiti tributari

Debiti tributari	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Debiti tributari	67.061	84.620	(17.559)
	<b>67.061</b>	<b>84.620</b>	<b>(17.559)</b>

Ammontano complessivamente a K€ 67 con un decremento di K€ 18 rispetto all'esercizio precedente. Tale voce comprende per lo più debiti per ritenute su lavoratori dipendenti il cui pagamento è avvenuto nel mese di gennaio 2022 e debiti per l'imposta sostitutiva sulla rivalutazione ex DL 104/2020.

Si evidenzia che, essendo in regime di consolidato fiscale, le eventuali imposte ai fini IRES sono versate dalla capogruppo con la quale emergono crediti/debiti.

### **Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**

<b>Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	153.691	175.069	(21.378)
	<b>153.691</b>	<b>175.069</b>	<b>(21.378)</b>

Al 31 dicembre 2022 il totale della voce evidenzia un decremento di K€ 21 rispetto al 31/12/2021. Il saldo è costituito principalmente da contributi previdenziali da versare verso INPS e INPDAP.

### **Altri debiti**

<b>Altri debiti</b>	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Altri debiti	2.090.658	2.089.869	787
	<b>2.090.658</b>	<b>2.089.869</b>	<b>787</b>

Tale voce al 31 dicembre 2022 ammonta complessivamente K€ 2.091 sostanzialmente in linea con l'anno scorso

Nella tabella che segue viene riportato un quadro sintetico delle poste che compongono la voce in esame.

<b>Altri debiti</b>	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Debiti v/ Cassa Conguaglio Settore Elettrico CCSE	655.460	1.880.750	(1.225.290)
Debiti commerciali -ft da ricevere COMUNE LEGNANO	779.588	0	779.589
Debiti verso personale	158.157	175.669	(17.512)
Debiti finanziari v/ COMUNE ROZZANO - gare ATEM	11.737	11.737	0
Debiti verso collegio sindacale	6.472	6.471	1
Debiti verso CDA	3.847	2.261,67	1.585
Altri debiti minori	475.397	12.981	462.416
	<b>2.090.658</b>	<b>2.089.869</b>	<b>787</b>

Gli altri debiti minori al 31 dicembre 2022 sono pari a K€ 475, essenzialmente riconducibili alla perequazione del VI bimestre 2022 nei confronti della CSEA (Cassa per i servizi energetici e ambientali).

### **Ratei e risconti passivi**

	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Ratei passivi	1.008	8.347	(7.340)
Risconti passivi	10.924.955	10.863.676	61.280
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>10.925.963</b>	<b>10.872.023</b>	<b>53.940</b>

Il saldo al 31 dicembre 2022 è costituito prevalentemente dai risconti passivi su contributi in conto impianto (K€ - 9.503), per opere di allacciamento della rete di distribuzione gas (K€ 1.195) o per la realizzazione di opere di altra natura sempre afferenti il business distribuzione gas (K€ 183). Tali risconti partecipano alla formazione del reddito d'esercizio proporzionalmente all'aliquota d'ammortamento degli stessi impianti gas.



## Impegni e garanzie

Impegni e garanzie	31/12/2022	31/12/2021	Differenze
Fideiussioni prestate	702.500	702.500	0
Fideiussioni ricevute	(1.108.414)	(1.155.417)	47.003
Beni di terzi presso la società	11.236.154	11.236.154	0

Nelle tabelle come seguono sono dettagliate le fidejussioni prestate nel 2022.

Fidejussioni prestate	ANNO 2022
Comune di Legnano	600.000
Comune di Abbiategrasso	15.000
Comune di Magenta	48.000
Comune di Rescaldina	20.000
Città metropolitana	3.500
Provincia di Milano	16.000
<b>Totale Fidejussioni</b>	<b>702.500</b>

La fidejussione prestata a favore del Comune di Legnano è relativa all'affidamento della gestione della distribuzione del gas. Le fidejussioni prestate a favore degli altri Comuni sono legate all'attività di manomissione del sottosuolo. Infine, quelle prestate alla Provincia di Milano sono relative ai lavori che la società svolge sulle strade provinciali per la posa delle reti/prese del gas.

Si rilevano tra i beni di terzi presso la società i valori relativi alle reti e agli impianti gas distribuzione di proprietà degli enti concedenti (che non hanno conferito in ALD il proprio patrimonio), ma gestiti direttamente dalla Società nello svolgimento della sua attività caratteristica. Si fa presente che, non conoscendo il valore netto contabile di detti cespiti a bilancio dei singoli Comuni, il valore inserito in nota è pari al VIR (Valore industriale residuo) desunto dalla perizia di stima svolta da un esperto indipendente nel 2014.

Beni di terzi presso la società	ANNO 2022
Reti ed impianti gas Comune di Buscate	1.572.504
Reti ed impianti gas Comune di Magnago	3.046.214
Reti ed impianti gas Comune di Rescaldina	4.580.934
Reti ed impianti gas Comune di Vittuone	2.036.502
<b>Totale</b>	<b>11.236.154</b>

## CONTO ECONOMICO

### Valore della produzione

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Ricavi	10.589.292	11.301.939	(712.647)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.093.108	1.213.054	(119.946)
Altri ricavi e proventi	1.184.001	1.629.197	(445.198)
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>12.866.400</b>	<b>14.144.190</b>	<b>(1.277.790)</b>

Il valore della produzione al 31 dicembre 2022 è pari a K€ 12.866 ed evidenzia un decremento rispetto al 2021 per K€ 1.278. Le componenti specifiche del valore della produzione sono dettagliate qui di seguito.

### Fatturato

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.589.292	11.301.939	(712.647)
	<b>10.589.292</b>	<b>11.301.939</b>	<b>(712.647)</b>

I ricavi 2022 ammontano complessivamente a K€ 10.589 ed includono i ricavi per distribuzione gas metano per K€ 10.374. Il fatturato lordo relativo alla distribuzione del gas è nettato dagli importi delle componenti tariffarie e dal fondo perequazione da retrocedere alla CSEA per allinearsi al VRT (Vincolo Ricavi Totale) di competenza dell'esercizio. Si precisa che ai fini del presente bilancio è stato utilizzato il VRT stimato tenendo conto delle delibere ARERA. Di seguito si evidenziano tali importi:

	2022	2021	Variazione
Fatturato lordo	11.960.042	22.526.662	(10.566.620)
Retrocessioni	1.446.173	(7.626.470)	9.072.643
Perequazione	(3.032.545)	(3.826.944)	794.398
<b>Fatturato distribuzione netto</b>	<b>10.373.670</b>	<b>11.073.248</b>	<b>(699.578)</b>

Il fatturato, relativo alla distribuzione di oltre 161 milioni di mc di gas metano nel 2022, è pari a K€ 10.374. Il dato evidenzia una diminuzione in termini di valore rispetto al precedente esercizio pari a K€ 700, riconducibile principalmente ad un effetto combinato della diminuzione della tariffa di vettoriamento (il decremento del tasso di remunerazione del capitale investito regolatorio wacc passa dal 6,3% del 2021 al 5,6% del 2022) e all'effetto prezzo sulle penalty di mancata disalimentazione fisica dei misuratori di cui all'art. 40.2 del TIVG (Testo Integrato delle Attività di Vendita di Gas naturale e gas diversi da gas naturale distribuiti a mezzo di reti urbane disposto da Arera).

### Incrementi immobilizzazioni per lavori interni

Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.093.108	1.213.054	(119.946)
	<b>1.093.108</b>	<b>1.213.054</b>	<b>(119.946)</b>

Gli incrementi per lavori interni, pari a K€ 1.093, rappresentano i costi interni sostenuti per la realizzazione degli investimenti aziendali; la descrizione degli investimenti è stata presentata nelle note di commento dell'attivo di stato patrimoniale, in merito all'analisi delle "Immobilizzazioni". In particolare, la voce è composta dalle componenti sintetizzate nella tabella che segue:

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
da costi personale	521.422	512.078	9.344
da costi per acquisti	571.685	682.727	(111.041)
da costi per servizi	0	18.249	(18.249)
<b>INCREMENTI PER LAVORI INTERNI</b>	<b>1.093.108</b>	<b>1.213.054</b>	<b>(119.946)</b>

### Altri ricavi

Gli altri ricavi e proventi ammontano complessivamente a K€ 1.185. La voce raggruppa i ricavi diversi da quelli tipici del settore distribuzione gas ed è formata principalmente da:

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Ricavi per diritti di posa misuratori e simili	258.160	281.921	(23.761)
Rimborsi costi personale e spese	294.858	346.991	(52.134)
Ricavi per assicurazioni clienti finali	43.763	44.069	(306)
Ricavi per contributi c/ impianti utenti	301.159	297.970	3.189
Ricavi per contributi c/ estensione rete gas	24.003	23.093	910
Ricavi per contributi c/ cabine gruppo riduzione gas	12.597	11.965	632
Ricavi per vendita materiale di magazzino	6.010	4.387	1.623
Ricavi da vendita cespiti	2.191	10.194	(8.003)
Rimborsi danni	1.485	0	1.484
Sopravvenienze attive	149.585	506.655	(357.070)
Altri diversi	90.191	101.952	(11.762)
<b>ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>	<b>1.184.001</b>	<b>1.629.197</b>	<b>(445.196)</b>

Le sopravvenienze attive pari a K€ 150 sono riconducibili al dettaglio qui di seguito riportato:

Sopravvenienze attive	ANNO 2022
Rilascio Fondo Rischi su TEE	98.433
CSEA conguagli componenti tariffarie	6.502
Allineamento saldo di perequazione 2020 definitivo	44.524
Altro	126
	<b>149.585</b>

### Costi della produzione

I costi della produzione registrati nell'anno 2022 sono pari a K€ 12.097 ed evidenziano un decremento rispetto al 2021 per K€ 84. Nel dettaglio sono riconducibili alle componenti qui di seguito riportate.

### Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Materie prime sussidiarie di consumo e merci	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Materie prime sussidiarie di consumo e merci	651.413	937.570	(286.157)
	<b>651.413</b>	<b>937.570</b>	<b>(286.157)</b>

I costi compresi in tale voce ammontano a K€ 651 ed evidenziano un decremento rispetto al 2021 di K€ 286. Per maggiori dettagli si veda la tabella di seguito riportata.

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Acquisto misuratori e accessori	277.949	672.447	(394.498)
Acquisto odorizzante	161.639	138.381	23.258
Acquisto altri ricambi	141.799	57.058	84.741
Acquisto tubazioni	11.518	12.425	(908)
Acquisto carburanti automezzi	41.387	36.001	5.386
Acquisto cancelleria e stampati e moduli continui	606	836	(230)
Acquisto elaboratori e macchine elettroniche	213	290	(77)
Acquisto materiale elettrico	1.122	1.128	(5)
Acquisto minuteria di consumo e attrezzature	12.373	6.583	5.790
Acquisto vestiario e antinfortunistica	2.591	12.413	(9.822)
Altro	217	9	208
	<b>651.413</b>	<b>937.570</b>	<b>(286.157)</b>

### Servizi

Servizi	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Servizi	2.688.818	2.605.142	83.676
	<b>2.688.818</b>	<b>2.605.142</b>	<b>83.676</b>

La voce al 31 dicembre 2022 si attesta a K€ 2.688 ed è costituita da Costi per manutenzioni (K€ 329) e Altri costi per servizi (K€ 2.359).

Di seguito si riporta una tabella di dettaglio dei Costi per manutenzioni ordinarie, che evidenziano un decremento rispetto all'anno 2021 di K€ 139.

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Manutenz. ordinaria attrezzatura	14.152	18.585	(4.433)
Manutenz. ordinaria automezzi	33.944	37.737	(3.793)
Manutenz. ordinaria cabine	68.991	148.146	(79.155)
Manutenz. ordinaria elaborat/macchine elettroniche	0	73,77	(75)
Manutenz. ordinaria prese	79.163	73.539	5.624
Manutenz. ordinaria protezione catodica	1.304	8.314	(7.010)
Manutenz. ordinaria rete bassa pressione	82.031	111.924	(29.893)
Manutenz. ordinaria rete media pressione	8.190	12.876	(4.686)
Manutenz. ordinaria impianto odorizzante	2.861	2.480	381
Manutenz. ordinaria misuratori	39.307	55.813	(16.507)
<b>Totale manutenzioni</b>	<b>329.943</b>	<b>469.488</b>	<b>(139.545)</b>

Di seguito si riporta una tabella di dettaglio degli Altri costi per servizi, che evidenziano un aumento rispetto all'anno 2021 per K€ 223.

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Corrispettivi servizi di corporate	1.218.574	1.106.144	112.430
Spese per lettura misuratori	356.189	356.184	5
Prestazioni di studi e consulenze tecniche	65.989	75.841	(9.852)
Canoni	150.488	116.545	33.943
Utenze	299.444	132.411	167.032
Consulenze legali	13.275	88.381	(75.106)
Gest. mense e indennità sostitutiva	60.287	46.694	13.594
Assicurazioni clienti finali gas	43.937	44.079	(142)
CDA e sindaci	33.507	31.710	1.797
Altre spese minoritarie	16.962	17.416	(454)
Spese per servizi di reperibilità e call center	21.787	21.787	-
Oneri e spese bancarie	8.134	8.454	(320)
Certificazione di bilancio	11.655	12.901	(1.245,31)
Indennizzi autom.manc.liv.Autorità	(30)	0	(30)
Spese per analisi prove e collaudi	14.868	9.324	5.544
Addestramento e sicurezza personale	17.536	43.514	(25.979)
Spese di certificaz. e documenti recupero crediti	7.019	8.297	(1.278)
Inserzioni su giornali e riviste	300	2.347	(2.047)
Spese per fidejussioni	3.911	4.011	(100)
Medicina preventiva e spese medico - sanitarie	3.480	3.347	133
Prestazioni esterne gest. personale e fiscali	4.544	2.468	2.077
Spese per prestazioni a utenti/clienti	920	3.800	(2.880)
Ricerca personale e concorsi	6.100,00	0	6.100
<b>Altri servizi</b>	<b>2.358.875</b>	<b>2.135.655</b>	<b>223.220</b>

Con riferimento al contratto di service sottoscritto con la controllante ed analogamente con i soci di minoranza per gli esercizi 2020-2022 si precisa che il contratto prevede tre categorie di addebiti puntuali a ALD:

- servizi di staff;
- riaddebito per l'utilizzo di spazi di proprietà dei Soci;
- costi vivi (es. assicurazioni, buste paga, leasing, ecc.).

Si precisa che parte della voce corrispettivi servizi di corporate relativi all'utilizzo spazi classificati nel bilancio depositato sono stati riclassificati tra i costi di godimenti di beni di terzi.

### **Godimento beni di terzi**

Godimento beni di terzi	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Godimento beni di terzi	3.005.155	3.167.511	(162.356)
	<b>3.005.155</b>	<b>3.167.511</b>	<b>(162.356)</b>

Tali costi ammontano complessivamente a K€ 3.005 ed attengono principalmente a rapporti con gli enti locali per K€ 2.603 (K€ 2.721 nel 2021) e canoni di locazione pari a K€ 362. Di seguito si riporta una tabella di dettaglio:

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Quota concessione impianti agli enti locali	2.603.228	2.721.236	(118.008)
Affitto locali, parcheggi e impianti	361.942	349.384	12.558
Canoni precari e attraversamenti	21.106	18.679	2.427
Noleggio impianti e attrezzature	3.034	2.521	512
Noleggio software e hardware	3.378	9.182	(5.804)
Noleggio veicoli ed impianti	12.467	66.508	(54.041)
<b>Godimento Beni di Terzi</b>	<b>3.005.155</b>	<b>3.167.511</b>	<b>(162.356)</b>

### Personale

Costi del personale	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Per il personale	2.231.389	2.309.854	(78.467)
	<b>2.231.389</b>	<b>2.309.854</b>	<b>(78.467)</b>

I costi del personale, pari a K€ 2.231, sono relativi alle retribuzioni e agli oneri accessori dei dipendenti in capo alla società. Il personale al 31/12/2022 conta 38 dipendenti.

Di seguito la composizione media del personale:

	ANNO 2022	ANNO 2021	2022 vs 2021
Dirigenti	0	1	(1)
Quadri	1	1	0
Impiegati	19	19	0
Operai	17	19	(2)
<b>Totale</b>	<b>38</b>	<b>40</b>	<b>(3)</b>

### Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti e Svalutazioni	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	168.850	173.223	(4.373)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	2.628.081	2.590.798	37.283
Svalutazioni dell'attivo circolante	19.448	35.985	(16.537)
	<b>2.816.379</b>	<b>2.800.006</b>	<b>16.373</b>

Gli ammortamenti e le svalutazioni dell'esercizio ammontano a K€ 2.816 e si riferiscono alle quote di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali dettagliate in sede di commento dello stato patrimoniale.

### Variazioni delle rimanenze

Variazioni delle rimanenze	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Variazioni delle rimanenze	221.283	11.025	210.259
	<b>221.283</b>	<b>11.025</b>	<b>210.259</b>

Si riferiscono alla variazione delle rimanenze delle scorte di ricambi e materiale di consumo presenti in magazzino e risente della dinamica di utilizzo delle scorte in funzione ai singoli interventi effettuati.

### **Accantonamento a fondo rischi**

<b>Accantonamenti per rischi</b>	<b>ANNO 2022</b>	<b>ANNO 2021</b>	<b>Differenze</b>
Accantonamenti per rischi	9.869	0	9.869
	<b>9.869</b>	<b>0</b>	<b>9.869</b>

L'accantonamento effettuato nel 2022 è relativo ai rischi derivanti dai Certificati Bianchi.

### **Oneri diversi di gestione**

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>ANNO 2022</b>	<b>ANNO 2021</b>	<b>Differenze</b>
Oneri diversi di gestione	473.503	350.454	123.049
	<b>473.503</b>	<b>350.454</b>	<b>123.049</b>

Relativamente agli Oneri diversi di gestione, pari a K€ 473, si evidenzia un aumento rispetto al 2021 di K€ 123 maggiormente dettagliato nella tabella che segue.

	<b>ANNO 2022</b>	<b>ANNO 2021</b>	<b>Differenze</b>
Imposta di bollo	2.023	1.298	725
Imposta di bollo - marche da bollo a magazzino	2.720	2.768	(48)
Imposta di registro	10.208	625	9.583
Oneri vidimazione libri obbligatori	516	516	0
TOSAP - COSAP	115.514	115.079	435
Tasse di possesso autoveicoli	1.977	982	995
Altre tasse	1.250	1.250,00	0
Contributi associativi - AUTORITY	6.326	7.762	(1.435)
Contributi associativi - CCIAA	3.433	4.279	(846)
Abbonamenti a giornali, riviste, internet	2.402	2.397	5
Penalità e multe	3.215	1.849	1.366
Minusvalenze da dismissioni cespiti	216.692	110.379	106.313
Sconti, abbuoni e arrotondamenti	22	17	4
Sopravvenienze passive	102.609	97.350	5.259
Oneri per canoni concessionali	4.370	3.901	469
Erogazioni benefiche e liberalità	226	0	226
<b>Oneri Diversi Di Gestione</b>	<b>473.503</b>	<b>350.454</b>	<b>123.049</b>

Di seguito si riporta una tabella di dettaglio relativa alle sopravvenienze passive dell'esercizio 2022.

<b>Sopravvenienze passive</b>	<b>ANNO 2022</b>
CSEA conguagli componenti tariffarie	45.020
Saldo quota concessione impianti gas	21.057
Costi personale premio 2021 + altro	36.400
Altro	132
	<b>102.609</b>

## Proventi e oneri finanziari

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Proventi da crediti iscritti nelle attiv. finanziarie per la gest.	15.492	10.369	5.123
Proventi diversi - altri	25	57	(33)
Oneri finanziari	(73.251)	(86.980)	13.730
<b>PROVENTI ed ONERI FINANZIARI</b>	<b>(57.734)</b>	<b>(76.555)</b>	<b>18.820</b>

I proventi finanziari ammontano complessivamente a K€ 15 e sono per lo più rappresentati dalla remunerazione dei crediti nei confronti della capogruppo per gestione accentrata della tesoreria (*cash pooling*).

Gli oneri finanziari ammontano a K€ 73 e si riferiscono agli interessi passivi ed altri oneri di natura finanziaria maturati su mutui ed altri finanziamenti a breve. Per maggiori dettagli si veda la tabella di seguito riportata:

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Interessi su depositi bancari e postali	24	57	(33)
Proventi finanziari da cash pooling	15.492	10.369	5.123
<b>Proventi finanziari</b>	<b>15.516</b>	<b>10.426</b>	<b>5.090</b>
Oneri finanziari v.s banche	(51.631)	(61.822)	10.191
Oneri finanziari verso fornitori	(276)	(62)	(213)
Commissioni disponibilità fondi	(21.026)	(25.096)	4.070
Oneri finanziari verso erario	(318)	0	(318)
<b>Oneri finanziari</b>	<b>(73.251)</b>	<b>(86.980)</b>	<b>13.730</b>
<b>Saldo proventi ed oneri finanziari</b>	<b>(57.734)</b>	<b>(76.555)</b>	<b>18.819</b>

## Imposte dell'esercizio

	ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
Imposte correnti	(243.584)	(434.023)	190.438
Imposte esercizi precedenti	5.617	443	5.174
Imposte anticipate e differite	91.830	(64.806)	156.636
<b>IMPOSTE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(146.138)</b>	<b>(498.386)</b>	<b>352.248</b>

Il carico fiscale ammonta complessivamente a K€ 146, di cui K€ 243 per imposte correnti (K€ 211 per IRES di competenza dell'esercizio, K€ 31 per IRAP di competenza dell'esercizio) e K€ 91 per imposte anticipate e differite (per queste ultime si rimanda alle tabelle di dettaglio esposte nei commenti dello stato patrimoniale).



RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA IRES		ANNO 2022		ANNO 2021	
<b>Aliquota ordinaria</b>		24,00%	170.606	24,00%	452.658
<b>Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:</b>					
Effetto delle riprese in aumento			121.749		114.717
Effetto delle riprese in diminuzione			(80.669)		(208.659)
<b>Aliquota effettiva applicabile su risultato civilistico prima delle imposte</b>					
<i>Imposte IRES / Risultato civile prima delle imposte</i>		<b>29,78%</b>	<b>211.686</b>	<b>19,02%</b>	<b>358.716</b>

RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA ORDINARIA ED ALIQUOTA EFFETTIVA IRAP		ANNO 2022		ANNO 2021	
<b>Aliquota ordinaria</b>		4,20%	127.231	4,20%	82.430
<b>Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:</b>					
Riprese in aumento			3.067		5.496
Riprese in diminuzione			(98.399)		(111.145)
<b>Aliquota effettiva applicabile su differenza tra valore e costi della produzione</b>					
<i>Imposte (IRAP / Valore della produzione)</i>		<b>4,15%</b>	<b>31.898</b>	<b>-1,18%</b>	<b>(23.218)</b>

### AMMONTARE DEI COMPENSI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI ED AI SINDACI 2022

Consiglio d'amministrazione	Presidente	in carica dal 28/06/21 fino ad approv.Bilancio 2022	k€	8 su base annua
	Consiglieri	n. 4 in carica dal 28/06/21 fino ad approv.Bilancio 2022	k€	3 ciascuno su base annua
Sindaci	Presidente	in carica dal 27/06/19 fino 29/04/22	k€	6 su base annua
		in carica dal 30/04/22 fino approv.Bilancio 2022	k€	6 su base annua
	Sindaci	n. 2 in carica dal 27/06/19 fino 29/04/22	k€	3 ciascuno su base annua
		n. 2 in carica dal 30/04/22 fino approv.Bilancio 2022	k€	3 ciascuno su base annua
Società di revisione	Revisione legale	k€	12 annui	

### OPERAZIONE DI LOCAZIONE FINANZIARIA CHE COMPORTANO IL TRASFERIMENTO AL LOCATARIO DEI BENEFICI INERENTI AI BENI LOCATI (ART. 2427 C. 22 C.C.)

La società non ha più in essere operazioni di locazione finanziaria di beni materiali.

## ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, si evidenziano i seguenti dati di sintesi emergenti dal bilancio d'esercizio al 31/12/2021 della controllante AMGA Legnano S.p.A., precisando che la stessa è legalmente tenuta alla redazione del bilancio consolidato:

STATO PATRIMONIALE		Anno 2021
<b>Attivo</b>		
B)	Totale Immobilizzazioni	67.501.149
C)	Totale Attivo Circolante	13.262.759
D)	Ratei e risconti attivi	511.607
	<b>Totale Attivo (A+B+C+D)</b>	<b>81.275.515</b>
<b>Passivo</b>		
A)	Patrimonio Netto	54.886.794
B)	Fondi Rischi e oneri	917.953
C)	Trattamento Fine Rapporto	253.474
D)	Debiti	22.853.842
E)	Ratei e risconti passivi	2.363.452
	<b>Totale Passivo (A+B+C+D+E)</b>	<b>81.275.515</b>

CONTO ECONOMICO		Anno 2021
A)	Valore della Produzione	19.786.189
B)	Costi della Produzione	(19.941.208)
<b>(A-B)</b>	<b>Differenza tra valori e costi della produzione</b>	<b>(155.019)</b>
C)	Proventi e oneri finanziari	249.215
D)	Rettifica valore di attività finanziarie	-
	<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>94.196</b>
	Imposte sul Reddito	(84.896)
	<b>Utile (Perdita) d'Esercizio</b>	<b>9.300</b>

I dati essenziali della controllante AMGA Legnano S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo di cui sopra sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2021, nonché del risultato economico conseguito dalla Società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

**INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N° 124**

Con riferimento all'art. 1, commi 125-129, L. 124/2017 si segnala che la AEMME Linea Distribuzione s.r.l. ha maturato i seguenti crediti:

	<b>2022</b>
<b>Credito d'imposta per l'acquisto di beni strumentali "ordinari"</b>	
Il credito di imposta per beni materiali ed immateriali nuovi "ordinari", disciplinato dalla Legge 178/2020, è riconosciuto per gli investimenti in beni materiali e immateriali, diversi da quelli indicati negli allegati A e B della legge 232/2016, strumentali all'attività d'impresa e destinati a strutture produttive ubicate nel territorio dello Stato.	74.649,00
<b>Credito d'imposta per l'acquisto di Energia Elettrica e Gas</b>	
Il credito d'imposta per l'acquisto di Energia Elettrica e Gas, disciplinato dal Decreto Sostegni ter (DL 4/2022), dal Decreto Energia (DL 17/2022) e dal Decreto Ucraina (DL 21/2022), costituisce un contributo straordinario, sotto forma di credito d'imposta, a parziale compensazione dei maggiori oneri sostenuti per l'energia elettrica e gas acquistata ed impiegata nell'attività economica durante l'anno 2022, in favore delle «imprese a forte consumo».	33.398,03
<b>Totale</b>	<b>108.047,03</b>

**INFORMATIVA SUI RAPPORTI CON PARTI CORRELATE**

I rapporti tra le società del Gruppo Amga sono regolati alle normali condizioni di mercato e pattuiti in sede di conferimento dei rami aziendali. Tali rapporti sono riflessi nei saldi economici e patrimoniali di seguito dettagliati.

<b>AEMME LINEA DISTRIBUZIONE</b>	<b>AMGA LEGNANO</b>	<b>AEMME LINEA AMBIENTE</b>	<b>AMGASPORT</b>	<b>ASM</b>	<b>AMAGA</b>
Crediti commerciali	1.044.567	130	0	0	0
Fatture note accr.da emettere	273.967	0	0	0	0
Crediti finanziari	431.670	0	0	0	0
Debiti commerciali	(104.551)	(429)	0	(23.192)	(9.557)
Fatture note accr.da ricevere	(1.659)	(44)	0	0	(95.977)
Debiti finanziari	0	0	0	0	0
<b>AEMME LINEA DISTRIBUZIONE</b>	<b>AMGA LEGNANO</b>	<b>AEMME LINEA AMBIENTE</b>	<b>AMGASPORT</b>	<b>ASM</b>	<b>AMAGA</b>
RICAVI	291.046	731	0	0	1.337
ACQUISTI	(357)	(2.623)	0	0	0
SERVIZI	(1.062.439)	0	0	(44.523)	(211.095)
GODIMENTO BENI DI TERZI	(268.542)	0	0	(94.559)	0
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	(11.149)	0	0	(2)	0
PROVENTI ed ONERI FINANZIARI	(199.926)	0	0	0	0
PROVENTI/ONERI DA CONSOLIDATO FISCALE	0	0	0	0	0

Si precisa che il contratto di service sottoscritto con la controllante prevede 2 categorie di addebiti puntuali:

- servizi di staff: corrispettivo attribuito sulla base delle prestazioni svolte dalle strutture di staff alla luce di driver omogenei e condivisi
- costi vivi: riattribuzione di costi specifici di AEMME Linea Distribuzione ma assorbiti in prima battuta da AMGA Legnano alla luce dei contratti quadro stipulati (vd. Assicurazioni, elaborazione busta paga, ecc). Tali voci, poste nel contratto sulla base dei valori di forecast, sono state adeguate alla luce dei costi consuntivi effettivamente sostenuti da AMGA.

Si evidenzia inoltre che AEMME Linea Distribuzione ha in essere contratti di locazione con AMGA Legnano per utilizzi spazi.

## EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Il settore della distribuzione del gas, nell'ultimo anno di crisi energetica, è stato toccato da importanti interventi legislativi facendone un fulcro della gestione emergenziale, accentuandone il carattere di mediatore tra le Società di vendita, l'Utente e l'Autorità.

La crisi energetica ha inoltre accelerato e portato a maturazione un altro ampliamento del ruolo delle nostre società, inducendo l'Autorità a valorizzare le attività di misura, essendo ormai evidente che la ricchezza di dati prodotti dai contatori di nuova generazione saranno uno strumento essenziale nelle politiche e nelle azioni di contenimento di consumi e soprattutto nella predizione di potenziali perdite.

Le stesse reti dovranno essere smart, digitali, intelligenti e flessibili, per dare risposte coerenti alla complessità crescente e alle nuove sfide legate all'utilizzo di nuove risorse come il biometano e in prospettiva eventualmente l'idrogeno.

Dopo la sospensione delle gare d'ambito, i cui termini non sono ancora noti, occorre definire anche una strategia di medio periodo che renda coerenti gli sforzi di adeguamento al mutato contesto delle logiche gestionali del settore.

In una situazione di questo tipo la sopravvivenza non è legata soltanto alla sfida competitiva delle gare ma alla capacità di rispondere alle sollecitazioni e alle prescrizioni di utenti ed autorità.

Occorre quindi investire internamente per sviluppare maggiori capacità predittive, flessibilità operativa, controllo focalizzato. Per poterlo fare è necessario anche inserire gradualmente risorse con competenze e cultura tecnologica e riallocare risorse interne, valorizzando quelle più flessibili e dinamiche e investire in tecnologia sia sulle reti che nell'area misura.

I piani di sviluppo del prossimo triennio saranno orientati a presidiare gli ambiti di data processing, engineering, mining, analysis, sempre più rilevanti per il notevole impatto sui processi base propri della distribuzione gas, a partire da quelli inerenti la qualità commerciale e la misura, ma anche quelli più squisitamente tecnici come la gestione di reti ed impianti.

Gli elementi a disposizione non fanno ritenere necessarie modifiche e variazione dell'attivo e del passivo, né tanto meno mettono in discussione il presupposto di continuità aziendale.

## PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE

Nell'invitarVi ad approvare il bilancio che Vi sottoponiamo, il quale trova ampia ed esaustiva illustrazione nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa, proponiamo di destinare l'utile dell'esercizio al 31/12/2022 pari a € 564.721 come segue:

- € 28.236 pari al 5% dell'utile, a riserva legale;
- € 536.485 a riserva statutaria.

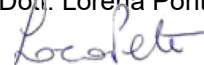
## CONCLUSIONI

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

Il sottoscritto, Dott.ssa Lorena Ponti, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta ai sensi dell'art. 47. D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la Società.

Per AEMME Linea Distribuzione S.r.l.  
Dott. Lorena Ponti





## **BILANCIO 2022**

**AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.R.L.**

**SOCIETÀ SOGGETTA AD ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DA PARTE DI:**



**AMGA LEGNANO S.P.A.**



## DATI ANAGRAFICI

**Sede legale:** *Viale C. Cattaneo n. 45, 20081 Abbiategrasso (MI)*  
**Sede operativa e amministrativa:** *Via Per Busto Arsizio n. 53, 20025 Legnano (MI)*  
**C.F./P.IVA:** *13476050151*  
**N.REA:** *MI - 1657258*  
**Codice Ateco:** *35.2*  
**Società sottoposta ad attività di direzione e coordinamento da parte di:** *AMGA Legnano S.p.A.  
Via Per Busto Arsizio n. 53, 20025 Legnano (MI)*

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Presidente:** *Lorena Ponti*  
**Amministratori:** *Piero Bonasegale  
Giuseppe Dell'Aquila  
Barbara Delfini  
Enrica Robattini*

## COLLEGIO SINDACALE

**Presidente:** *Michele Grampa*  
**Sindaci:** *Marco Repossi  
Valeria Sanasi*

## SOCIETA' DI REVISIONE

RIA GRANT THORNTON S.P.A..



---

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

## INFORMAZIONI SULLA SOCIETA' ED ANDAMENTO DELLA GESTIONE

AEMME Linea Distribuzione S.r.l. (di seguito “ALD”) è una società del Gruppo AMGA di Legnano che si occupa del servizio distribuzione del gas metano, oltre che della realizzazione dei lavori di manutenzione ed ampliamento delle reti, della realizzazione degli allacciamenti di utenze, della posa dei misuratori, e della gestione e manutenzione degli impianti.

Nell’ambito della distribuzione del gas, ALD svolge specifiche attività, quali:

### *ATTIVITA' AMMINISTRATIVE*

- Rapporti amministrativi/commerciali con utenti del servizio di distribuzione (venditori), in ottemperanza alle disposizioni dell’ARERA
  - Attivazioni/disattivazioni punti di riconsegna/misuratori (PDR)
  - Sostituzione della fornitura ai clienti finali (switch)
  - Gestione della morosità (disattivazioni, riattivazioni)
  - Allocazione dei consumi
  - Misura del gas
  - Fatturazione del vettoriamento gas e prestazioni varie
- Determinazione delle tariffe di distribuzione
- Attività connesse al Bonus gas

### *ATTIVITA' TECNICHE*

- Gestione degli incidenti da gas
- Gestione delle emergenze gas
- Gestione del pronto intervento e del servizio di reperibilità 24h
- Attività di preventivazione ed esecuzione dei lavori
- Attivazione fisica della fornitura
- Disattivazione e riattivazione fisica della fornitura (chiusure e morosità)
- Ricerca ed eliminazione delle dispersioni (programmazione dell’ispezione annuale delle reti e pronto intervento)
- Odorizzazione del gas (esercizio ed esecuzione verifiche periodiche del livello di odorizzante)
- Protezione catodica (esercizio e verifiche periodiche)
- Progettazione e verifiche funzionali di reti ed impianti
- Esercizio, manutenzione e potenziamento di reti ed impianti
- Accertamento documentale per l’attivazione di punti di riconsegna (in conformità alla Del. 40/04 dell’AEEGSI, oggi ARERA)

### *-Evoluzione societaria*

Nasce nel dicembre 2006 dal conferimento dei rami d'azienda relativi al servizio di distribuzione gas di AMGA Legnano S.p.A., AMAGA Abbiategrasso S.p.A. e ASM Magenta S.r.l., storiche aziende municipalizzate operanti, da oltre un trentennio, nel settore dei servizi pubblici locali.

Il conferimento avvenuto in regime di neutralità fiscale ai sensi del Testo Unico n. 917 del 1986 ha definito le seguenti quote di partecipazione:

Quote partecipazione Aemme Linea Distribuzione	Capitale	Quota partecipazione
Amga Legnano SpA	8.338	83,38%
Amaga Abbiategrosso SpA	899	8,99%
Asm Magenta Srl	763	7,63%
	<b>10.000</b>	<b>100,00%</b>

In data 26 gennaio 2011 AMGA Legnano, ASM Magenta e AMAGA Abbiategrosso hanno conferito in ALD i rami d'azienda afferenti al servizio di distribuzione gas; l'operazione ha generato un aumento di capitale per K€ 27.000 modificando le quote di partecipazione in ALD come di seguito esposto.

Quote partecipazione Aemme Linea Distribuzione	Capitale	Quota partecipazione
Amga Legnano SpA	27.935	75,50%
Amaga Abbiategrosso SpA	3.412	9,22%
Asm Magenta Srl	5.653	15,28%
	<b>37.000</b>	<b>100,00%</b>

Nel gennaio 2011 tutti i Comuni hanno approvato l'atto di indirizzo per l'avvio, ai sensi e per gli effetti di cui alla Legge n. 24/1990, di un procedimento volto alla chiusura del rapporto concessorio in vigore con la società e al successivo riaffidamento del servizio mediante gara, ai sensi dell'art. 14 comma 1 del D. Lgs. N. 164/200.

ALD ha partecipato alla gara per l'affidamento del servizio e, in data 15 luglio 2011, è risultata aggiudicataria della concessione del servizio per gli anni 2012 - 2023.

L'attività di distribuzione gas consiste nel trasporto di gas attraverso reti di gasdotti locali finalizzato alla riconsegna ai clienti finali. Le attività di distribuzione (e di vendita) gas naturale sono servizi regolati dalle disposizioni di leggi e regolamenti emanati dallo Stato e dall'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA), i quali ne definiscono i livelli di qualità e le modalità di fornitura e distribuzione. Tale attività è regolamentata al fine di garantire un'equa remunerazione del capitale investito e una uniformità di trattamento economico per tutti i soggetti che richiedono l'accesso alla rete di distribuzione.

ALD opera in 15 comuni dell'area nord ovest di Milano e serve poco meno di 100.000 clienti finali, erogando poco meno di 190 milioni di metri cubi di gas metano all'anno. Gestisce un totale di circa 980 km di rete di distribuzione, 19 cabine REMI e oltre 200 impianti di riduzione intermedi (GRF e GRI).

La rete di distribuzione gestita dalla società è caratterizzata da un'elevata capillarità e da un'ampia copertura del territorio, garantendo un rapporto tra numero di utenti e metri lineari superiore alla media delle altre società che operano nel settore della distribuzione.

Il 1° aprile 2011 è entrato in vigore il Decreto 19 gennaio 2011 "Determinazione degli ambiti territoriali del settore della distribuzione del gas naturale", che introduce il principio che l'affidamento del servizio di distribuzione gas avvenga solo tramite gare d'ambito territoriale, stabilendo l'impossibilità degli Enti Locali di indire individualmente la gara per l'affidamento delle concessioni gas, fissando in 177 il numero degli Ambiti Territoriali Minimi (ATEM).

Per ALD gli ambiti di riferimento sono quelli di Milano 2 e Milano 3, dove la società ha rispettivamente il 23% circa ed il 15% circa del totale dei PDR. La partecipazione alle gare rappresenta per ALD un elemento fondamentale al fine di garantirsi un apporto di redditività stabile, anche post 2023.

L'ultimo periodo ha visto importanti interventi, a vari livelli, di integrazione dell'apparato normativo e regolatorio collegato all'effettuazione delle gare di ambiti territoriali per l'affidamento del servizio di distribuzione gas. ALD persegue una strategia di sviluppo finalizzata alla creazione di valore, basata sulla

crescita interna ed esterna, cercando di massimizzare l'efficientamento organizzativo e di mantenere un forte radicamento sul territorio di riferimento.

Si segnala inoltre che nel corso dell'anno 2022, l'attività caratteristica della struttura è stata caratterizzata da fattori esogene legati al conflitto Russia-Ucraina e da importanti interventi legislativi di Arera. Tali eventi hanno indotto il management ad effettuare una valutazione sui possibili rischi collegati sia a livello operativo e sia a livello finanziario e di credito.

In merito al conflitto Russia-Ucraina si segnala che non sussistono rischi energetici che impattano la gestione operativa, in quanto, dal punto di vista dei ricavi, la tariffa della distribuzione non è correlata ai consumi di gas e di conseguenza all'andamento dei prezzi di mercato della materia prima, ma al numero dei punti di riconsegna serviti.

In merito agli interventi legislativi di ARERA, si evidenzia come la modifica della componente UG2 e l'introduzione del bonus sociale gas hanno creato tensione finanziaria su base mensile (infra-annuale e assorbita su base annua), gestita dalla società attraverso strumenti finanziari flessibili (quali le linee di credito autoliquidanti) che la società aveva già in uso ma che tuttavia hanno comportato un nuovo approccio nella gestione finanziaria.

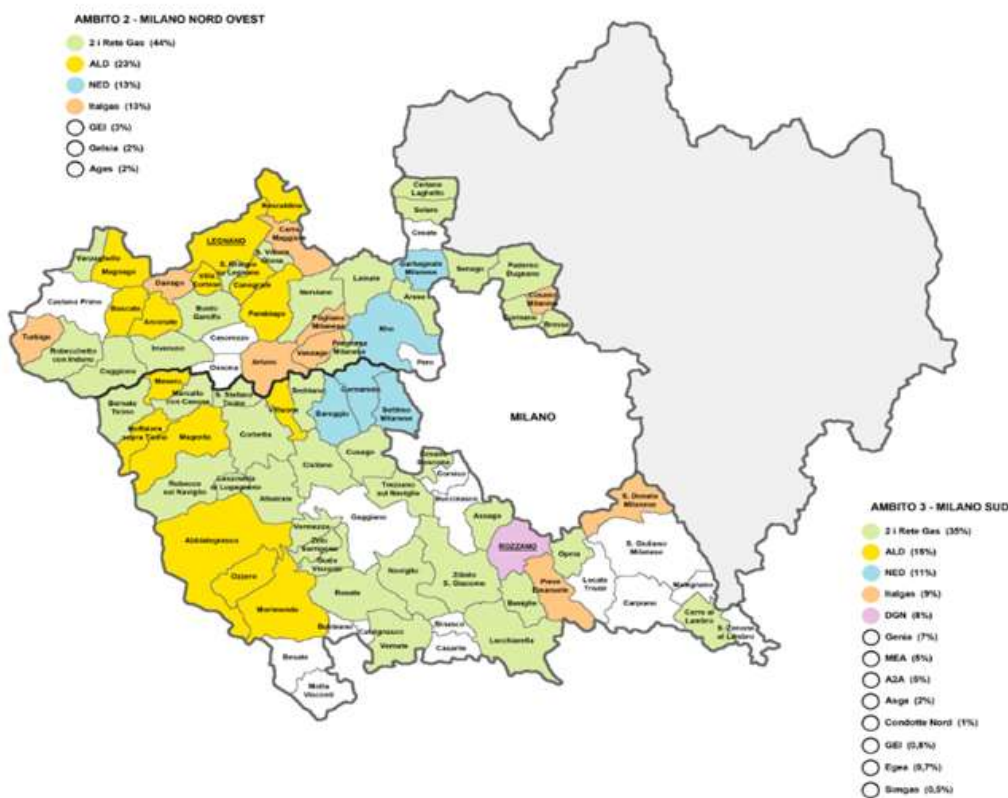
Pur di fronte ad un quadro normativo ancora mutevole, i prossimi anni sembrerebbero quindi presentarsi come fondamentali per quel processo competitivo che vedrà nel prossimo periodo le oltre 190 aziende distributrici oggi presenti sul mercato confrontarsi per aggiudicarsi gli affidamenti in concessione dei 177 Ambiti Territoriali individuati a livello nazionale.

Gli elementi fondamentali per affrontare con successo questo scenario competitivo sono una struttura di costi operativi efficiente e un'adeguata capacità finanziaria per far fronte alle necessità di gara con particolare riferimento ai riscatti delle reti/impianti da parte del soggetto affidatario dell'ATEM nei confronti dei precedenti gestori.

-Gare d'ambito ed evoluzione territoriale

Al fine di evidenziare la composizione degli ATEM 2 e 3 di Milano si allegano i relativi territori, nei quali sono evidenziati i Comuni distinti secondo i distributori dagli stessi serviti.

**GARE D'AMBITO DISTRIBUZIONE GAS**



Nel corso degli ultimi anni sono state avviate da parte di ALD le principali attività propedeutiche alla partecipazione alle gare d'ambito.

Tali attività sono state intraprese al fine di garantire in primis ad ALD un quadro conoscitivo completo, approfondito e articolato sulle caratteristiche del territorio e del proprio posizionamento nel contesto competitivo, nonché della struttura dei costi e del fabbisogno finanziario connessi alla partecipazione alle gare relative agli ambiti Milano 2 e Milano 3. Si evidenzia altresì che è stato indicato come capofila dell'ATEM Milano 2 il Comune di Legnano, mentre relativamente all'ATEM Milano 3 il comune capofila è Rozzano.

AMBITO	PDR	NUMERO COMUNI	COMUNI GIA' SERVITI DA ALD	STAZIONE APPALTANTE
PROV. MILANO N. 2 (NORD OVEST)	275.328	39	8 (LEGNANO, PARABIAGO, CANEGRATE, VILLA CORTESE, RESCALDINA, MAGNAGO, ARCONATE, BUSCATE)	LEGNANO
PROV. MILANO N. 3 (SUD)	238.116	50	7 (VITTUONE, MAGENTA, MESERO, BOFFALORA S/T, ABBIEGRASSO, OZZERO, MORIMONDO)	ROZZANO

Nel 2015 tutti i Consigli Comunali dei Comuni Soci per via indiretta di ALD (tramite le società controllanti AMGA Legnano, ASM Magenta e AMAGA Abbiategrasso) hanno deliberato di conferire mandato alla società affinché:

- attuasse tutto quanto necessario al fine di partecipare mediante RTI alle gare d'ambito
- fosse dato corso alla procedura di costituzione di una RTI tra ALD e la società NED Distribuzione S.r.l. (nel seguito, NED)
- si avviasse un'indagine mediante pubblica manifestazione di interesse per l'individuazione di uno o più partner, anche privati, che consentisse di affrontare l'ingente impegno finanziario
- sulla base di quanto sarebbe risultato dall'indagine e previa relazione informativa e approvazione da parte degli organi comunali competenti, si costituissero un Raggruppamento Temporaneo di Imprese (RTI) e, successivamente, si costituissero una o più "società miste" di scopo (NEWCO) per la gestione degli ambiti

In data 17.10.2016 le società ALD e NED hanno dunque firmato un Protocollo di Intesa per l'Accordo Strategico, in coerenza con le linee guida ricevute dai rispettivi soci.

Parallelamente, le due società hanno dato corso ad una prima procedura di selezione per l'individuazione di un partner per la partecipazione alle gare, conclusasi a maggio 2018 con esito negativo.

Nel corso della seconda metà del 2019 le attività legate alle gare d'ambito territoriale sono riprese.

La partnership con NED è stata nuovamente confermata e rafforzata attraverso la sottoscrizione in data 22.10.2020 di un aggiornamento del Protocollo di Intesa del 2016 (attività richiamata in occasione dell'Assemblea dei Soci del giorno 2 marzo 2021), e le due società, nel corso del 2020, hanno intrapreso e concluso il percorso di ricerca di un terzo partner industriale, individuato, a seguito di procedura ad evidenza pubblica nella società AP Reti Gas appartenente al Gruppo Ascopiave.

Nel mese di giugno 2021, è stato definito l'Accordo di Partnership tra ALD, NED e AP Reti Gas, che prevede, in particolare, l'impegno assunto dalle suddette parti a partecipare congiuntamente alle gare d'Ambito del gas Milano 2 e Milano 3, mediante costituenda R.T.I. dei quali la Parte Pubblica (ALD e NED) deterrà il 51% delle quote di partecipazione e il Partner (AP Reti Gas) il 49%.

Parallelamente, nel corso del 2020 e del 2021 le Stazioni Appaltanti degli ATEM 2 e 3, rispettivamente Comune di Legnano e Comune di Rozzano, hanno dato seguito ai lavori di propria competenza come di seguito specificato:

- il Comune di Legnano ha chiesto a tutte le aziende di distribuzione gas del territorio di competenza la trasmissione dei dati tecnici, operativi e gestionali propedeutici alla predisposizione del bando di gara, aggiornati al 31 dicembre 2019.
- il Comune di Rozzano ha pubblicato una manifestazione di interesse, primo step della procedura di gara, attraverso la quale gli operatori interessati alla gara d'ambito sono tenuti a presentare idonea domanda. I termini per l'invio della domanda sono stati posticipati a data da destinarsi.

Con propria determina n. 974 del 14.06.2022, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale – Serie Speciale – Contratti Pubblici n. 71 del 20.06.2022 il Comune di Rozzano ha sospeso i termini del Bando di gara”

sino all'acquisizione del riscontro da parte di ARERA in merito all'idoneità tariffaria dei valori di rimborso nonché sino all'espletamento di tutte le attività propedeutiche alla pubblicazione del bando di gara nella versione completa”

Ad oggi non sono state assunte ulteriori determinazioni in proposito e pertanto i contratti in essere, in scadenza al 31.12.2023 saranno prorogati allo scadere sino a nuove disposizioni.

Nonostante la sospensione della procedura di gara per l'ATEM 3, le collaborazioni con AP Reti Gas e, soprattutto, con NED, proseguono comunque su specifiche sinergie operative e integrazione di servizi che conducano ad economie di gestione, nonché su varie tematiche di interesse comune quali un sistema SAC/Network manager per l'acquisizione dei dati degli smart meter e la qualificazione ISO 45001.

**CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO**

CONTO ECONOMICO	31.12.2022		31.12.2021		2022 vs. 2021	
	Importo €	% su fatturato	Importo €	% su fatturato	Importo (€)	% anno su anno
<b>Fatturato Distribuzione</b>	<b>10.373.670</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.073.248</b>	<b>100,0%</b>	<b>(699.578)</b>	<b>-6,3%</b>
Altro fatturato	215.622	2,1%	195.546	1,8%	20.076	10,3%
<b>Fatturato totale</b>	<b>10.589.292</b>	<b>102,1%</b>	<b>11.268.794</b>	<b>101,8%</b>	<b>(679.502)</b>	<b>-6,0%</b>
Incrementi lavori interni	1.093.108	10,5%	1.213.054	11,0%	(119.946)	-9,9%
Altri ricavi	1.184.001	11,4%	1.662.341	15,0%	(478.341)	-28,8%
<b>Totale ricavi</b>	<b>12.866.400</b>	<b>124,0%</b>	<b>14.144.190</b>	<b>127,7%</b>	<b>(1.277.789)</b>	<b>-9,0%</b>
(Materie prime e sussidiarie)	(872.696)	-8,4%	(948.594)	-8,6%	75.898	-8,0%
(Spese per servizi)	(2.688.818)	-25,9%	(2.605.142)	-23,5%	(83.675)	3,2%
(Spese per godimento di beni di terzi)	(401.927)	-3,9%	(446.274)	-4,0%	44.348	-9,9%
(Oneri concessionari vs. enti locali)	(2.603.228)	-25,1%	(2.721.236)	-24,6%	118.008	-4,3%
(Spese per il personale)	(2.231.389)	-21,5%	(2.309.854)	-20,9%	78.466	-3,4%
(Oneri diversi di gestione)	(473.503)	-4,6%	(350.454)	-3,2%	(123.049)	35,1%
<b>EBITDA (margine operativo lordo)</b>	<b>3.594.840</b>	<b>34,7%</b>	<b>4.762.634</b>	<b>43,0%</b>	<b>(1.167.794)</b>	<b>-24,5%</b>
(Ammortamenti)	(2.796.931)	-27,0%	(2.764.021)	-25,0%	(32.910)	1,2%
(Accantonamenti f.do rischi e su crediti)	(29.317)	-0,3%	(35.985)	-0,3%	6.668	-18,5%
<b>EBIT (Reddito operativo)</b>	<b>768.592</b>	<b>7,4%</b>	<b>1.962.628</b>	<b>17,7%</b>	<b>(1.194.035)</b>	<b>-60,8%</b>
Proventi Finanziari	15.516	0,1%	10.426	0,1%	5.091	48,8%
(Oneri finanziari)	(73.251)	-0,7%	(86.980)	-0,8%	13.730	-15,8%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>710.858</b>	<b>6,9%</b>	<b>1.886.073</b>	<b>17,0%</b>	<b>(1.175.215)</b>	<b>-62,3%</b>
(Imposte)	(146.138)	-1,4%	(498.386)	-4,5%	352.248	-70,7%
<b>Risultato netto</b>	<b>564.721</b>	<b>5,4%</b>	<b>1.387.687</b>	<b>12,5%</b>	<b>(822.966)</b>	<b>-59,3%</b>

Il fatturato totale dell'esercizio risulta pari a K€ 10.589, in riduzione del 6,0 % rispetto all'anno precedente.

Il fatturato della distribuzione gas è diminuito del 6,3% rispetto al 2021, per effetto principalmente della riduzione della tariffa di vettoriamento che ha scontato, in particolare, il taglio del tasso di remunerazione del capitale investito regolatorio (wacc), dal 6,3% del 2021 al 5,6% del 2022, e l'effetto prezzo sulle penalty di mancata disalimentazione fisica dei misuratori di cui all'art. 40.2 del TIVG (Testo Integrato delle Attività di Vendita di Gas naturale e gas diversi da gas naturale distribuiti a mezzo di reti urbane disposto da Arera).

Le altre componenti di fatturato risultano sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

La voce *Incrementi per lavori interni* ha subito una riduzione di K€ 120 a causa della diminuzione del numero di misuratori installati nel 2022 presso i punti di riconsegna.

Gli *Altri ricavi*, per K€ 478, nel corso del 2022 non risentono positivamente del rilascio a conto economico del fondo rischi sui titoli di efficienza energetica, effettuato nel 2021, a seguito della modifica regolamentare sui quantitativi d'obbligo di titoli da acquistare.

Tra le variazioni più rilevanti dei costi operativi, si segnala quanto segue:

- Materie prime e sussidiarie in riduzione di K€ 76 dovuto principalmente alla diminuzione degli acquisti di misuratori rispetto all'esercizio precedente.
- Spese per servizi in aumento di K€ 84 principalmente a causa dell'incremento dei prezzi di mercato delle utenze di energia elettrica e gas delle cabine, il cui effetto è stato parzialmente compensato dalla riduzione dei costi per le manutenzioni ordinarie.
- Gli oneri concessionari vs. enti locali si riducono di K€ 118 per effetto della diminuzione dei ricavi tariffari della distribuzione del gas.



- Le spese per il personale si riducono di K€ 78 principalmente per effetto dell'uscita nella prima parte dell'anno del Direttore Tecnico della Società.
- L'aumento degli oneri diversi di gestione, per K€ 123, è riconducibile principalmente ad una politica di aggiornamento tecnologico del parco misuratori che ha generato un incremento delle minusvalenze da dismissione

L'EBITDA ha registrato un decremento di K€ 1.168, dai K€ 4.763 (Ebitda *margin* 43,0%) del 2021 ai K€ 3.595 (Ebitda *margin* 34,7%) del 2022 per effetto delle dinamiche sopra esposte.

L'EBIT 2022 è pari a K€ 769 (K€ 1.963 nel 2021) con un EBIT *margin* pari a 7,4% (17,5% nel 2021).

L'utile netto dell'esercizio, al 31 dicembre 2022, è pari a K€ 565 in diminuzione di K€ 823 rispetto a 31 dicembre 2021.

Il volume del gas distribuito e il numero di PDR (punti di riconsegna) al 31 dicembre degli esercizi 2022 e 2021 viene riportato nella tabella sottostante.

Località	2022		2021		2022 vs 2021	
	N° PDR	Mc distribuiti	N° PDR	Mc distribuiti	N° PDR	Mc distribuiti
Abbiategrosso	15.833	21.795.001	15.933	25.736.566	(100)	(3.941.565)
Arconate	2.913	4.206.761	2.914	5.091.752	(1)	(884.991)
Boffalora sopra Ticino	1.856	3.047.543	1.858	3.663.062	(2)	(615.519)
Buscate	2.022	3.610.065	2.019	4.318.062	3	(707.997)
Canegrate	5.504	9.644.275	5.537	11.268.250	(33)	(1.623.975)
Legnano	27.841	42.603.985	28.042	50.291.016	(201)	(7.687.031)
Magenta	11.383	20.721.379	11.478	24.716.041	(95)	(3.994.662)
Magnago	3.832	6.950.138	3.837	8.167.709	(5)	(1.217.571)
Mesero	1.952	4.382.457	1.950	5.191.203	2	(808.746)
Parabiago	12.529	17.896.648	12.579	21.542.225	(50)	(3.645.577)
Rescaldina	6.314	12.491.143	6.334	14.782.910	(20)	(2.291.767)
Villa Cortese	2.673	4.573.044	2.709	5.692.695	(36)	(1.119.651)
Vittuone	4.109	9.964.291	4.142	11.712.356	(33)	(1.748.065)
<b>Totale</b>	<b>98.761</b>	<b>161.886.730</b>	<b>99.332</b>	<b>192.173.847</b>	<b>(571)</b>	<b>(30.287.117)</b>

N.B. Abbiategrosso comprende anche i consumi di Ozzero e Morimondo, mentre Arconate comprende anche i consumi di Busto Gar

	2022		2021		2022 vs 2021	
	Fatturato	€ x PDR	Fatturato	€ x PDR	Fatturato	€ x PDR
Fatturato	10.373.670	105,04	11.073.248	111,48	(699.578)	(6,44)

Il fatturato unitario per PDR è pari a 105,04 €, in diminuzione rispetto ai 111,48 € del 2021, a causa della riduzione delle tariffe di distribuzione per le motivazioni sopra esposte.

È opportuno sottolineare che la fatturazione del vettoriamento è svolta mensilmente sulla base di consumi reali (se presente lettura effettiva nella banca dati dei PDR) e stimati (privi di lettura effettiva), determinati in base ai profili standard stabiliti da ARERA. Il gestionale utilizzato dalla società (Retigas), in accordo con quanto stabilito dalla normativa vigente, prevede il conguaglio relativo a letture acquisite sui PDR procedendo al ricalcolo dall'anno 2017.

Questa modalità, come già emerso nei bilanci precedenti, comporta la rilevazione anche di conguagli relativi a periodi antecedenti l'anno corrente in quanto, la rideterminazione di volumi di effettiva competenza, è definibile solo nel momento in cui si viene in possesso del dato reale di lettura del misuratore. Detti conguagli movimentano ovviamente sia le quote fisse/variabili relative alla tariffa obbligatoria, sia le componenti passanti per la Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali (CSEA) determinando rispettivamente sopravvenienze attive e passive.

L'andamento del vettoriato viene poi riallineato alla tariffa di riferimento propria di ciascuna impresa (€ per PDR), tramite l'appostazione di costi per "perequazione/retrocessioni componenti tariffarie".

La dinamica di riallineamento di fatturato è sintetizzata nello schema qui di seguito riportato:

	2022	2021	Variazione
Fatturato lordo	11.960.042	22.526.662	(10.566.620)
Retrocessioni	1.446.173	(7.626.470)	9.072.643
Perequazione	(3.032.545)	(3.826.944)	794.398
<b>Fatturato distribuzione netto</b>	<b>10.373.670</b>	<b>11.073.248</b>	<b>(699.578)</b>

## STRUTTURA PATRIMONIALE RICLASSIFICATA

Stato patrimoniale a capitale investito	31/12/2022 Importo (€)	31/12/2021 Importo (€)	Scostamenti Importo (€)
Magazzino	752.367	973.650	(221.283)
Crediti commerciali	1.318.534	4.573.697	(3.255.163)
(Debiti commerciali)	(15.412.049)	(3.349.128)	(12.062.921)
Altre attività correnti	12.784.993	1.660.001	11.124.992
(Altre passività correnti)	(13.237.373)	(13.221.580)	(15.793)
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (CCN)</b>	<b>(13.793.528)</b>	<b>(9.363.361)</b>	<b>(4.430.168)</b>
Immobilizzazioni immateriali	392.538	488.268	(95.730)
Immobilizzazioni materiali	49.107.589	49.621.794	(514.205)
Immobilizzazioni finanziarie	24.428	24.488	(60)
(Fondo TFR)	(333.491)	(348.922)	15.431
(Fondi per rischi e oneri)	(85.113)	(143.519)	58.406
Crediti/(Debiti) per imposte differite	1.457.681	1.365.850	91.830
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO</b>	<b>50.563.630</b>	<b>51.007.959</b>	<b>(444.329)</b>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>36.770.102</b>	<b>41.644.599</b>	<b>(4.874.497)</b>
(Debiti bancari)	(3.141.923)	(7.775.809)	4.633.887
Titoli di efficienza energetica	471.540	3.026.704	(2.555.164)
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	431.670	568.099	(136.429)
Cassa, c/c bancari e altre disponibilità liquide	8.004.394	4.507.470	3.496.924
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>5.765.681</b>	<b>326.464</b>	<b>5.439.218</b>
(Capitale sociale)	(37.000.000)	(37.000.000)	-
(Riserve)	(4.971.063)	(3.583.375)	(1.387.687)
(Risultato netto)	(564.721)	(1.387.687)	822.966
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>(42.535.783)</b>	<b>(41.971.063)</b>	<b>(564.721)</b>
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>(36.770.102)</b>	<b>(41.644.599)</b>	<b>4.874.497</b>

La struttura patrimoniale-finanziaria riclassificata evidenzia un Capitale investito netto in riduzione di K€ 4.874 rispetto all'esercizio precedente per i motivi di seguito esposti:

- Capitale circolante netto presenta complessivamente una diminuzione pari a K€ 4.430. La dinamica dei Crediti Commerciali, Debiti Commerciali e delle Altre attività correnti è stata pesantemente influenzata dall'entrata in vigore di due provvedimenti di ARERA a sostegno delle famiglie:

- introduzione della componente negativa UG2
- introduzione del Bonus sociale gas

Tali provvedimenti hanno portato Arera a trasferire temporaneamente il peso finanziario dei due provvedimenti sulle società di distribuzione gas, le quali hanno sostenuto indirettamente le famiglie emettendo delle note credito verso le società di vendita del gas ( da qui la riduzione dei crediti verso cliente), generando così un credito verso la Cassa Conguaglio a titolo di rimborso dell'esborso finanziario sostenuto (incremento degli altri crediti).

- Capitale immobilizzato netto: la riduzione della posta è riconducibile principalmente alla diminuzione delle immobilizzazioni complessive K€ 610 per effetto del maggior peso degli ammortamenti rispetto agli investimenti del periodo.

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RICLASSIFICATA**

<b>Posizione Finanziaria netta</b>	<b>31/12/2022</b> Importo (€)	<b>31/12/2021</b> Importo (€)	<b>Scostamenti</b> Importo (€)
(Debiti bancari)	(3.141.923)	(7.775.809)	4.633.887
<b>(Debiti finanziari lordi)</b>	<b>(3.141.923)</b>	<b>(7.775.809)</b>	<b>4.633.887</b>
Titoli di efficienza energetica	471.540	3.026.704	(2.555.164)
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	431.670	568.099	(136.429)
Cassa, c/c bancari e altre disponibilità liquide	8.004.394	4.507.470	3.496.924
<b>Attività di natura finanziaria e disponibilità liquide</b>	<b>8.907.604</b>	<b>8.102.273</b>	<b>805.331</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>5.765.681</b>	<b>326.464</b>	<b>5.439.218</b>

La Posizione finanziaria netta presenta un saldo positivo di K€ 5.766 con un incremento di K€ 5.439 rispetto al saldo del precedente esercizio.

Si segnala la diminuzione dei debiti bancari di K€ 4.634 per effetto del rimborso delle rate dei finanziamenti a medio termine in essere maturate nel 2022 (K€- 1.246) e del minor utilizzo delle linee di credito a breve termine (K€ - 3.388).

Le attività di natura finanziaria relative all'acquisto di titoli di efficienza energetica registrano una diminuzione rispetto all'esercizio precedente essenzialmente per effetto dell'anticipazione bancaria delle fatture GME (Gestore Mercati Energetici) attinenti ai certificati bianchi disponibili nel 2021 non resasi necessaria nel 2022 a seguito della richiesta di pre-annullamento dei certificati bianchi alla CSEA (Cassa per Servizi Energetici e Ambientali).

Al 31 dicembre 2022, il credito di natura finanziaria verso la controllante per la gestione accentrata della tesoreria è pari a K€ 432 (K€ 568 al 31 dicembre 2021).

**RENDICONTO FINANZIARIO RICLASSIFICATO**

<b>Flussi di cassa</b>	<b>31/12/2022</b> Importo (€)	<b>31/12/2021</b> Importo (€)	<b>Scostamenti</b> Importo (€)
Flussi di cassa gestione reddituale	7.683.887	2.106.331	5.577.556
Flussi di cassa attività di investimento	(2.186.936)	(2.185.448)	(1.488)
Flussi di cassa attività di finanziamento	(2.000.028)	1.054.650	(3.054.678)
<b>Flusso finanziario netto di periodo</b>	<b>3.496.924</b>	<b>975.533</b>	<b>2.521.391</b>
<b>Disponibilità liquide al 01.01.2022</b>	<b>4.507.470</b>	<b>3.531.937</b>	<b>975.533</b>
Flussi di cassa netti anno 2022	3.496.924	975.533	2.521.391
<b>Disponibilità liquide finali al 31.12.2022</b>	<b>8.004.394</b>	<b>4.507.470</b>	<b>3.496.924</b>

Il Rendiconto finanziario riclassificato evidenzia un flusso monetario netto del periodo positivo per K€ 3.497 (K€ 976 nel 2021) grazie al significativo contributo della gestione reddituale che ha generato flussi di cassa per K€ 7.684, in grado di coprire i fabbisogni finanziari delle attività di investimento e di rimborsare parte del debito. Si segnala che i flussi della gestione reddituale hanno beneficiato della variazione del capitale circolante, che ha generato cassa per K€ 4.199, per effetto della dinamica rappresentata nei commenti alla struttura patrimoniale riclassificata.

## INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI

### Indicatori economici

		ANNO 2022	ANNO 2021	Differenze
R.O.E.	<i>Utile/Patrimonio netto</i>	1,33%	3,31%	-1,98%
R.O.I.	<i>EBIT/CIN</i>	2,09%	4,71%	-2,62%
R.O.S.	<i>EBIT/Ricavi</i>	7,26%	17,37%	-10,11%
Rotazione degli impieghi	<i>Ricavi/Capitale investito</i>	28,80%	27,14%	1,66%

### Indicatori patrimoniali

Indici di finanziamento delle immobilizzazioni	ANNO 2022	ANNO 2021
Patrimonio netto	42.535.783	41.971.063
Immobilizzazioni nette	(49.524.554)	(50.134.550)
<b>Margine primario di struttura</b>	<b>(6.988.771)</b>	<b>(8.163.487)</b>
<b>Quoziente primario di struttura</b>	<b>85,89%</b>	<b>83,72%</b>
Patrimonio netto	42.535.783	41.971.063
Fondi per rischi ed oneri a medio lungo termine	135.291	199.213
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	333.491	348.922
Debiti finanziari a medio lungo termine	888.521	2.139.675
Ratei e risconti passivi	10.587.197	10.530.648
Immobilizzazioni nette	(49.524.554)	(50.134.550)
<b>Margine secondario di struttura</b>	<b>4.955.730</b>	<b>5.054.971</b>
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	<b>110,01%</b>	<b>110,08%</b>

Indicatori di solvibilità	ANNO 2022	ANNO 2021
Attivo circolante	25.233.124	16.692.197
Passività correnti	(20.315.627)	(11.676.195)
<b>Margine di disponibilità</b>	<b>4.917.497</b>	<b>5.016.002</b>
<b>Quoziente di disponibilità</b>	<b>124,21%</b>	<b>142,96%</b>
Liquidità differite	903.210	3.594.803
Liquidità immediate	8.004.394	4.507.470
Passività correnti	(20.315.627)	(11.676.195)
<b>Margine di tesoreria</b>	<b>(11.408.023)</b>	<b>(3.573.922)</b>
<b>Quoziente di tesoreria</b>	<b>43,85%</b>	<b>69,39%</b>

<b>Indicatori sulla struttura dei finanziamenti</b>	<b>ANNO 2022</b>	<b>ANNO 2021</b>
Fondi per rischi ed oneri	135.291	199.213
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	333.491	348.922
Debiti	20.865.381	13.474.495
Ratei e risconti passivi	10.925.963	10.872.023
Patrimonio netto	42.535.783	41.971.063
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	<b>75,84%</b>	<b>59,31%</b>
Debiti Vs Banche	3.141.923	7.775.809
Patrimonio netto	42.535.783	41.971.063
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>	<b>7,39%</b>	<b>18,53%</b>

Gli indicatori di cui sopra evidenziano, dal punto di vista della solidità patrimoniale, risentono dell'incremento temporaneo dei debiti commerciali riconducibili agli adempimenti normativi di Area legati alla componente UG2 e al Bonus Sociale, riassorbiti nel corso del 2023.

Gli indicatori di solvibilità mostrano un ammontare di attività a breve termine sufficiente per far fronte alle passività a breve termine. L'ammontare delle disponibilità liquide immediate e differite è sufficiente a far fronte al 43,85% delle passività a breve termine.

La composizione del passivo patrimoniale mostra, infine, come i mezzi di terzi siano di ammontare pari al 75,84% del patrimonio netto, mentre le passività di natura finanziaria ammontano al 7,39% del patrimonio netto.

### Indicatori di rischio aziendale

Il programma di misurazione del rischio aziendale è stato disciplinato, in fase di prima applicazione, nel "Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell'art. 6, c. II e dell'art. 14, c. II del D.Lgs 175/2016" approvato dall'Organo Amministrativo della Società in data 30.03.2022 – cui si rinvia integralmente.

<b>Indicatori di rischio aziendale</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Il Patrimonio Netto della Società sia negativo e non siano rispettati i limiti di Capitale Sociale minimo ex art. 2463 C.C. (art. 2327 C.C.).	<b>42.535.783</b> <b>OK</b>	<b>41.971.063</b> <b>OK</b>
<b>Debt service coverage ratio (DSCR) ad un anno</b> <b>Soglia di allarme (&lt; 1)</b>	<b>3,14</b> <b>OK</b>	<b>2,57</b> <b>OK</b>
Oneri Finanziari Netti	73.251	86.980
Ricavi Netti	10.589.292	11.301.939
<b>Indice di sostenibilità degli oneri finanziari</b> <b>Soglia di allarme (&gt; 2,1%)</b>	<b>0,7%</b> <b>OK</b>	<b>0,8%</b> <b>OK</b>
Patrimonio Netto	42.535.783	41.971.063
Debiti Totali	20.865.381	13.474.495
<b>Indice di adeguatezza patrimoniale</b> <b>Soglia di allarme (&lt; 6,3%)</b>	<b>203,9%</b> <b>OK</b>	<b>311,5%</b> <b>OK</b>
Attività Correnti	25.233.124	16.692.197
Passività Correnti	20.314.619	11.667.848
<b>Indice di liquidità</b> <b>Soglia di allarme (&lt; 101,4%)</b>	<b>124,2%</b> <b>OK</b>	<b>143,1%</b> <b>OK</b>
Patrimonio Netto più debiti a medio e lungo termine	54.011.501	54.641.386
Attivo immobilizzato	49.524.554	50.134.550
<b>Indice di struttura finanziaria</b> <b>Soglia di allarme (&lt; 70%)</b>	<b>109,06%</b> <b>OK</b>	<b>108,99%</b> <b>OK</b>

Inoltre, i vincoli operativi e finanziari (“covenants”), il cui mantenimento è previsto dal contratto di finanziamento con Unicredit, al 31 dicembre 2022 risultano tutti rispettati. Per maggiori dettagli si veda il prospetto che segue.

Covenants finanziari	ANNO 2022
<i>Debiti verso banche</i>	3.141.923
<i>Depositi bancari</i>	(8.004.394)
<i>Titoli di largo mercato quotati su mercati regolamentati</i>	(471.540)
Indebitamento finanziario netto	(5.334.011)
EBITDA	3.594.840
<b>DEBT COVER (&lt;2 - OK)</b>	<b>(1,48)</b>
Indebitamento finanziario netto	(5.334.011)
Patrimonio netto	42.535.783
<b>LEVERAGE (&lt;= 1 - OK)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Patrimonio netto (&gt; 37.000.000 OK)</b>	<b>42.535.783</b>
<b>Indebitamento finanziario netto (&lt; 20.000.000 OK)</b>	<b>(5.334.011)</b>

#### Dati e informazioni di cui ai punti 4), 5) E 6- bis) dell’art. 2428 del codice civile

La società non possiede direttamente, o tramite società fiduciaria, o per interposta persona azioni proprie, così come non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto l’acquisto o l’alienazione delle stesse.

La società non possiede direttamente, o tramite società fiduciaria, o per interposta persona azioni o quote di società controllanti, così come non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto l’acquisto o l’alienazione delle stesse.

In merito alle informazioni di cui all’art. 2428, comma 2, punto 6-bis, si segnala quanto segue:

- non sussistono particolari rischi di credito;
- la Società non è esposta al rischio di cambio;
- la posizione finanziaria netta è positiva (liquidità) ed è in larga parte influenzata dalle dinamiche di cash pooling verso la controllante AMGA Legnano S.p.A.;
- non esistono rischi energetici perché la tariffa della distribuzione non è correlata all’andamento della materia prima ma al numero di punti di riconsegna serviti.

Si segnala comunque che il management adotta le più opportune politiche gestionali volte a misurare, monitorare e controllare i complessivi rischi di natura operativa e finanziaria.

#### STRUTTURA ORGANIZZATIVA E PERSONALE

La società ha sede legale ad Abbiategrasso in via Carlo Cattaneo al n. 45, mentre la sede operativa ed amministrativa è sita in Legnano (c/o la sede di AMGA Legnano S.p.A.) in via Per Busto Arsizio al n. 53.

Il personale dipendente al 31/12/2022 conta 38 unità di cui 1 con contratto a tempo determinato.

L’organismo di Vigilanza di ALD S.r.l, in composizione monocratica, è stato nominato dal Consiglio di Amministrazione di ALD S.r.l, nella persona dell’Avv. Mario Ippolito, ed è in carica per il triennio 2023-2025.

Con riferimento alla vigente normativa in materia anticorruzione (L. 190/2012) e trasparenza (D. Lgs 33/2013) ALD ha provveduto a nominare un responsabile della trasparenza e anticorruzione; inoltre, con riferimento agli adempimenti di cui al citato D.Lgs. 33/2013 la società ha pubblicato sul proprio sito, nella apposita sezione “società trasparente” quanto previsto dalla normativa vigente.

In detta sezione sono pubblicate tutte le informazioni di cui si richiede la conoscenza a terzi quale obbligatoria per le società partecipate dalle pubbliche amministrazioni.

## INFORMAZIONI SUI RISCHI AZIENDALI

La società è esposta ai seguenti rischi aziendali connessi alla sua operatività:

### **Rischio di credito**

I crediti di cui ALD è titolare sono sostanzialmente rappresentati da partite vantate verso la Cassa Conguagli e le società venditrici di gas naturale. L'attuale scenario macroeconomico impattato dalla guerra russo-Ucraina ha causato una crisi energetica, che non impatta direttamente il business di ALD in quanto la tariffa della distribuzione non è correlata all'andamento della materia prima ma al numero di punti di riconsegna serviti, potrebbe avere ripercussioni sulle Società di vendita del gas poco strutturate, aumentandone il rischio di insolvenza. Al fine di mitigare il rischio di credito nei confronti di tali clienti, la Società monitora costantemente il merito creditizio delle partite, l'esposizione e la puntualità degli incassi, e, al fine di contenere un futuro rischio di insolvenza, sta valutando le misure di contenimento di tale rischio (es. attivazione di garanzie finanziarie), nel rispetto delle disposizioni del Codice di Rete. Tuttavia, ad oggi, non si sono manifestati rischi di insolvenza sulle posizioni creditorie aperte.

### **Rischio di liquidità**

Per la Società, il rischio di liquidità potrebbe essere una conseguenza del rischio di credito e si potrebbe manifestare in caso di difficoltà di adempiere alle obbligazioni assunte con i terzi, con particolare riferimento agli istituti di credito e ai fornitori. Le politiche di gestione finanziaria, basate su un costante monitoraggio delle disponibilità liquide e degli impegni a breve e medio termine, consentono il mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile a far fronte alle esigenze di cassa.

### **Rischi Connessi ai Titoli di Efficienza Energetica**

Il D.lgs. n. 164/00, relativo alla liberalizzazione del mercato del gas, all'art. 16.4, prevede che le aziende distributrici di gas naturale per impieghi civili perseguano obiettivi di risparmio energetico negli utilizzi finali e nello sviluppo delle fonti rinnovabili; a fronte dei risultati conseguiti, ai distributori sono assegnati i cosiddetti Titoli di Efficienza Energetica, il cui annullamento origina un rimborso da parte della Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali sulla base di fondi costituiti attraverso la componente RE (Risparmio Energetico) delle tariffe di distribuzione.

A fronte dei quantitativi nazionali annui di risparmio energetico che devono essere perseguiti attraverso il meccanismo dei certificati bianchi, l'Autorità determina i relativi obiettivi specifici di risparmio energetico in capo ai distributori di energia elettrica e di gas naturale.

Esiste un rischio potenziale di perdita economica dovuto all'eventuale differenza negativa tra il valore medio di acquisto dei titoli e il contributo tariffario riconosciuto e all'eventuale mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati.

Per far fronte a tale rischio la società si è dotata, a partire dal secondo semestre 2017, di una idonea procedura operativa aggiornata con cadenza annuale e approvata dal C.d.A., che descrive tutte le attività da effettuare all'interno del mercato borsistico di riferimento. Si precisa infine che è stata individuata una Società di consulenza che, tra gli altri compiti, ha quello di effettuare un monitoraggio costante e continuo sia della normativa di riferimento che dell'evoluzione del mercato.

Infine, si segnala che le previsioni regolamentari riguardanti i nuovi quantitativi d'obbligo deliberati nel 2021 (nello specifico l'atto DMRT/EFC/16/2021 del 10 novembre 2021 ARERA) hanno ridotto significativamente il rischio di perdita economica sopra descritto.

## ALTRI EVENTI SIGNIFICATIVI DEL PERIODO

Nel corso dell'anno 2022, l'attività caratteristica della struttura è caratterizzata principalmente da fattori esogene legati all'inizio del conflitto Russia-Ucraina e da importanti interventi legislativi di Arera .

Tali eventi hanno indotto il management ad effettuare una valutazione sui possibili rischi collegati sia a livello operativo (impatti sul fatturato e sui costi operativi) e sia a livello finanziario e di credito. A tal riguardo si segnala che non sussistono rischi energetici che impattano la gestione operativa, in quanto, dal punto di vista dei ricavi, la tariffa della distribuzione non è correlata ai consumi di gas e, di conseguenza, all'andamento dei prezzi di mercato della materia prima, ma al numero dei punti di riconsegna serviti. Dal punto di vista dei costi operativi, ALD risulta poco esposta all'aumento degli oneri di energia elettrica e del gas, che tuttavia faranno registrare una crescita di circa 176 K€ rispetto al 2021.

Da un punto di vista finanziario, l'attuale scenario macro economico potrebbe avere ripercussioni sulle società di vendita del gas di modeste dimensioni e poco strutturate, aumentandone il rischio di insolvenza. Al fine di mitigare il rischio di credito nei confronti di tali clienti, la Società monitora costantemente il merito creditizio delle partite, l'esposizione e la puntualità degli incassi, e, al fine di contenere un futuro rischio di insolvenza, sta valutando le misure di contenimento di tale rischio (es. attivazione di garanzie finanziarie), nel rispetto delle disposizioni del Codice di Rete.

Le nuove delibere/atti di ARERA di modifica della componente UG2 e di introduzione del bonus sociale gas hanno creato tensione finanziaria su base mensile (infra-annuale e assorbita su base annua) gestita dalla società attraverso strumenti finanziari flessibili (quali le linee di credito autoliquidanti) che la società aveva già in uso ma che tuttavia hanno comportato un approccio nuovo e non pianificato della gestione finanziaria.

Nel corso della primavera le dimissioni del Direttore Tecnico hanno determinato per la struttura la necessità di una temporanea riorganizzazione con una redistribuzione delle responsabilità per far fronte agli impegni soprattutto in materia di investimenti, garantendo il risultato di attestare gli stessi ai valori dell'esercizio precedente seppure con una leggera flessione rispetto agli obiettivi di budget.

A tal riguardo la struttura ha avviato un processo di selezione individuando un nuovo Direttore Tecnico che inizierà il suo mandato, a tempo indeterminato con decorrenza Aprile 2023. Inoltre, a livello organizzativo è stato istituito un ufficio "MISURA" al quale attribuire la gestione di tutte le attività e processi correnti riguardanti la gestione dei contatori.

È stata consolidata la posizione sul tema dei Titoli di Efficienza Energetica, con acquisti mirati e modulati, che hanno permesso di realizzare un prezzo medio di carico migliorativo rispetto alle aspettative. Parallelamente, la recente normativa intervenuta ha dato la possibilità di meglio modulare la gestione finanziaria dell'attività, e di avere risvolti positivi sulla gestione del fondo rischi dedicato.

Nel corso del 2022 è proseguito il notevole impegno aziendale in termini di innovazione tecnologica e formazione del personale. Nella prima voce si annoverano oltre ai progetti di telecontrollo degli impianti e monitoraggio fughe gas attraverso la tecnologia CRDS, l'acquisizione di nuovi pacchetti applicativi in grado di automatizzare la gestione e la raccolta dati dell'attività di pronto intervento e gestione degli smart meter, mentre, sul tema della formazione del personale, oltre a quella istituzionale o legata agli adempimenti di cui al Dlgs.81/08, si ritiene interessante citare il percorso di qualifica di tipo I per il personale addetto alle verifiche di primo impianto e tipo IV per il personale addetto alle verifiche di integrità, in conformità alle norme UNI 11632 e UNI/PdR 39:2018. Inoltre, nella prima metà del 2022, sono state effettuati cospicui interventi formativi nell'ambito delle competenze di organizzazione del personale (soft skills), normativa sugli appalti, e smartworking. Relativamente al tema dello smartworking, ALD si è dotata, in linea con il gruppo AMGA, di un apposito regolamento generale per disciplinare gli accordi individuali con i dipendenti che intendono usufruire di tale istituto.

A livello organizzativo è stato istituito un ufficio "MISURA" al quale attribuire la gestione di tutte le attività e processi correnti riguardanti la gestione dei contatori.

Per quanto attiene le gare d'ambito, individuato il partner industriale con il quale partecipare alle stesse nella società AP Reti Gas del Gruppo Ascopiave, si è preso atto che il termine per l'invio della manifestazione di interesse per la gara ATEM 3, che sarà indetta dalla Stazione Appaltante Comune di Rozzano, è stato posticipato a data da destinarsi. La collaborazione sinergica con NED ed AP Reti Gas prosegue comunque su specifiche sinergie operative e integrazione di servizi che conducano ad economie di gestione, nonché su varie tematiche di interesse



comune quali un sistema SAC/Network manager per l'acquisizione dei dati degli smart meter e la qualificazione ISO 45001.

## PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE E CONTINUITA' AZIENDALE

Il settore della distribuzione del gas, nell'ultimo anno di crisi energetica, è stato toccato da importanti interventi legislativi facendone un fulcro della gestione emergenziale, accentuandone il carattere di mediatore tra le Società di vendita, l'Utente e l'Autorità.

Questo ruolo di garante della tenuta del sistema, fino a ieri incentrato prevalentemente sulla manutenzione e sviluppo delle infrastrutture distributive in senso stretto, è stato giocato anche nella gestione finanziaria della crisi. La crisi energetica ha inoltre accelerato e portato a maturazione un altro ampliamento del ruolo delle nostre società, inducendo l'Autorità a valorizzare le attività di misura, essendo ormai evidente che la ricchezza di dati prodotti dai contatori di nuova generazione saranno uno strumento essenziale nelle politiche e nelle azioni di contenimento di consumi e soprattutto nella predizione di potenziali perdite.

Le stesse reti dovranno essere smart, digitali, intelligenti e flessibili, per dare risposte coerenti alla complessità crescente e alle nuove sfide legate all'utilizzo di nuove risorse come il biometano e in prospettiva eventualmente l'idrogeno.

Lo sviluppo della tecnologia sta producendo una ridefinizione dei processi operativi spostando il baricentro verso il presidio dei processi tecnologici di elaborazione, analisi e interpretazione dati.

Nello specifico della nostra azienda dopo la sospensione delle gare d'ambito, i cui termini non sono ancora noti, occorre definire anche una strategia di medio periodo che renda coerenti gli sforzi di adeguamento al mutato contesto delle logiche gestionali del settore.

In una situazione di questo tipo la sopravvivenza non è legata soltanto alla sfida competitiva delle gare ma alla capacità di rispondere alle sollecitazioni e alle prescrizioni di utenti ed autorità.

Occorre quindi investire internamente per sviluppare maggiori capacità predittive, flessibilità operativa, controllo focalizzato. Per poterlo fare è necessario anche inserire gradualmente risorse con competenze e cultura tecnologica e riallocare risorse interne, valorizzando quelle più flessibili e dinamiche e investire in tecnologia sia sulle reti che nell'area misura.

I piani di sviluppo del prossimo triennio saranno orientati a presidiare gli ambiti di data processing, engineering, mining, analysis, sempre più rilevanti per il notevole impatto sui processi base propri della distribuzione gas, a partire da quelli inerenti la qualità commerciale e la misura, ma anche quelli più squisitamente tecnici come la gestione di reti ed impianti.

In merito agli interventi legislativi di ARERA (Componente Negativa UG2 e Bonus sociale gas), di cui si è data ampia menzione, alla luce delle informazioni presenti al momento dell'analisi, si evidenzia il riassorbimento nel corso del 2023 delle tensioni finanziarie mensili attraverso un riallineamento della tempistica di pagamento e di rimborso dei contribuiti.

Il Bilancio di ALD è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in quanto gli Amministratori hanno verificato l'insussistenza di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che potessero segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei successivi 12 mesi dalla data di chiusura.

## INVESTIMENTI

Nel corso del 2022 è proseguito il programma di incremento degli investimenti già intrapreso dalla società a partire dal 2015, in particolare con la messa in esercizio di nuove reti di media e bassa pressione, di nuovi gruppi di riduzione in sostituzione degli esistenti, e della posa in opera di misuratori Smart in luogo di quelli tradizionali (attività normata dalla Delibera ARERA 669/2018/R/gas).

Gli investimenti effettuati nell'anno 2022 si sono attestati a K€ 2.421.

Per il 2023, così come risultante dal budget approvato, la Società è impegnata nel mantenere un valore sostenuto degli investimenti, i cui driver principali sono lo smart metering e i piani di sostituzione rete ed impianti vetusti.

Il grafico che segue mostra l'andamento degli investimenti effettuati dalla società dall'anno 2015 all'anno 2022 (dati da consuntivo).



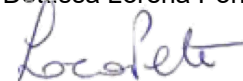
## ATTIVITA' RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'anno non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

## APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

È prevista l'approvazione del bilancio d'esercizio nel termine ordinario dei 120 giorni dalla data di chiusura.

Per AEMME Linea Distribuzione S.r.l.  
 Il Presidente  
 Dott.ssa Lorena Ponti



**LETTERA DI ATTESTAZIONE PER LA REVISIONE CONTABILE COMPLETA SUL BILANCIO D'ESERCIZIO  
REDATTO SECONDO LE NORME DI LEGGE ITALIANE (ITA GAAP)**

Spettabile  
Ria Grant Thornton S.p.A.  
Via Melchiorre Gioia, 8  
20124 Milano

Legnano (MI), 13 aprile 2023

Con riferimento all'incarico di revisione contabile ai sensi dell'articolo 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, del bilancio d'esercizio di AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.r.l. al 31 dicembre 2022 che mostra un patrimonio netto di Euro 42.535.783, comprensivo di un utile di Euro 564.721, Vi confermiamo le seguenti attestazioni, già portate alla Vostra attenzione nello svolgimento del Vostro lavoro:

1. La finalità dell'incarico a Voi conferito è di esprimere il Vostro giudizio professionale che il suddetto bilancio presenti la situazione patrimoniale-finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa di AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.r.l. in conformità al quadro normativo di riferimento. In relazione al Vostro incarico di revisione contabile vi confermiamo che è nostra la responsabilità che il bilancio d'esercizio sia redatto con chiarezza e rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale-finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della società.
2. Nell'ambito dell'incarico a Voi conferito esprimerete altresì il giudizio di coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio, sulla conformità della stessa alle norme di legge e rilascerete una dichiarazione circa l'identificazione di eventuali errori significativi.

È nostra la responsabilità della redazione della relazione sulla gestione relativa al bilancio al 31 dicembre 2022 in conformità alle norme di legge e ai regolamenti. La stessa presenta tutte le informazioni richieste dalla normativa vigente ed è coerente con il bilancio d'esercizio. Inoltre, è nostra responsabilità che la relazione sulla gestione non contenga errori significativi. Siamo consapevoli che l'attività di vostra competenza circa la relazione sulla gestione comporta lo svolgimento delle procedure, poste in essere secondo quanto previsto dal Principio di revisione (SA Italia) 720B, volte all'espressione di un giudizio sulla coerenza con il bilancio d'esercizio della relazione sulla gestione e sulla sua conformità rispetto alle richieste delle norme di legge, nonché il rilascio della dichiarazione circa l'identificazione di eventuali errori significativi. Siamo infine consapevoli che il giudizio sulla coerenza e conformità non rappresenta un giudizio di rappresentazione veritiera e corretta della relazione sulla gestione rispetto alle norme di legge e regolamenti che ne disciplinano il contenuto e che la dichiarazione circa l'identificazione di eventuali errori significativi non costituisce l'espressione di un giudizio professionale.

3. Il bilancio è stato predisposto nella prospettiva di continuità dell'impresa; in particolare, Vi confermiamo che

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

Aemme Linea Distribuzione S.r.l.  
**Sede Legale**  
Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
**Sede Operativa e Amministrativa**  
Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)  
t 0331 540223 f 0331 594287  
PEC info@pec.aemmelinedistribuzione.it  
www.aemmelinedistribuzione.it

**Unità locale Magenta**  
Via Cervelli, 39 - 20013 Magenta (MI)  
t 02 97229 f 02 97229219

**Unità locale Abbiategrasso**  
Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
t 02 940186 f 02 94965598

Capitale sociale € 37.000.000 i.v.  
Registro Imprese Tribunale di Milano  
C.F. e P.IVA 13476090151 REA 1697258



riteniamo appropriato il presupposto della continuità aziendale che sottende la preparazione del bilancio, prendendo a riferimento un periodo futuro di almeno 12 mesi dalla data di chiusura bilancio e che riteniamo adeguata la relativa informativa fornita nelle note.

4. La responsabilità di valutare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società alla natura e alle dimensioni dell'impresa, nonché di implementare e adottare le necessarie misure per la sua attuazione appartiene al Consiglio di Amministrazione. Vi confermiamo altresì che ad oggi, da tali nostre attività, non sono emersi elementi rilevanti che possano incidere sulla correttezza del bilancio. Inoltre, è nostra responsabilità l'implementazione e il funzionamento di un adeguato sistema di controllo interno sul reporting finanziario volto, tra l'altro, a prevenire e ad individuare frodi e/o errori.
5. Vi abbiamo fornito, anche avvalendoci di strumenti di comunicazione e trasmissione a distanza:
  - i. accesso a tutte le informazioni pertinenti alla redazione del bilancio, quali registrazioni, documentazione e altri aspetti;
  - ii. i libri sociali completi e correttamente tenuti, nonché i verbali e le bozze delle riunioni non ancora trascritte nei libri in questione, in forma comunque sostanzialmente definitiva;
  - iii. le ulteriori informazioni che ci avete richiesto ai fini della revisione contabile;
  - iv. la possibilità di contattare senza limitazioni i soggetti nell'ambito della Società dai quali Voi ritenevate necessario acquisire elementi probativi.
6. Tutte le operazioni sono state registrate nelle scritture contabili e riflesse in bilancio.
7. Alcune delle attestazioni incluse nella presente lettera sono descritte come aventi natura limitata agli aspetti rilevanti. In proposito, Vi confermiamo che siamo consapevoli che le omissioni o gli errori nelle voci di bilancio e nell'informativa contenuta nella nota integrativa sono rilevanti quando possono, individualmente o nel complesso, influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio stesso. La rilevanza dipende dalla dimensione e dalla natura dell'omissione o dell'errore valutata a seconda delle circostanze. La dimensione o la natura della voce interessata dall'omissione o dall'errore, o una combinazione delle due, potrebbe costituire il fattore determinante.
8. Con riferimento alla relazione sulla gestione, Vi confermiamo che siamo consapevoli che: un'incoerenza è significativa se, considerata singolarmente o insieme ad altre incoerenze, potrebbe influenzare le decisioni economiche che gli utilizzatori del bilancio assumono sulla base del bilancio stesso; la mancanza di conformità è rappresentata dall'assenza, nella relazione sulla gestione di informazioni richieste dalle norme di legge; un errore è significativo se, considerato singolarmente o insieme ad altri errori, potrebbe influenzare le decisioni economiche che gli utilizzatori del bilancio assumono sulla base del bilancio stesso.

Inoltre, per quanto di nostra conoscenza:

9. Vi confermiamo:
  - a) che non siamo a conoscenza di casi di frodi o sospetti di frodi, con riguardo alla Società, che hanno coinvolto:
    - la direzione;

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A

**Aemme Linea Distribuzione S.r.l.**  
**Sede Legale**  
Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
**Sede Operativa e Amministrativa**  
Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)  
t 0331 540223 f 0331 594287  
PEC info@pec.aemmelinedistribuzione.it  
www.aemmelinedistribuzione.it

**Unità locale Magenta**  
Via Ciroelli, 39 - 20015 Magenta (MI)  
t 02 972229 f 02 97229219

**Unità locale Abbiategrasso**  
Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
t 02 940160 f 02 94965598

Capitale sociale € 37.000.000 i.v.  
Registro Imprese Tribunale di Milano  
C.F. e P.IVA 15476090151 REA 1657258



- i dipendenti con ruoli significativi nell'ambito del controllo interno; o
  - altri soggetti, anche terzi, la cui frode o sospetta frode potrebbe avere un effetto rilevante sul bilancio.
- b) che non siamo a conoscenza di segnalazioni di frodi o di sospetti di frodi, che influenzano il bilancio della Società, comunicate da dipendenti, ex-dipendenti, analisti, autorità di vigilanza o altri soggetti;
- c) che, come già portato alla Vostra conoscenza, la nostra valutazione del rischio che il bilancio possa contenere errori rilevanti dovuti a frodi ci ha portato a concludere che tale rischio è da ritenersi non rilevante;
- d) che siamo consapevoli che il termine "frode" fa riferimento agli errori in bilancio derivanti da appropriazioni illecite di beni ed attività dell'impresa e agli errori derivanti da una falsa informativa finanziaria.
10. Vi confermiamo di non aver ricevuto comunicazioni ai sensi dell'Art. 25-octies del D. Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza) da parte del collegio sindacale, né segnalazioni da parte di creditori pubblici qualificati ai sensi dell'Art. 25-novies del Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza.
11. Vi confermiamo che è stato correttamente identificato il soggetto che svolge l'attività di direzione e coordinamento e che è stata fornita, nella nota integrativa, puntuale informazione circa i rapporti intercorsi con la società che esercita attività di coordinamento e con le altre società che vi sono soggette e l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio sociale e sui risultati conseguiti.
12. Vi confermiamo di aver adottato un modello organizzativo, ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001, idoneo ad individuare e prevenire le condotte penalmente rilevanti poste in essere dalla Società o dai soggetti sottoposti alla sua direzione e/o vigilanza.
13. Non vi sono state operazioni di entità o incidenza eccezionale, oltre a quelle contabilizzate ed evidenziate in bilancio.
14. Vi confermiamo, con la precisazione di cui al precedente paragrafo 7, che il bilancio d'esercizio non è inficiato da errori rilevanti, incluse le omissioni.
15. Vi confermiamo, con la precisazione di cui al precedente paragrafo 8, che la relazione sulla gestione relativa al bilancio d'esercizio non contiene incoerenze e/o errori significativi.
16. Vi confermiamo che non vi sono state comunicazioni del Collegio Sindacale o denunce di fatti censurabili relativamente alla Società e/o al Gruppo, ulteriori rispetto a quelle già riportate sui libri sociali di riferimento, né segnalazioni di fatti o circostanze anomali che potrebbero, in caso di riscontro, rappresentare fatti censurabili.
17. Vi abbiamo fornito tutte le informazioni e gli elementi utili per identificare le entità da noi controllate, quelle sottoposte a controllo congiunto e le società collegate e le società sottoposte al controllo della controllante.
18. Vi abbiamo informato di tutti i casi noti di non conformità o di sospetta non conformità a leggi o regolamenti i cui effetti dovrebbero essere tenuti in considerazione nella redazione del bilancio.
- Peraltro, non vi sono state, limitatamente agli aspetti che possono avere un effetto rilevante sul bilancio:
- a. irregolarità da parte di Amministratori, Dirigenti ed altri dipendenti della Società che rivestano posizioni di rilievo nell'ambito del sistema di controllo interno amministrativo;
  - b. irregolarità da parte di altri dipendenti della Società;

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

**Aemme Linea Distribuzione S.r.l.**

**Sede Legale**

Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)

**Sede Operativa e Amministrativa**

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594287

PEC: info@pec.aemmelinedistribuzione.it

www.aemmelinedistribuzione.it

**Unità locale Magenta**

Via Cuvelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

t 02 97229 f 02 97229219

**Unità locale Abbiategrasso**

Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)

t 02 940186 f 02 94965598

Capitale sociale € 37000000 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 13476050151 REA 1657258

Member of CIMA Federation



- c. notifiche da parte di amministrazioni pubbliche, autorità giurisdizionali o inquirenti, organismi di controllo pubblico o autorità di vigilanza aventi ad oggetto richieste di informazioni o chiarimenti, nonché provvedimenti inerenti alla non osservanza delle vigenti norme;
  - d. violazioni o possibili violazioni di leggi o regolamenti;
  - e. inadempienze di clausole contrattuali;
  - f. violazioni del Decreto Legislativo n. 231 del 21 novembre 2007, come successivamente modificato dal D.Lgs. n. 90 del 25 maggio 2017 (Legge Antiriciclaggio);
  - g. violazioni della Legge 10 ottobre 1990, n. 287 (cosiddetta Antitrust);
  - h. operazioni al di fuori dell'oggetto sociale;
  - i. violazioni della Legge sul finanziamento ai partiti politici.
19. Vi confermiamo che, limitatamente agli aspetti che possono avere un effetto rilevante sul bilancio, la società opera nel rispetto delle normative di tutela ambientale, salute sicurezza e igiene del lavoro nonché di privacy stabilite dai regolamenti comunitari, dalle leggi nazionali e/o regionali vigenti.
20. Non vi sono, in aggiunta a quanto illustrato in nota integrativa:
- a. potenziali richieste di danni o accertamenti di passività che, a parere dei nostri legali, possano probabilmente concretizzarsi e quindi tali da dover essere evidenziate nel bilancio come passività, così come definite nel successivo punto b);
  - b. passività rilevanti, perdite potenziali per le quali debba essere effettuato un accantonamento in bilancio d'esercizio, oppure evidenziate nelle note integrative, e utili potenziali che debbano essere evidenziati nelle note integrative. Tali potenzialità non includono le incertezze legate ai normali processi di stima necessari per valutare talune poste di bilancio in una situazione di normale prosecuzione dell'attività aziendale;
  - c. eventi occorsi in data successiva al 31 dicembre 2022 tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella approvata dagli organi della società, tale da richiedere rettifiche o annotazioni integrative al bilancio d'esercizio;
  - d. atti compiuti in violazione dell'articolo 2357 e successivi del Codice Civile in materia di acquisto di azioni proprie e di azioni della controllante;
  - e. accordi con istituti finanziari che comportino compensazioni fra conti attivi o passivi o accordi che possano provocare l'indisponibilità di conti attivi, di linee di credito, o altri accordi di natura simile;
  - f. accordi di riacquisto di attività precedentemente alienate;
  - g. vincoli sul capitale sociale e sulla disponibilità delle riserve;
  - h. perdite che si devono sostenere in relazione all'evasione o incapacità di evadere gli impegni assunti;
  - i. perdite che si devono sostenere in relazione ad impegni assunti per l'acquisto di voci di magazzino eccedenti il normale fabbisogno o a prezzi superiori a quelli di mercato, o relative alla valutazione di giacenze di magazzino obsolete;
  - j. programmi futuri circa l'interruzione di determinate linee di servizio o altri programmi o intendimenti che possano dar luogo a un'eccedenza o all'obsolescenza di rimanenze di magazzino. Le rimanenze non sono contabilizzate a un importo superiore al valore netto di realizzo;
  - k. impegni di acquisto o vendita a termine o contratti simili su valuta estera, titoli, merci o altri beni;
  - l. perdite durevoli di valore relative ad immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie ed investimenti fissi non utilizzati e/o obsoleti aventi un valore di bilancio rilevante che debbano essere svalutati per perdite di valore.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A

**Aemme Linea Distribuzione S.r.l.**

**Sede Legale**

Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)

**Sede Operativa e Amministrativa**

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 549223 f 0331 584267

PEC: info@pec.aemmelinedistribuzione.it

www.aemmelinedistribuzione.it

**Unità locale Magenta**

Via Cavelli, 39 - 20035 Magenta (MI)

t 02 972229 f 02 97229219

**Unità locale Abbiategrasso**

Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)

t 02 940166 f 02 94965598

Capitale sociale € 37.000.000 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 13476090181 REA 1657258



21. Non sono previsti programmi futuri o intendimenti che possano alterare in modo rilevante il valore di carico delle attività o delle passività o la loro classificazione o la relativa informativa nel bilancio d'esercizio.
22. Le assunzioni significative da noi utilizzate per effettuare le stime contabili sono ragionevoli. Vi abbiamo fornito tutti gli elementi e le informazioni in nostro possesso utili ai fini delle valutazioni da noi effettuate.
23. Sono state portate alla Vostra conoscenza tutte le informazioni relative ai seguenti punti, ove applicabili: a) intestazioni fiduciarie; b) impegni assunti o accordi stipulati in relazione ad acquisti o cessioni di crediti, di partecipazioni, di rami d'azienda o di altri beni, e garanzie di redditività su beni venduti o accordi per il riacquisto di attività precedentemente alienate; c) impegni assunti o accordi stipulati in relazione a strumenti derivati riguardanti valute, tassi di interesse, beni (merci o titoli) e indici; d) impegni di acquisto di immobilizzazioni materiali ovvero impegni di acquisto, di vendita o di altro tipo di natura straordinaria e di ammontare rilevante; e) perdite o penalità su ordini di vendita o di acquisto e su contratti in corso di esecuzione; f) impegni per trattamenti economici integrativi (correnti o differiti) con il personale, gli agenti o altri; g) impegni esistenti per contratti di affitto o di leasing; h) affidamenti bancari ed accordi su tassi di interesse; i) impegni cambiari, avalli, fidejussioni date o ricevute; l) effetti di terzi ceduti allo sconto od in pagamento, ma non ancora scaduti; m) opzioni di riacquisto di azioni proprie o accordi a tale fine, azioni soggette a opzioni, "warrant", obbligazioni convertibili o altre fattispecie similari.  
Le operazioni effettuate e le situazioni esistenti relative ai sopraccitati punti sono state correttamente contabilizzate nei bilanci e/o evidenziate nella nota integrativa.
24. La società esercita pieni diritti su tutte le attività possedute e non vi sono pegni o vincoli su di esse, né alcuna attività è soggetta a ipoteca o altro vincolo (ad eccezione di quelli evidenziati nella nota integrativa).
25. Tutti i ricavi riconosciuti alla data di bilancio sono stati realizzati (o sono realizzabili), ed effettivamente acquisiti, non vi sono accordi collaterali con clienti né altre condizioni che consentono la restituzione delle merci, fatta eccezione per i casi che rientrano tra le garanzie usuali.
26. Vi abbiamo fornito tutte le informazioni e gli elementi rilevanti da noi considerati per valutare se le attività abbiano subito una perdita di valore durevole.
27. Vi confermiamo che nel corso dell'esercizio abbiamo rispettato i requisiti patrimoniali derivanti da normativa di settore e da contratti di finanziamento.
28. Nella nota integrativa del bilancio di esercizio sono state fornite le informazioni in tema di strumenti finanziari derivati richieste dall'articolo 2427-bis del Codice Civile se applicabile. Tutte le attività e passività finanziarie, ed in particolare tutti gli strumenti finanziari derivati, compresi gli strumenti finanziari derivati impliciti ("embedded"), sono state rilevate e classificate in accordo con principi contabili di riferimento, nonché corredate dall'informativa richiesta dai principi stessi. Tutta la documentazione a supporto è stata messa a Vostra disposizione.
29. Concordiamo con le conclusioni raggiunte dall'esperto UTILITEAM Co. S.r.l. nella "Stima dei Saldi di Perequazione 2022" – Relazione n. 23.4467.01 del 27/02/2023 Progetto n. C10722", relativa alla valutazione dei saldi di perequazione tariffaria di competenza dell'esercizio per i servizi di distribuzione e misura gas riconosciuti da Cassa Servizi Energetici e Ambientali alla Società – ed abbiamo adeguatamente considerato la professionalità dell'esperto nel definire gli importi da contabilizzare e l'informativa da inserire in bilancio. Non siamo a conoscenza di alcun

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

**Aemme Linea Distribuzione S.r.l.**  
**Sede Legale**  
Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
**Sede Operativa e Amministrativa**  
Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)  
t 0331 540223 f 0331 594287  
PEC info@pec.aemmelinedistribuzione.it  
www.aemmelinedistribuzione.it

**Unità locale Magenta**  
Via Crovelli, 39 - 20013 Magenta (MI)  
t 02 97229 f 02 97229219

**Unità locale Abbiategrasso**  
Viale C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
t 02 940186 f 02 94965598

Capitale sociale € 37.000.000 i.v.  
Registro Imprese Tribunale di Milano  
C.F. e P.IVA 13476090151 REA 1657256



fatto che possa avere influenzato l'obiettività di UTILITEAM Co. S.r.l.

30. Le imposte sul reddito sono state determinate mediante una corretta interpretazione della normativa fiscale vigente tenuto anche conto delle strategie di ottimizzazione del carico fiscale poste in essere. Si è tenuto conto di eventuali oneri derivanti da contestazioni notificate dall'Amministrazione Finanziaria e non ancora definite oppure il cui esito è incerto.

Non sono previste nel breve periodo operazioni che possano portare alla tassazione dei saldi attivi di rivalutazione e delle altre riserve in regime di sospensione d'imposta.

Le assunzioni rilevanti da noi utilizzate nell'analisi dei redditi tassabili attesi allo scopo di determinare la probabilità del recupero delle attività per imposte anticipate sono ragionevoli. Tutta la documentazione a supporto è stata messa a Vostra disposizione.

Non abbiamo ricevuto informazioni o pareri che sono in contraddizione con gli importi contabilizzati in bilancio nonché con le informazioni fornite nelle note esplicative relativamente alle imposte sul reddito. Vi attestiamo inoltre che Vi abbiamo fornito tutti gli elementi e le informazioni rilevanti necessari per comprendere gli accantonamenti relativi alle imposte della Società ed ogni altro aspetto rilevante ad esso correlato.

31. Vi abbiamo informato dell'identità delle parti correlate dell'impresa e di tutti i rapporti e operazioni realizzate con le medesime.

Vi confermiamo che nella nota integrativa del bilancio sono state fornite le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1, punto 22-bis) del Codice Civile, in tema di operazioni realizzate con parti correlate. Vi confermiamo inoltre di aver fornito nella relazione sulla gestione apposita e puntuale informazione sulle operazioni con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime con indicazione dei saldi debitori o creditori, delle vendite, degli acquisti, di altri ricavi o costi, dei contratti di leasing e delle garanzie. Infine, nel caso di operazioni atipiche o inusuali con parti correlate, è stato esplicitato l'interesse della Società al compimento dell'operazione. Tutta la documentazione a supporto è stata messa a Vostra disposizione.

32. Vi confermiamo:

- i. di avere aggiornato l'analisi degli impatti correnti e potenziali futuri del COVID-19 sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della Società, sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, e di aver considerato l'esito della stessa nelle valutazioni effettuate con riferimento alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022;
- ii. di aver riflesso gli esiti di tale analisi nell'informativa di bilancio che descrive l'incertezza circa gli effetti del COVID-19;
- iii. di avervi fornito tutte le informazioni rilevanti relative alla suddetta analisi.

33. Vi confermiamo:

- i. di aver effettuato un'analisi degli impatti "diretti" e "indiretti" connessi al conflitto militare tra la Russia e l'Ucraina sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della Società, sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, e di aver considerato l'esito della stessa nelle valutazioni effettuate con riferimento alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022;
- ii. di avervi fornito tutte le informazioni rilevanti relative alla suddetta analisi;

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA Legnano S.p.A.

**Aemme Linea Distribuzione S.r.l.**

**Sede Legale**

Viale C. Cattaneo, 45 - 20091 Abbiategrasso (MI)

**Sede Operativa e Amministrativa**

Via per Busto Arsizio, 53 - 20025 Legnano (MI)

t 0331 540223 f 0331 594267

PEC: info@pec.aemmelinedistribuzione.it

www.aemmelinedistribuzione.it

**Unità locale Magenta**

Via Crivelli, 39 - 20013 Magenta (MI)

t 02 97229 f 02 97229219

**Unità locale Abbiategrasso**

Viale C. Cattaneo, 45 - 20091 Abbiategrasso (MI)

t 02 940166 f 02 94965998

Capitale sociale € 37.000.000 i.v.

Registro Imprese Tribunale di Milano

C.F. e P.IVA 13476050151 REA 1657258



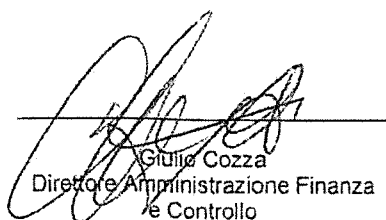


- iii. di avervi comunicato qualsiasi cambiamento significativo apportato ai nostri processi, controlli e procedure al fine di fronteggiare gli effetti del conflitto e per presidiare il rispetto da parte della Società delle misure restrittive e del relativo sistema di sanzioni adottate dalle autorità sovranazionali in risposta al conflitto.
34. Vi confermiamo che il bilancio d'esercizio, i relativi allegati e la relazione sulla gestione che Vi trasmettiamo unitamente alla presente lettera sono conformi a quelli che saranno depositati presso la sede sociale. Ci impegniamo inoltre a darVi tempestiva comunicazione delle eventuali modifiche che fossero apportate ai suddetti documenti prima del deposito.  
È nostra la responsabilità di informare il revisore circa l'emergere di eventi che possano avere un effetto sul bilancio tra la data di rilascio della relazione e la data di approvazione del bilancio.
35. Vi segnaliamo che il progetto di bilancio oggetto della presente lettera di attestazione, che sarà sottoposto all'Assemblea dei Soci, non è stato redatto nel "formato elaborabile" XBRL. Vi confermiamo che l'esclusiva responsabilità di adempiere ad ogni obbligo successivo all'approvazione del bilancio di esercizio da parte dell'assemblea dei Soci appartiene al Consiglio di Amministrazione, ivi compreso il deposito del bilancio di esercizio presso il Registro delle Imprese secondo le specifiche tecniche XBRL. A tale proposito Vi confermiamo che il Vostro giudizio sul bilancio della Società al 31 dicembre 2022, reso ai sensi dell'articolo 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, non ha in alcun modo ad oggetto la conformità del "formato elaborabile" (XBRL) rispetto alla normativa prevista dal Decreto Legge 4 luglio 2006, n. 223, e successive disposizioni di attuazione.

Con la presente dichiarazione la Società riconosce e conferma inoltre che la completezza, attendibilità e autenticità di quanto sopra specificamente attestato, anche con riferimento a quanto fornito avvalendoci di strumenti di comunicazione e trasmissione a distanza, costituisce, anche ai sensi e per gli effetti degli articoli 1227 e 2049 Codice Civile, presupposto per una corretta possibilità di svolgimento della Vostra attività di revisione e per l'espressione del Vostro giudizio professionale, mediante l'emissione della relazione sul bilancio.

Cordiali saluti.

AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.r.l.



Giulio Cozza  
Direttore Amministrazione Finanza  
e Controllo



Elio Carini  
Direttore Tecnico



Lorena Ponti  
Presidente del Consiglio di  
Amministrazione

[per specifico punto su ambiente,  
sicurezza e igiene del lavoro e  
privacy]

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento di AMCA (gruppo S.p.A)

Aemme Linea Distribuzione S.r.l.  
Sede Legale  
Via C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
Sede Operativa e Amministrativa  
Via per Busio Arzore, 57 - 20025 Corchiano (PV)  
t 0331 54022 - f 0331 554769  
PEC: info@pec.aemmedistribuzione.it  
www.aemmedistribuzione.it

Unità locale Magenta  
Via Cassale, 32 - 21012 Magenta (VA)  
t 0329 7279 - f 0329 728979

Unità locale Abbiategrasso  
Via C. Cattaneo, 45 - 20081 Abbiategrasso (MI)  
t 0331 54022 - f 0331 554769

Capitale sociale € 37.000.000 i.v.  
Registro Imprese Tribunale di Milano  
C.F. e P.IVA 15476030151 REA 165726



## **AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.R.L.**

Sede legale: Viale C. Cattaneo n. 45 – 20081 Abbiategrasso (MI)  
Capitale Sociale Euro 37.000.000 i. v.  
Registro Imprese di Milano e Codice Fiscale 13476050151 – REA: MI 1657258  
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AMGA LEGNANO S.p.A.

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, CODICE CIVILE**

Ai Soci di AEMME LINEA DISTRIBUZIONE S.R.L.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili, pubblicate a dicembre 2020 e vigenti al 1° gennaio 2021.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione.

E' stato sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio di AEMME Linea Distribuzione S.r.l. al 31.12.2022, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un risultato positivo d'esercizio di euro 564.721. Il Bilancio, composto dallo stato patrimoniale dal conto economico dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, e la Relazione sulla Gestione sono stati messi a nostra disposizione dagli Amministratori tempestivamente, unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Ria Grant Thornton S.p.A., quale soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ci ha consegnato la propria relazione datata 13 aprile 2023 contenente un giudizio senza modifica.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2022 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società ed è stato redatto in conformità alla normativa che ne disciplina la redazione.

### **Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle norme di legge e dell'atto costitutivo, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione anche ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. 39/10.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito, dagli amministratori, dalla direzione tecnica e dai dirigenti di settore di volta in volta chiamati a partecipare alle riunioni, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società. In tale ambito, il Collegio ha potuto osservare che i rapporti con le persone operanti nella citata struttura si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli e delle funzioni affidate.

Abbiamo constatato che la Società tenesse sotto sistematico controllo i rischi di credito, di liquidità, tenuto conto che opera nell'ambito del *cash pooling* di gruppo, nonché quelli connessi ai titoli di efficienza energetica (TEE).

Nel corso dell'esercizio 2022 e sino alla data della presente relazione non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile, né sono pervenuti esposti; sono stati rilasciati dal Collegio i pareri previsti dalla legge.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Diamo atto che il Consiglio di Amministrazione è stato costantemente informato con frequente periodicità tramite esaurienti resoconti predisposti dalle funzioni tecniche ed amministrative e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Prendiamo atto che dall'attività dell'organismo di vigilanza non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Prendiamo atto che gli indicatori di rischio aziendale sono mantenuti al di sotto della c.d. "soglia di allarme" individuata nel vigente regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell'art. 6, commi 2 e 4, e dell'art. 14, comma 2, del Dlgs. n. 175/2016. Sotto il profilo finanziario, gli indicatori di solvibilità mostrano risorse in grado di far fronte alle passività a breve termine e, in particolare, l'indice finanziario prospettico a un anno (DSCR) è pari a più di tre volte la soglia di allarme e registra uno scostamento di + 22% rispetto all'esercizio precedente.

Nelle operazioni infragruppo gli amministratori, nella documentazione sottoposta ai soci, indicano i criteri e le modalità con cui avvengono le principali operazioni con parti correlate. Il Collegio ritiene - a tal fine - che l'informativa resa dagli amministratori sia adeguata. La Società partecipa al regime di consolidato fiscale.

Il Collegio Sindacale ha rilasciato la proposta motivata per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2022 al 2024.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi né omissioni né fatti censurabili tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione.

#### **Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio**

Per quanto riguarda il Bilancio possiamo attestare che:

- il bilancio è stato redatto in conformità alle norme di legge e ai principi contabili indicati dall'OIC;
- nella relazione sulla gestione gli Amministratori hanno rispettato quanto previsto dalla vigente normativa in merito all'informativa sul sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria e di investimenti;
- per quanto a nostra conoscenza gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 co. 5 del Codice Civile;
- ai sensi dell'art. 2426 punto 6) del Codice Civile abbiamo espresso il nostro consenso al mantenimento dell'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento pari a Euro 38.387.

#### **Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione da parte dei soci del bilancio chiuso al 31.12.2022, così come redatto dagli amministratori.

Vi rammentiamo, infine, che abbiamo operato in regime di *prorogatio* e quindi siete chiamati a

provvedere al rinnovo dell'organo di controllo venuto a scadere per compiuto mandato. Vi ringraziamo della fiducia accordataci.

Legnano, 13 aprile 2023

**Per il Collegio Sindacale**

(Dott. Michele GRAMPA)

Presidente