

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2020

PREALPI GAS S.R.L.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: BUSTO ARSIZIO VA VIA MARCO
POLO 12

Codice fiscale: 02239280023

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	11
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	58
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE	66
Capitolo 5 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	84
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI	87
Capitolo 7 - DICHIARAZIONE SOSTITUTIVA	91



Registro Imprese, C.F. e p.IVA 02239280023 - REA VA 0301613
Sede legale: Via Marco Polo 12 - 21052 BUSTO ARSIZIO (VA)
Capitale Sociale € 1.650.000
Tel. 0331 304501 - Fax 0331 304520
Sede secondaria: Via A. Aleardi 70 - 21013 GALLARATE (VA)
Tel. 0331 304501 - Fax 0331 304520
ICIM - UNI EN ISO 9001:2015 Cert. n. 7322/2
ICIM - UNI ISO 45001:2018 Cert. n. 0253L/2
ICIM - UNI EN ISO 14001:2015 Cert. n. 0984A/0

BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31.12.2020



CARICHE SOCIALI

Alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, gli Organi Amministrativi di Prealpi Gas S.r.l. sono così costituiti:

Consiglio di Amministrazione

Avv. Luca Beretta	Presidente
Dott. Tommaso Girola	Amministratore Delegato
Dott.ssa Gisella Cerelli	Consigliere

Collegio Sindacale

Rag. Angelo Molon	Presidente
Dott.ssa Elisabetta Bombaglio	Sindaco effettivo
Dott. Giovenale Rossano Palermo	Sindaco effettivo

Società di Revisione

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.
P.IVA: 00758240550
Piazza Bruno Buozzi, 3 05100 Terni (TR)



STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2020



ATTIVO		31-12-20	31-12-2019
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
Totale		-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I Immobilizzazioni immateriali			
1	Costi di impianto e di ampliamento	-	-
2	Costi di sviluppo	-	-
3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4	Concessioni, licenze, marchi, diritti simili	99.499	145.587
5	Acquisto	-	-
6	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7	Altre	49.506	82.223
Totale immobilizzazioni immateriali		149.005	227.810
II Immobilizzazioni materiali			
1	Terroni e fabbricati	3.156.577	3.269.546
2	Impianti e macchinario	35.742.427	35.727.052
3	Attrezzature industriali e commerciali	57.210	59.553
4	Altri beni	74.467	74.466
5	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali		39.030.681	40.130.617
III Immobilizzazioni finanziarie			
1	Partecipazioni in:		
a)	Imprese controllate	-	-
b)	Imprese collegate	-	-
c)	Imprese controllate	-	-
d)	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti o (b) e (c) altre imprese	-	-
2	Crediti:		
a)	Verso imprese controllate	-	-
b)	Verso imprese collegate	-	-
c)	Verso imprese controllate	-	-
d)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti o (b) e (c) altre imprese	-	-
3	Altri titoli	-	-
4	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie		-	-
Totale immobilizzazioni		39.179.686	40.370.427
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I Rimanenze			
1	Materie prime, ausiliarie e di consumo	152.621	291.124
2	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3	Scarti in corso di lavorazione	-	-
4	Prodotti finiti e merci	-	-
5	Acconti	771	60
Totale rimanenze		153.392	291.184
II Crediti			
1	Verso clienti	2.060.442	2.009.291
2	Verso imprese controllate	-	-
3	Verso imprese collegate	-	-
4	Verso imprese controllate	-	-
5	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti o (b) e (c) altre imprese	-	-
Totale crediti		2.060.442	2.009.291
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		-	-
IV Disponibilità liquide			
1	Depositi bancari e postali	223.950	280.004
2	Assegni	361	120
3	Denaro e valori in cassa	224.311	280.124
Totale disponibilità liquide		448.622	560.248
Totale attivo circolante		8.628.102	7.820.617
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti attivi		33.659	42.343
Totale ratei e risconti		33.659	42.343
TOTALE ATTIVO		47.838.527	47.841.417



PASSIVO	31-12-20	31-12-19
A) PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	1.650.000	1.650.000
IV Riserva legale	330.000	49.894
VI Altre riserve distintamente indicate	1.131.319	828.977
VII Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(88.199)	(171.052)
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	345.019	582.449
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto	3.368.139	2.940.268
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
3 Strumenti finanziari derivati passivi	116.052	225.068
4 Altri	960.670	949.648
Totale fondi per rischi e oneri	1.076.722	1.174.716
C) TFR DI LAVORO SUBORDINATO	303.134	321.940
D) DEBITI		
4 Debiti verso banche:		
entro l'anno successivo	2.000.000	2.000.000
oltre l'anno successivo	8.500.000	10.500.000
6 Acconti:		
entro l'anno successivo	121.650	122.080
oltre l'anno successivo	-	-
7 Debiti verso fornitori:		
entro l'anno successivo	475.246	490.736
oltre l'anno successivo	10.415.278	10.213.526
11 Debiti verso imprese controllanti:		
entro l'anno successivo	1.266.134	663.481
oltre l'anno successivo	16.791.125	16.484.031
11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:		
entro l'anno successivo	54.760	123.192
oltre l'anno successivo	-	-
12 Debiti tributari:		
entro l'anno successivo	140.448	268.716
oltre l'anno successivo	-	-
13 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:		
entro l'anno successivo	115.398	94.349
oltre l'anno successivo	-	-
14 Altri debiti:		
entro l'anno successivo	3.033.217	2.433.409
oltre l'anno successivo	-	-
Totale debiti	42.913.256	43.393.520
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei e risconti passivi	177.276	10.975
Totale ratei e risconti	177.276	10.975
TOTALE PASSIVO	47.838.527	47.841.419



CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2020



Conto economico

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.978.194	8.460.667
2	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	138.097
3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4	Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	1.502.527	1.406.981
5	Altri ricavi e proventi:		
a)	Contributi in conto esercizio	95.075	211.064
b)	Altri ricavi e proventi	111.043	209.109
	Totale valore della produzione	9.686.839	10.425.918

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6	Per materie prime, ausiliarie, di consumo, merci	597.313	798.740
7	Per servizi	2.556.162	2.396.550
8	Per godimento di beni di terzi	35.546	35.780
9	Per il personale:		
a)	Salari e stipendi	1.399.715	1.421.001
b)	Oneri sociali	474.885	486.564
c)	Trattamento di fine rapporto	88.916	96.789
d)	Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e)	Altri costi	9.500	-
10	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	134.705	140.751
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.647.397	2.565.074
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
11	Variazione delle rimanenze di materie prime, ausiliarie, di consumo, merci	138.504	-
12	Accantonamenti per rischi	-	85.000
13	Altri accantonamenti	150.000	460.000
14	Oneri diversi di gestione	113.200	139.329
	Totale costi della produzione	8.345.843	8.425.578
	Differenza tra valore e costi della produzione	1.340.996	1.800.340

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

16	Altri proventi finanziari		
d)	Proventi diversi dai precedenti		
i)	da terzi	9.749	9.241
17	Interessi ed oneri finanziari		
ii)	verso terzi	(590.966)	(647.144)
iv)	verso imprese controllanti	(307.092)	(306.253)
	Totale proventi ed oneri finanziari	(888.309)	(944.176)

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

	Totale delle rettifiche di valore delle attività e passività finanziarie	-	-
	Risultato prima delle imposte	452.687	856.164
20	Imposte sul reddito dell'esercizio		
a)	Correnti	(201.159)	(416.173)
c)	Anticipate	93.491	142.458
		(107.668)	(273.715)
21	Utile (perdita) dell'esercizio	345.019	582.449



RENDICONTO FINANZIARIO 2020



PREALPI GAS Srl	rendiconto finanziario	rendiconto finanziario
	2019	2020
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	582.449	345.019
Imposte sul reddito	273.715	107.668
Interessi passivi/(interessi attivi)	944.176	888.309
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	85.873	66.166
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.886.213	1.407.163
Accantonamenti ai fondi	641.789	238.916
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.705.825	2.782.102
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.347.614	3.021.018
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.233.827	4.428.181
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-135.489	137.792
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti (anche infragruppo)	-415.621	124.639
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori (anche infragruppo)	529.837	1.027.147
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	34.012	8.684
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	361	166.301
Altre variazioni del capitale circolante netto	-413.187	-594.380
Flussi finanziari da variazioni del capitale circolante netto	-400.088	870.183
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	4.833.739	5.298.364
Interessi incassati/(pagati)	-944.176	-888.309
(Imposte sul reddito pagate)	-94.435	-543.505
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-618.997	-355.716
Flussi finanziari da Altre rettifiche	-1.657.608	-1.787.531
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.176.131	3.510.833
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti)	-1.568.497	-1.654.869
Prezzo di realizzo disinvestimenti	47.194	41.272
Immobilizzazioni materiali	-1.521.302	-1.613.598
(Investimenti)	-150.880	-35.900
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali	-150.880	-35.900
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate o rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-1.672.182	-1.649.498
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	-5.613	0
Rimborso finanziamenti	-2.000.000	-2.000.000
Flussi finanziari da Mezzi di Terzi	-2.005.613	-2.000.000
Variazione a pagamento di Capitale e Riserve	63.412	82.852
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flussi da finanziamenti da Mezzi Propri	63.412	82.852
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-1.942.202	-1.917.148
Disponibilità liquide iniziali	718.376	280.123
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-438.253	-55.812
Disponibilità liquide finali	280.123	224.311



NOTA INTEGRATIVA 2020



PREMESSA

Come già descritto nella Relazione sulla gestione cui si rimanda, Agesp S.p.A. e AMSC S.p.A., con atto notarile del 29 dicembre 2012, hanno ceduto a Prealpi Gas S.r.l., con effetto dal 1° gennaio 2013, la proprietà dei rami d'azienda dalle stesse detenuti e consistenti nel complesso di personale e beni organizzati per l'esercizio delle attività di gestione degli impianti e reti per la distribuzione del gas naturale e della relativa attività amministrativa.

Il 29 dicembre 2014 Prealpi Gas S.r.l. ha acquistato da Agesp Servizi S.r.l. (ora Agesp S.p.A.) le reti e gli impianti gas di Busto Arsizio, acquisendone titolarità, possesso e godimento, unitamente ai terreni e fabbricati strumentali acquisiti con successivo atto pubblico in data 20 marzo 2015.

In pari data sono stati stipulati gli atti di acquisto delle reti, degli impianti, dei terreni e dei fabbricati strumentali al servizio di distribuzione gas di Gallarate da AMSC S.p.A..

In data 28 marzo 2016 Prealpi Gas S.r.l. ha acquistato da Agesp S.p.A. gli immobili e i terreni situati in via Marco Polo n. 12 in Busto Arsizio, e vi ha trasferito la sede amministrativa, operativa ed il magazzino.

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il Bilancio al 31 dicembre 2020 costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla vigente normativa civilistica ed Integrati dai principi contabili dell'OIC, aggiornati sulla base delle disposizioni contenute nel D.Lgs 18 agosto 2015, n. 139, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale del 4 settembre 2015, che recepisce la Direttiva 34/2013/UE.

Nella nota integrativa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società oltre ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio. Sono stati, inoltre, previsti gli obblighi posti dall'articolo 1 comma 125 della legge 124/2017.

Le informazioni relative alla natura dell'attività svolta, all'andamento economico dell'esercizio e all'evoluzione prevedibile della gestione sono illustrate nella Relazione sulla Gestione che corredata il bilancio al 31/12/2020.

Nei prospetti, le voci precedute da numeri arabi e da lettere minuscole recanti valore nullo, sono state omesse. Nella nota integrativa i valori sono espressi in unità di Euro.

Ove opportuno, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.



Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni della nuova formulazione dell'Art. 2423 c.c..

Per una maggiore chiarezza espositiva si è proceduto, laddove ravvisata l'opportunità, ad una diversa riclassificazione di talune poste contabili, adattando anche le corrispondenti voci dell'esercizio precedente.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate nella voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di patrimonio netto e "Arrotondamento da Euro" alla voce "Altri ricavi e proventi" se positiva od "Oneri diversi di gestione" se negativa del conto economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto Comma c.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Principi di redazione

I principi utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio. Sono stati osservati i principi indicati nell'art. art. 2423-bis e seguenti del Codice Civile e del D.Lgs. 127/91; in particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato riportato il campo testuale dedicato alle informazioni ex art. 1, comma 125, della Legge 124/2017 (a decorrere dall'anno 2018). I soggetti di cui all'articolo 13 della Legge 8 luglio 1986, n. 349, e successive modificazioni, i soggetti di cui all'articolo 137 del codice di cui al Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n.



206, ovvero tutte società che intrattengono rapporti economici con le pubbliche amministrazioni e con i soggetti di cui all'articolo 2-bis del Decreto Legislativo 14 marzo 2013, n. 33, nonché con società controllate di diritto o di fatto direttamente o indirettamente da pubbliche amministrazioni. Nella Nota Integrativa sono evidenziate tutte le informazioni relative a sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque a vantaggi economici di qualunque genere ricevuti dalle medesime pubbliche amministrazioni e dai medesimi soggetti nell'anno precedente. Le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al primo periodo sono tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio di esercizio e nella nota integrativa dell'eventuale bilancio consolidato.

Non vi è stata la necessità di valutare separatamente elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci. I criteri di valutazione non sono stati modificati da un esercizio all'altro.

In conformità con le disposizioni contenute nell'Art. 2423 comma 4 c.c., l'osservanza degli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa è avvenuta tenendo conto della rilevanza dei relativi effetti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio al 31 dicembre 2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione computando anche i costi accessori, e vengono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura, previo assenso del Collegio dei Sindaci.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di carico, sono iscritte a tale minore valore. Se in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione, sarà ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

I costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale si riferiscono agli oneri sostenuti nel 2013 per l'acquisizione dei rami operativi gas di Agesp S.p.A. e di AMSC S.p.A. nonché a quelli sostenuti nel 2014 e 2015 per l'acquisizione degli asset gas di Busto Arsizio e di Gallarate.



I valori indicati alla voce Concessione marchi e licenze riguardano costi per licenze di programmi informatici utilizzati nell'attività aziendale.

L'avviamento deriva dall'acquisizione, avvenuta a titolo oneroso con decorrenza dal 1° gennaio 2013, dei rami d'azienda per la distribuzione del gas naturale, di cui in premessa, ed è stato ammortizzato totalmente in un arco temporale di quattro anni quale termine allora previsto della concessione di tale servizio. Non si è utilizzata la facoltà di modifica prevista dal D.Lgs 139/2015 in merito alla vita utile dell'avviamento.

Le altre immobilizzazioni immateriali attengono agli oneri sostenuti nel 2015 per la contrazione di un mutuo di 22 mln di Euro per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset gas di Busto Arsizio e Gallarate e precisamente le spese notarili, la commissione up-front, i costi della due-diligence richiesta dalle banche finanziatrici e i costi della consulenza ed assistenza legale per la stipula del contratto medesimo, ammortizzati in funzione della durata del mutuo.

Immobilizzazioni materiali

Sono raggruppate per categorie omogenee ed iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo di costi diretti, oneri accessori e dei costi indiretti per la quota ragionevolmente attribuibile.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa, migliorativa, di ammodernamento sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono, ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di carico sono iscritte a tale minore valore. Se in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione, sarà ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali strumentali all'esercizio dell'attività regolata di distribuzione del gas naturale sono ammortizzate sulla base delle rispettive vite utili residue, quest'ultime determinate in funzione delle vite utili stabilite dall'A.R.E.R.A. ai fini tariffari e al netto del periodo di ammortamento già effettuato dal precedente gestore.

L'ammortamento delle reti ed impianti acquisiti dalle Società Patrimoniali, calcolato sui valori risultanti dagli atti notarili d'acquisto supportati dalla perizia giurata della Società Sciarra S.r.l., è stato effettuato facendo decorrere la medesima "vita utile" dalla data di entrata in funzione di ciascun cespite, così come stabilito dalla perizia sopra citata.

Di seguito si evidenziano le vite utili applicate:



VITE UTILI DEI CESPITI AI FINI TARIFFARI (RTDG 2014 - DELIB. 367/2014/R/GAS):

	ANNI DI VITA UTILE	%LE ANNUA DI DEGRADO
Fabbricati industriali	40	2,50%
Condotte stradali (ANCHE STOCCAGGIO)	50	2,00%
Impianti principali (CABINE REMI)	40	2,50%
Impianti principali e secondari (TUTTI GLI ALTRI)	20	5,00%
Allacciamenti (impianti di derivazione)	40	2,50%
Altre immobilizzazioni materiali e immobilizzazioni immateriali	7	14,2857%
Sistemi di lettura/telegestione	15	6,67%
Concentratori	15	6,67%
Misuratori convenzionali >G6	20	5,00%
Misuratori convenzionali = o <G6	15	6,67%
Misuratori elettronici	15	6,67%
Dispositivi add on	15	6,67%

La vita utile dei fabbricati industriali entrati in ammortamento prima del 31 dicembre 2004 è stata definita in 50 anni ai sensi del comma 2 a) dell'Art. 102 bis del T.U.I.R..

Le altre immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti in base alle aliquote tecnico-economiche ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti. Gli incrementi dell'esercizio sono ammortizzati in relazione alla vita utile dei singoli beni, all'aliquota ridotta del 50%.

Si elencano le aliquote di ammortamento utilizzate, ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei beni:

	aliquota annua
Fabbricati non di servizio	3%
Costruzioni leggere	10%
Autocarri e furgoni	20%
Autovetture e motocicli	25%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Telefonia fissa e mobile	20%
Attrezzatura varia e minuta	10%



Gli immobili e i terreni acquistati dalla Società Agesp S.p.A. in data 26/05/2016 sono stati ammortizzati con l'aliquota del 3% ridotta del 50% per il primo esercizio.

Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2, del Codice Civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile e dal Principio Contabile OIC 15.

I crediti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo. L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

Tale evenienza riguarda la totalità dei crediti iscritti nel presente bilancio, trattandosi di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o per i quali, in ragione delle loro caratteristiche, l'applicazione del criterio del costo ammortizzato non comporta effetti rilevanti.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426, comma 2, del Codice Civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile e dal Principio Contabile OIC 19. I debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, sono iscritti al valore nominale.

Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali in linea con i tassi di interesse di mercato.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale e sono tutti rivolti a controparti nazionali.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino, rilevate mediante inventari analitici, sono iscritte al costo medio ponderato d'acquisto. Per far fronte ad eventuali svalutazioni dei materiali a magazzino è stato



previsto un apposito fondo. La voce in bilancio, conseguentemente, è esposta al netto del "Fondo svalutazione rimanenze di magazzino".

I lavori in corso sono iscritti al costo specifico di realizzazione e non vi sono gravami esistenti sulle rimanenze.

Disponibilità liquide

Gli importi indicati sono iscritti al loro valore nominale. Non vi è l'utilizzo di sistemi di tesoreria accentrata.

Trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e del contratto di lavoro vigente.

Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Non sono stati contabilizzati ratei e risconti di durata pluriennale.

Fondi rischi ed oneri

I rischi connessi a perdite od oneri, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio non era determinabile l'ammontare o la data di sopravvenienza, danno luogo a stanziamenti di appositi fondi, sulla base degli elementi informativi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile, sono indicati nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

Debiti tributari

Lo stanziamento dei debiti tributari è effettuato sulla base dell'onere presunto d'imposta di competenza dell'esercizio, secondo le aliquote e le norme vigenti in base alla stima del reddito imponibile ai fini fiscali.

I debiti tributari sono esposti al netto degli acconti versati e delle ritenute subite. Qualora il saldo netto risulti a credito, è esposto nei crediti tributari.

Garanzie, impegni e rischi

L'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, con indicazione della natura delle garanzie reali prestate, gli impegni



esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, nonché gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, sono distintamente indicati, qualora esistenti, nella nota integrativa.

Accordi fuori bilancio

Nel caso in cui esistano accordi i cui effetti non risultino dal bilancio, qualora i rischi e i benefici da essi derivanti siano significativi e l'indicazione degli stessi sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società, la nota integrativa indica la natura e l'obiettivo economico di tali accordi e il loro effetto patrimoniale, finanziario ed economico. Al momento della chiusura del presente fascicolo di bilancio non vi sono accordi fuori bilancio.

Parti correlate

Nel caso in cui la società abbia realizzato operazioni con parti correlate durante l'esercizio e qualora le stesse non siano state concluse a normali condizioni di mercato, la nota integrativa indica l'importo, la natura del rapporto e ogni altra informazione necessaria per la comprensione del bilancio. Al momento della chiusura del presente fascicolo di bilancio non vi sono operazioni con parti correlate.

Ricavi e Costi

I ricavi e i costi sono rilevati a conto economico secondo i criteri di prudenza e di competenza. I ricavi derivanti da prestazioni di servizi, rilevati al netto di sconti e abbuoni, sono riconosciuti in base alla competenza temporale, che corrisponde al momento dell'avvenuta esecuzione della prestazione.

In base al Testo Unico delle disposizioni della Regolazione delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 1° gennaio 2020 – 31 dicembre 2025 (RTDG 2020-2021), Delibera A.R.E.R.A. n. 570/2019/R/GAS del 27/12/2019, per ciascuna impresa distributrice, in ciascun anno, è determinato un vincolo ai ricavi ammessi, a copertura dei costi per l'erogazione del servizio di distribuzione e del servizio di misura (cosiddetto VRT). Questo vincolo ai ricavi ammessi è calcolato in modo da coprire la remunerazione del capitale investito, gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni centralizzate e di località, i costi operativi relativi al servizio di distribuzione e di misura, i costi operativi relativi alle funzioni di installazione e manutenzione dei misuratori, di raccolta, validazione e registrazione delle misure ed i costi operativi relativi ai servizi di commercializzazione della distribuzione.

Ciascuna impresa distributrice applica alle controparti di contratti aventi ad oggetto i servizi di distribuzione e misura del gas una tariffa obbligatoria fissata dall'Autorità a copertura dei costi



relativi ai servizi di distribuzione, misura e commercializzazione. Le tariffe sono differenziate per ambito tariffario.

Al fine di allineare i ricavi effettivi spettanti a ciascuna azienda di distribuzione per ciascun anno di competenza rispetto a quelli ottenuti dall'applicazione delle tariffe obbligatorie e tenuto conto del proprio vincolo ai ricavi ammessi (VRT) è stato introdotto il meccanismo della perequazione. La perequazione viene versata alla C.S.E.A. (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali) mediante rate bimestrali di acconto ed una rata a saldo (da versare o da ricevere entro l'anno successivo).

Stante la funzione del meccanismo della perequazione, il relativo costo viene portato a rettifica dei ricavi da vettoriamento. In nota integrativa viene fornito il dettaglio dei ricavi derivanti dalle fatturazioni ai clienti e della perequazione il cui ammontare è stato calcolato con l'ausilio di consulenti esperti, sulla base dei dati riscontrati e comunicati all'A.R.E.R.A. e con le modalità stabilite dall'Autorità stessa con le diverse delibere in merito.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte correnti sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti in base alla stima del reddito imponibile ai fini fiscali.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulla base dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee tra il valore di un'attività o passività ed il valore attribuito a tale attività o passività ai fini fiscali. Le imposte anticipate, cioè le imposte sui componenti negativi di reddito deducibili in esercizi successivi a quello in cui sono imputati a conto economico, sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza della loro realizzazione.

In tale conteggio sono assunte le aliquote impositive che attualmente sono prevedibili per l'esercizio in cui si riverteranno le differenze temporanee tra risultato civilistico e risultato fiscale o in cui saranno utilizzate le eventuali perdite fiscali attualmente vantate.

Si evidenzia, inoltre, che gli investimenti effettuati negli esercizi dal 2016 al 2020, relativi ai contatori intelligenti ("smart meters") ed il relativo hardware/software ("S.A.C.") utilizzato per la lettura/controllo hanno beneficiato delle agevolazioni fiscali del superammortamento ed iperammortamento. Al fine sono stati presi in considerazione i contatori operanti a livello di macchine e componenti di un sistema produttivo in senso stretto ed inoltre sono stati inseriti solo i costi di installazione per un massimo del 5% del prezzo degli stessi singoli contatori. A supporto del conteggio dei contatori smart meters ed i componenti S.A.C. è stata redatta una nuova relazione, utilizzando gli stessi criteri utilizzati dello scorso anno, dalla Società Gestir S.r.l., nella quale sono confermati gli investimenti da assoggettare al credito d'imposta, poiché dal 1° gennaio 2020 "iper e super ammortamento" sono stati sostituiti dal "credito d'imposta", che a seconda della tipologia di investimento prevede una percentuale diversa di contributi.



Tali agevolazioni hanno permesso un risparmio d'imposta pari a Euro 2.087 per gli investimenti dell'anno 2020.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 124/2017

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società Prealpi Gas S.r.l. attesta che nell'anno 2020 ha rapporti in essere con la C.S.E.A..

Prealpi Gas S.r.l. a seguito della comunicazione arrivata dell'A.R.E.R.A. via PEC in data 05 marzo 2020 e con successiva Delibera n. 163/2020/R/GAS del 12 maggio 2020 dell'A.R.E.R.A., ha ricevuto un riconoscimento in tema di premi e penalità relativi ai recuperi di sicurezza di distribuzione del gas naturale per l'esercizio 2016 pari ad € 90.699,23, accreditati in data 02 luglio 2020.

Prealpi Gas S.r.l. ha ottenuto un credito d'imposta per i contributi per la sanificazione e per l'acquisto di dispositivi di protezione individuale (ART. 125 DL 34-2020) come previsto dall'articolo 64 del DL 18/2020, pari a Euro 4.313,00.

Inoltre, ha ottenuto l'azzeramento del saldo Irap 2019 e del 1° acconto Irap 2020 contenuta nell'articolo 24 del cosiddetto Decreto Rilancio (D.L. 34/2020), recentemente convertito dalla L. 77/2020, rispettivamente pari a Euro 35.067,00 ed Euro 21.730,00, quest'ultimo importo rilevato nel bilancio al 31/12/2020 in abbattimento del costo IRAP di competenza, in ossequio dei principi contabili di riferimento.

Deroghe ai sensi del 4° comma Art. 2423 del c.c.

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'Art. 2423 c.c..

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Al 31.12.2020 non vi sono crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti.

B) IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI



I movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali nel corso del 2020 sono riportati nel prospetto seguente:

	B 13)	B 14)	B 15)	B 16)	B 17)	Totale
Valore lordo inizio esercizio	219.836	1.083.791	2.000.000	(0)	287.998	3.591.625
(Fondo ammortamento inizio esercizio)	(219.836)	(918.204)	(2.000.000)	-	(205.775)	(3.343.815)
Valore netto inizio esercizio	-	165.587	-	(0)	82.223	247.810
Acquisizioni dell'esercizio	-	26.525	-	-	9.375	35.900
Disposizioni dell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Valore lordo fine esercizio	219.836	1.110.316	2.000.000	(0)	297.373	3.627.525
(Ammortamenti dell'esercizio)	-	(92.613)	-	-	(42.092)	(134.705)
Rettifiche del Fondo Amm.to per ridass. e dismissioni	-	-	-	-	-	-
Fondo ammortamento a fine esercizio	(219.836)	(1.010.817)	(2.000.000)	-	(247.867)	(3.478.520)
Valore netto in bilancio	-	99.499	-	(0)	49.506	149.005

Gli avviamenti, derivanti dall'acquisizione dei rami d'azienda per la distribuzione del gas naturale, sono stati interamente ammortizzati in un arco temporale di quattro anni previsto quale termine della concessione del servizio di distribuzione, allora stimato secondo l'assetto normativo di settore in essere in quel momento.

I costi di impianto del 2006, relativi alle spese di costituzione della Società, risultano interamente ammortizzati. I costi di impianto sostenuti nel 2013 relativi all'acquisizione dei rami gas sono stati ammortizzati in un arco temporale di quattro anni, analogamente agli avviamenti sopra descritti risultano interamente ammortizzati. Mentre quelli sostenuti dal 2014 al 2016, relativi all'acquisizione delle reti e degli impianti gas di Busto Arsizio e Gallarate, sono ammortizzati in cinque anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali comprendono le spese notarili, legali, di commissioni up-front e due-diligence relative alla stipula di un mutuo settennale di nominali € 22 mln di Euro e sono conseguentemente ammortizzate in un arco temporale di sette anni.

Le concessioni, licenze e marchi si riferiscono alla procedura informatica e relativi aggiornamenti per la gestione delle attività caratteristiche della distribuzione, per le registrazioni obbligatorie previste dal Codice di Rete emanato dall'A.R.E.R.A. nonché per la gestione dei punti di riconsegna del gas. Comprendono inoltre le licenze per la gestione del protocollo aziendale, della contabilità lavori su reti ed impianti gas, per il telecontrollo delle cabine REMI e degli impianti di protezione catodica e per i server dedicati.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

I movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni materiali nel corso del 2020 sono riportati nel prospetto seguente:



	R II 1)	R II 2)	R II 3)	R II 4)	R II 5)	Totale
Valore lordo inizio esercizio	3.788.086	48.219.167	159.509	303.599	(0)	52.470.361
(Fondo ammortamento inizio esercizio)	(518.540)	(11.492.115)	(98.956)	(229.103)	-	(12.339.714)
Valore netto inizio esercizio	3.269.546	36.727.052	59.553	74.496	(0)	40.130.647
Acquisizioni dell'esercizio	1.249	1.569.896	9.279	33.073	-	1.613.597
Diminuzioni dell'esercizio	-	(104.583)	(874)	(1.981)	-	(107.438)
Valore lordo fine esercizio	3.789.335	49.684.580	167.914	334.691	(0)	53.976.520
(Ammortamenti dell'esercizio)	(114.218)	(2.488.642)	(11.435)	(33.102)	-	(2.647.397)
Rettifiche del Fondo Ammort., per diminuzioni	-	38.604	687	1.981	-	41.272
Fondo ammortamento a fine esercizio	(632.758)	(13.942.153)	(110.704)	(260.224)	-	(14.945.839)
Valore netto in bilancio	3.156.577	35.742.427	57.210	74.467	(0)	39.030.681

Terreni e fabbricati

Nel corso del 2020 non vi sono stati investimenti relativi alla voce Terreni e fabbricati.

Impianti e macchinari

Si evidenziano gli investimenti relativi principalmente alla sostituzione di tratti di rete di distribuzione di rete gas obsoleti o danneggiati e alle installazioni dei nuovi contatori "smart meters"; come previsto da normativa, Delibera 554/2015/R/Gas, si è provveduto alla sostituzione/installazione dei contatori G4-G6 non conformi ai requisiti funzionali con quelli di tipo smart-meter. Sono state effettuate, inoltre, le forniture e pose dei misuratori gas superiori a G6 integrati al posto dei tradizionali, come da Delibere A.R.E.R.A. 631/2013/R/Gas e 574/2013/R/Gas. I decrementi, pari a circa 105.000 €, si riferiscono a demolizioni di contatori obsoleti e non conformi.

Attrezzature industriali e commerciali

Sono costituite da attrezzatura varia e minuta per la manutenzione ordinaria delle reti.

Gli incrementi dell'esercizio riguardano, principalmente, strumentazioni ed equipaggiamenti necessari al rinnovo delle apparecchiature obsolete, nonché attrezzature ed utensileria varia.

Altri beni

Sono rappresentati da autofurgoni, autovetture e motocicli di servizio, nonché mobili e macchine d'ufficio. Gli incrementi dell'esercizio sono volti principalmente alla sostituzione di automezzi, di computer e attrezzature, in dicembre 2020.

Immobilizzazioni in corso

Fra le immobilizzazioni in corso, sono state concluse tutte le commesse al 31/12/2020, relative ai lavori di incremento e manutenzione straordinaria eseguiti su reti ed impianti gas di Busto Arsizio e Gallarate.



C) ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

La voce in oggetto, a fine esercizio, è così composta:

	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Materie prime, sussidiarie, di consumo:			
- Materiali di magazzino	262.401	400.904	(138.503)
- Fondo svalutazione	(109.780)	(109.780)	-
- Acconti e Anticipi	-	59	(59)
	152.621	291.183	(138.562)

Ai fini della determinazione del valore delle rimanenze, la Società utilizza il criterio del costo medio ponderato.

In sede di chiusura d'esercizio non si è ritenuto di incrementare il valore del fondo svalutazione, pari ad € 109.780, in quanto ritenuto rappresentativo del valore di quei codici che risultano avere un indice di rigiro pari a zero. La voce di bilancio è esposta al netto del "Fondo svalutazione magazzino".

ACCANTI

Si evidenziano € 771 per Acconti relativi al conto Welfare Aziendale dedicato ai dipendenti che hanno aderito.

CREDITI

Crediti verso clienti, verso Società sottoposte al controllo delle controllanti e verso Società controllanti

I saldi di bilancio delle voci in esame è costituito prevalentemente da crediti per fatture emesse e da emettere per i corrispettivi del servizio di vettoriamento del gas e attività connesse, per i territori dei comuni di Gallarate e di Busto Arsizio, nei confronti delle Società di vendita che utilizzano la rete gestita dalla Società per la somministrazione del gas ai loro utenti finali. Nell'esercizio 2020 Prealpi Gas S.r.l. ha servito 105 Società di vendita del gas nel Comune di Busto Arsizio e n. 96 Società di vendita del gas nel Comune di Gallarate.

Il dettaglio di tali crediti è evidenziato nella tabella successiva:



Crediti v/clienti:

(esigibili entro l'anno successivo)

Crediti altri per fatture emesse :

	31.12.2020	31.12.2019	variazione
- Commerciale Gas & Luce Srl	--	438.229	(438.229)
- Altri clienti	1.124.623	623.181	501.442

Crediti altri per fatture da emettere:

- Commerciale Gas & Luce Srl	--	--	--
- Altri clienti	1.169.225	1.181.380	(12.155)
Svalutazione crediti	(233.407)	(233.499)	92

Crediti verso Clienti	2.060.442	2.009.291	51.151
------------------------------	------------------	------------------	---------------

Controllanti per fatture da emettere :

- Agesp Spa	--	36.258	(36.258)
-------------	----	--------	----------

Controllanti per fatture emesse :

- Agesp Spa	36.258	95.675	(59.417)
-------------	--------	--------	----------

Crediti verso controllanti	36.258	131.933	(95.675)
-----------------------------------	---------------	----------------	-----------------

Consociate per fatture emesse :

- Agesp Energia Srl	1.097.993	1.090.434	7.559
- Agesp Attività Strumentali Srl	--	62.837	(62.837)

Consociate per fatture da emettere :

- Agesp Energia Srl	936.260	961.097	(24.837)
---------------------	---------	---------	----------

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.034.253	2.114.368	(80.115)
---	------------------	------------------	-----------------

Valore netto in bilancio	4.130.953	4.255.592	(124.639)
---------------------------------	------------------	------------------	------------------

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito Fondo Svalutazione Crediti.



Crediti tributari

La voce al 31 dicembre 2020 includeva:

<i>(esigibili entro l'anno successivo)</i>	31.12.2020	31.12.2019	variazione
- Credito IRES	165.592	-	165.592
- Credito IRAP	20.565	-	20.565
- Credito imp.sost. su TFR	-	-	--
- Credito IVA	-	-	--
- Credito d'imposta L.160/2019	4.341	-	4.341
- Credito d'imposta L. 178/2020	975	-	975
- Credito d'imposta L. 160/2019 beni 4.0	154.625	-	154.625
Saldo	346.098	--	346.098

Imposte anticipate

Le imposte anticipate derivano da differenze temporanee rispetto ai limiti fiscalmente consentiti e sono state calcolate in base alle aliquote IRES e IRAP vigenti nei rispettivi futuri esercizi. Al 31 dicembre 2020 presentano i seguenti saldi:

	31.12.2020	31.12.2019	variazione
- per Ires	1.281.636	1.210.105	71.531
- per Irap	87.016	91.218	(4.203)
Totale imposte anticipate	1.368.650	1.301.323	67.328

Si precisa che nella voce in oggetto sono rilevate le imposte anticipate sulla "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" pari a € 27.852,44 al 31.12.2020 e a € 54.016 al 31.12.2019. In allegato alla presente nota integrativa è riportato il prospetto delle differenze temporanee che hanno portato alla rilevazione delle imposte anticipate.

Crediti verso altri

A fine esercizio ammontano ad € 2.401.778 sono costituiti da:



<i>(esigibili entro l'anno successivo)</i>	31.12.2020	31.12.2019	variazione
- per Titoli di Efficienza Energetica	1.929.177	816.732	1.112.445
- v/CCSE per Q.T. su fatt. emesse	245.055	256.093	(11.038)
- v/CCSE per bonus su fatt. da emettere	13.321	16.526	(3.205)
- v/CCSE per acconto perequazione	-	-	--
- v/CCSE per saldo perequazione	-	-	--
- v/INPS F.do Tesoreria	-	-	--
- v/dipendenti per imp. sost. TFR	1.565	-	1.565
- per depositi cauzionali attivi	5.190	5.215	(25)
- crediti diversi	207.470	197.830	9.640
Totale crediti verso altri	2.401.778	1.292.396	1.109.382

I crediti per Titoli di Efficienza Energetica si riferiscono alla differenza dei titoli acquistati per l'anno d'obbligo 2020, da assolvere entro il 30 novembre 2021 ai sensi del D.L. 19 maggio 2020 n. 34 - "Decreto Rilancio", ed il relativo rimborso ricevuto in data 26/02/2021.

I crediti verso C.S.E.A. sono costituiti dall'importo delle Quote Tariffarie a credito al 31 dicembre 2020.

I crediti diversi riguardano principalmente il pagamento degli oneri di gara alla Stazione Appaltante dell'ATEM Varese 3 - Sud, ai sensi della Deliberazione A.R.E.R.A. 407/2012/R/GAS. Tale pagamento è stato versato con anticipo, pari al 90%, in data 23/11/2016 e successivamente saldato in data 05/03/2018.

Disponibilità liquide

La Società nel corso del 2020 ha gestito la propria liquidità utilizzando conti correnti aperti presso la Banca Popolare di Sondrio, il Banco BPM (ex Banco Popolare Credito Bergamasco), l'Istituto Bancario Intesa Sanpaolo, il Banco BPM e BPER Banca (ex UBI Banca).

Al 31 dicembre 2020 i saldi attivi sui conti correnti erano i seguenti:

Depositi bancari e postali	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Banco BPM (ex Banco Pop. Cred. Bergamasco)	30.748	7.605	23.143
Banca Popolare di Sondrio	127.797	78.394	49.403
Intesa Sanpaolo	27.855	172.205	(144.350)
BPER Banca (ex UBI Banca)	10.861	8.726	2.135
Banco BPM	26.689	13.074	13.615
Totale	223.950	280.004	(56.054)



Il denaro e i valori in cassa sono costituiti dal valore della cassa economale per € 139,75 e dalla disponibilità di € 221,25 su una carta di credito prepagata.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi a fine esercizio ammontano ad € 33.659 entro i dodici mesi. Trattasi di risconti di quote associative, canoni manutenzione, buoni pasto dipendenti e premi assicurativi, pagati in via anticipata.



COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto al 31.12.2020 è pari ad € 3.368.139.

Nel seguito si riporta la movimentazione delle poste componenti il patrimonio netto.

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (perdite) a nuovo	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	Dividendo	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto
Al 31.12.2012	1.650.000	1.990	-	18.825	-	-	12.426	1.683.241
Destinazione utile 2012	-	621	-	11.805	-	-	(12.426)	-
Risultato esercizio 2013	-	-	-	-	-	-	135.095	135.095
Al 31.12.2013	1.650.000	2.611	-	30.630	-	-	135.095	1.818.336
Destinazione utile 2013	-	6.755	28.340	-	-	100.000	(135.095)	-
Risultato esercizio 2014	-	-	-	-	-	(100.000)	244.374	144.374
Al 31.12.2014	1.650.000	9.366	28.340	30.630	-	-	244.374	1.962.710
Destinazione utile 2014	-	12.219	232.155	-	-	-	(244.374)	0
Risultato esercizio 2015	-	-	-	-	-	-	86.737	86.737
Al 31.12.2015	1.650.000	21.585	260.495	30.630	-	-	86.737	2.049.447
Strumenti finanziari derivati di copertura	-	-	-	-	(234.463)	-	-	(234.463)
Al 31.12.2015	1.650.000	21.585	260.495	30.630	(234.463)	-	86.737	1.814.984
Destinazione utile 2015	-	4.337	113.030	(30.630)	-	-	(86.737)	0
Adeguamento riserva strumenti finanziari	-	-	-	-	63.412	-	-	63.412
Risultato esercizio 2016	-	-	-	-	-	-	52.564	52.564
Al 31.12.2016	1.650.000	25.922	373.525	-	(171.052)	-	52.564	1.930.960
Destinazione utile 2016	-	2.628	49.936	-	-	-	(52.564)	(0)
Adeguamento riserva strumenti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato esercizio 2017	-	-	-	-	-	-	39.689	39.689
Al 31.12.2017	1.650.000	28.550	423.461	-	(267.388)	-	39.689	1.874.313
Destinazione utile 2017	-	1.984	37.705	-	-	-	(39.689)	(0)
Adeguamento riserva strumenti finanziari	-	-	-	-	32.925	-	-	-
Risultato esercizio 2018	-	-	-	-	-	-	387.170	387.170
Al 31.12.2018	1.650.000	30.535	461.166	-	(234.463)	-	387.170	2.294.408
Destinazione utile 2018	-	19.359	367.811	-	-	-	(387.170)	-
Adeguamento riserva strumenti finanziari	-	-	-	-	63.412	-	-	-
Risultato esercizio 2019	-	-	-	-	-	-	582.449	582.449
Al 31.12.2019	1.650.000	49.894	828.977	-	(171.051)	-	582.449	2.940.268
Destinazione utile 2019	-	280.106	302.342	-	-	-	(582.449)	-
Adeguamento riserva strumenti finanziari	-	-	-	-	82.852	-	-	82.852
Risultato esercizio 2020	-	-	-	-	-	-	345.019	345.019
Al 31.12.2020	1.650.000	330.000	1.131.319	-	(88.199)	-	345.019	3.368.139

Capitale Sociale

La Società è stata costituita in data 30.12.2005 con un capitale Sociale pari a € 10.000.

In occasione del trasferimento alla Società di parti del patrimonio netto delle Società scisse Agesp S.p.A. e AMSC S.p.A. aventi ad oggetto i loro rispettivi compensi aziendali afferenti l'attività di distribuzione del gas naturale nei comuni di Busto Arsizio e Gallarate, la Società ha deliberato l'aumento del proprio capitale Sociale da € 10.000 ad € 1.650.000, con contestuale emissione, alla pari, di corrispondenti nuove quote, assegnate in concambio ai Soci delle Società scisse Agesp S.p.A. ed AMSC S.p.A. in proporzione alle quote da essi possedute nelle stesse.



Di seguito la movimentazione del capitale Sociale:

in sede di costituzione:

conferimenti dei soci in sede di costituzione di Prealpi Gas Srl		10.000
capitale sociale AGESP Spa, a suo tempo conferito dai soci	802.753	
riserva straordinaria da fusione di AGESP Spa	181.247	
		984.000
riserva da trasformazione di AMSC Spa	656.000	656.000
		1.640.000
totale		1.650.000

La riserva straordinaria da fusione e la riserva da trasformazione erano utilizzabili per aumenti di capitale, copertura perdite o distribuzione ai Soci senza imposizione IRES in capo alla Società. L'utile di € 345.019 conseguito nell'esercizio 2020 è stato destinato a distribuzione dividendi per 103.505 utili portati a nuovo per € 241.514.

Riserva legale

La riserva legale ammonta a fine esercizio a € 330.000 e deriva dagli accantonamenti dei risultati degli esercizi precedenti, disposti dall'Assemblea in sede di approvazione dei relativi bilanci e nell'Assemblea del 29 dicembre 2020. Si evidenzia che, a seguito della rinegoziazione del mutuo, Prealpi Gas S.r.l. nel bilancio 2019 ha deciso di accantonare il massimo della riserva legale previsto, ovvero fino al raggiungimento del 20% del capitale sociale.

Altre riserve

La riserva straordinaria a fine esercizio ammonta ad € 1.131.319 e deriva dagli accantonamenti eseguiti dal 2013 al 2019.

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La riserva negativa per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi che ammonta a fine esercizio ad € 88.199,38 corrisponde al *fair value* negativo al 31/12/2020 dello strumento derivato di copertura semplice I.R.S. pari a € 116.051,82 al netto del relativo impatto fiscale pari a € 27.852,44.



Distribuibilità delle riserve

2020					
Natura/Descrizione		Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo degli utilizzi nei tre precedenti esercizi
Capitale		1.650.000			
Riserva legale		330.000	B	-	
Riserva straordinaria		1.131.319	A B C	1.131.319	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		(68.199)	D	-	
Utili portati a nuovo		-	A B C	-	
Totale		3.023.120		1.131.319	-
Quota non distribuibile				-	(*)
Residua quota distribuibile				1.131.319	

B) FONDI RISCHI ED ONERI

	31.12.2019	Accanton.	Adeguamento	Rilascio	Utilizzo	31.12.2020
3. Strumenti Finanziari derivati Passivi:						
- F.do Strumenti Finanziari derivati Passivi	225.068	-	(109.016)		-	116.052
4. Altri fondi:						
- F.do cause legali in corso	90.000	-	-		-	90.000
- F.do oneri futuri per annullamento TEE	246.934	130.000	-		(72.998)	303.936
- F.do cong. perequazione anni preced.	60.000	-	-		-	60.000
- F.do oneri Gara ATEM	250.000	-	-		-	250.000
- F.do Vertenze Personale	-	-	-		-	-
- F.do rinnovo impianti	302.714	20.000	-		(65.980)	256.734
Totale F.di rischi ed oneri	1.174.716	150.000	(109.016)	-	(138.978)	1.076.722

Il fondo rinnovo impianti è relativo alla copertura delle perdite che si potrebbero generare dal programma di sostituzione dei misuratori del servizio gas per effetto dei vincoli imposti dall'A.R.E.R.A.. L'A.R.E.R.A. infatti, con la Delibera n. 554/2015/R/GAS del 20 novembre 2015, ha definito gli obblighi per la messa in servizio dei contatori "smart-meter" ($\leq$ G6). Il nuovo programma prevede che l'impresa di distribuzione con più di 50.000 e meno di 100.000 clienti finali al 31 dicembre 2016 (categoria nella quale è ricompresa anche Prealpi Gas S.r.l.) metta in servizio, entro il 31 dicembre 2018, almeno l'8% dei gruppi di misura conformi ai requisiti funzionali e comunque, da subito, installi nuovi contatori conformi in occasione di sostituzioni o realizzazione di nuovi PDR. Sono state effettuate, inoltre, le forniture e pose di misuratori gas superiori a G6 integrati al posto dei tradizionali come da Delibere A.R.E.R.A. 631/2013/R/Gas e 574/2013/R/Gas. Nel 2020 il fondo è stato utilizzato per 65.980 € ed è stato adeguato per 20.000 € a fronte delle perdite che si potranno generare in futuro a seguito delle dismissioni di contatori, per la sostituzione dell' 85% di gruppi di misura minore o uguale a G6 in servizio, entro il 31 dicembre 2023, come previsto da Delibera A.R.E.R.A. n. 669/2018/R/GAS del 18/12/2018.



Il fondo oneri per annullamento TEE è stato utilizzato per € 72.998,43 a seguito della differenza dovuta dal contributo riconosciuto dall'A.R.E.R.A., Prealpi Gas S.r.l., per adempiere all'obbligo imposto dall'A.R.E.R.A., ha dovuto acquistare 14.184 titoli TEE, con un esborso pari a € 3.684.975, a fronte di ciò ha ricevuto un rimborso da parte della C.S.E.A. di € 3.611.976,57, accreditato in banca in data 26/02/2021, registrando un disavanzo negativo di € 72.998,43, coprendo tale importo utilizzando il fondo perdite TEE. Nel bilancio 2020, vengono accantonati ulteriori € 130.000 in riferimento al differenziale negativo che si avrà nel corso del 2021 per adempiere all'obbligo previsto.

C) TFR DI LAVORO SUBORDINATO

Il debito al 31/12/2020 corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto in tale data. Il fondo non comprende le indennità destinate a forme pensionistiche complementari ovvero trasferite al Fondo Tesoreria presso l'INPS.

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

Saldo al 31.12.2019	321.940
- quota maturata nell'esercizio	8.646
- utilizzo del fondo	(27.452)
Saldo al 31.12.2020	303.134

D) DEBITI

Si illustrano di seguito la composizione e le variazioni rispetto all'esercizio precedente delle voci che compongono tale raggruppamento.

Debiti v/istituti bancari

<i>(entro l'anno successivo)</i>	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Debiti per mutui	2.000.000	2.000.000	--
Totale	2.000.000	2.000.000	--

<i>(oltre l'anno successivo)</i>	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Debiti per mutui	8.500.000	10.500.000	(2.000.000)
Totale	8.500.000	10.500.000	(2.000.000)



In data 20 marzo 2015 è stato stipulato un contratto di mutuo di nominali € 22.000.000, per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset del servizio di distribuzione del gas naturale nei Comuni di Busto Arsizio e Gallarate. I dati relativi al mutuo sono i seguenti:

<i>Istituto Mutuante</i>	<i>Importo Mutuo</i>	<i>Decorrenza dal/al</i>	<i>Anni</i>	<i>Quota capitale rimborsata nell'esercizio</i>
Intesa Sanpaolo SpA - linea amortising	7.000.000	2016 / 2022	7	1.000.000
Intesa Sanpaolo SpA - linea bullet	4.000.000	2016 / 2022	7	--
Banco BPM SpA - linea amortising	7.000.000	2016 / 2022	7	1.000.000
Banco BPM SpA - linea bullet	4.000.000	2016 / 2022	7	--

Il debito in conto capitale con scadenza entro l'anno successivo ammonta ad € 2.000.000, quello oltre l'anno successivo ad € 8.500.000 di cui, oltre i 5 anni, € 4.500.000.

Il finanziamento è assistito da Privilegio Speciale sulle reti ed impianti di distribuzione del gas naturale nei comuni di Busto Arsizio e Gallarate a garanzia dell'integrale, puntuale e regolare adempimento delle obbligazioni garantite nei confronti delle banche finanziatrici.

Si evidenzia, inoltre, che la Società Prealpi Gas S.r.l. nel 2019 ha avviato le trattative per la rinegoziazione del predetto finanziamento con lo stesso RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A, trattative che si sono concluse in aprile 2021. Tale rinegoziazione prevede, oltre alla trasformazione della linea di credito bullet in amortising, una proroga della scadenza al 20 marzo 2027, l'adozione di nuovi covenants non legati ad eventi dipendenti da terzi, ma legati ai risultati conseguiti nell'esercizio e infine la possibilità di distribuzione dei dividendi, non superiore al 30% dell'utile netto dell'esercizio, sempre che i covenants vengano rispettati. Si evidenzia, infine, che per l'utile dell'anno precedente, sempre a seguito di accordi inerenti la nuova rinegoziazione del mutuo, si è avuto il benessere dallo stesso RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. a distribuire i dividendi fino ad un massimo di € 300.000.

Come previsto dal nuovo Contratto di Finanziamento, i Financial Covenant per l'esercizio 2020, il *PFN/Ebitda* e il *PFN/PN + Debiti Postergati*, hanno dei valori inferiori rispetto ai valori massimi previsti ai sensi del Contratto di Finanziamento:



Financial Covenant	
2020	
PFN / EBITDA	≤ 3,0x
PFN / (PN + Debiti Postergati)	≤ 0,75x

Financial Covenant	
2020	
PFN / EBITDA	2,40
PFN / (PN + Debiti Postergati)	0,34

Per il mancato rispetto dei suddetti parametri finanziari negli ultimi due esercizi precedenti, Prealpi Gas S.r.l. ha avuto dalla RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A, a seguito della rinegoziazione del mutuo in essere, l'assenso al waiver che prevede un riconoscimento alle banche di una waiver fee, pari a 25 bps del mutuo richiesto.

Si evidenzia che, il mancato rispetto di tale parametri, negli esercizi 2018-2019, è dovuto principalmente dal debito relativo alla linea di finanziamento *bullet*, pari a 8.000.000 €, che influisce negativamente nel calcolo dei covenants, poiché il contratto di finanziamento, in essere con il RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A., era stato formulato con la prospettiva a breve termine di partecipazione della Società Prealpi Gas S.r.l. alla Gara ATEM, inizialmente prevista per l'anno 2017 ai sensi della normativa vigente al momento della sottoscrizione del finanziamento, che a seguito di continue proroghe, è stata rinviata al 31 dicembre 2021.

Acconti

Questa voce accoglie importi, per un totale di € 121.650, relativi a depositi cauzionali, versati tramite bonifico bancario, da Società di vendita del gas per le quali Prealpi Gas S.r.l. svolge il servizio di vettoramento, che hanno richiesto questa modalità in luogo della presentazione di garanzie fidejussorie, come previsto dal Cap. 7 del Codice di Rete per la Distribuzione del Gas Naturale adottato da Prealpi Gas S.r.l..

Debiti verso fornitori

La voce accoglie i debiti commerciali verso fornitori di beni e prestatori di servizi e risulta costituita dai seguenti debiti per fatture ricevute e per fatture e note di credito da ricevere:



31.12.2020				
<i>(pagabili entro l'anno successivo)</i>	<i>fatture ricevute</i>	<i>fatture da ricevere</i>	<i>totale</i>	<i>31.12.2019</i>
AMSC SpA	--	--	--	186
Fornitori vari	325.586	149.660	475.246	490.550
<i>(pagabili oltre l'anno successivo)</i>				
AMSC SpA	10.414.727	551	10.415.278	10.213.526
Totale	10.740.313	150.211	10.890.524	10.704.262

Gli importi relativi ai debiti verso AMSC S.p.A. e pagabili entro l'anno successivo si riferiscono alle fatture relative alla fornitura di gas metano per autotrazione per il secondo semestre 2020.

I debiti pagabili oltre l'esercizio successivo si riferiscono al saldo delle fatture di vendita delle reti, impianti, terreni e fabbricati gas di Gallarate ed ai correlati interessi per la dilazione del pagamento maturati al 31 dicembre 2020. Entrambi gli importi risultano postergati al pagamento, da parte di Prealpi Gas S.r.l., di tutto quanto dovuto alle banche finanziatrici sulla base del contratto di finanziamento sottoscritto.

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

I debiti verso Agesp Energia S.r.l., controllata interamente da Agesp S.p.A., sono stati classificati nell'apposita voce dei debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti. Si riferiscono a forniture di gas metano per il preriscaldamento delle cabine di ricevimento di 1° salto di Busto Arsizio, alla fornitura di energia elettrica ai punti sulla rete di distribuzione gas di Busto Arsizio e di Gallarate, nonché alle forniture di gas metano e di energia elettrica per gli immobili di via Marco Polo n. 12 di Busto Arsizio, adibiti ad uffici e magazzini.

I debiti verso Agesp Attività Strumentali S.r.l. si riferiscono agli oneri di manomissione del suolo pubblico in occasione di lavori sulla rete gas di Busto Arsizio.

31.12.2020				
<i>(pagabili entro l'anno successivo)</i>	<i>fatture ricevute</i>	<i>fatture da ricevere</i>	<i>totale</i>	<i>31.12.2019</i>
AGESP Energia Srl	10.404	14.419	24.823	24.987
AGESP Attività Strumentali Srl	--	29.937	29.937	98.205
<i>(pagabili oltre l'anno successivo)</i>				
AGESP Energia Srl	--	--	--	--
AGESP Attività Strumentali Srl	--	--	--	--
Totale	10.404	44.357	54.760	123.192



Debiti verso controllanti

I debiti verso il Comune di Gallarate è relativo al canone di concessione del servizio di distribuzione del gas nel medesimo Comune di competenza dell'esercizio 2020.

Il debito verso Agesp S.p.A. al 31 dicembre 2020 è rilevato nella specifica voce dei debiti verso Società controllanti, in quanto la stessa è proprietaria del 60% circa del capitale della Prealpi Gas S.r.l..

Gli importi relativi ai debiti pagabili entro l'anno successivo si riferiscono al prezzo di acquisto degli immobili di via Marco Polo n. 12 in Busto Arsizio adibiti ad uffici e magazzini, nonché al servizio di trasporto e raccolta rifiuti del quarto trimestre 2020 e al riaddebito del servizio di staff dell'anno 2020.

I debiti pagabili oltre l'esercizio successivo si riferiscono al saldo delle fatture di vendita delle reti, impianti, terreni e fabbricati gas di Busto Arsizio ed ai correlati interessi per la dilazione del pagamento maturati al 31 dicembre 2020. Entrambi gli importi risultano postergati al pagamento, da parte di Prealpi Gas S.r.l., di tutto quanto dovuto alle banche finanziatrici sulla base del contratto di finanziamento sottoscritto.

Il debito verso il Comune di Busto Arsizio, Controllante della Capogruppo Agesp S.p.A., è relativo al canone di concessione del servizio di distribuzione del gas nel medesimo Comune di competenza dell'esercizio 2020.

	31.12.2020			31.12.2019
	fatture ricevute	fatture da ricevere	totale	
<i>(pagabili entro l'anno successivo)</i>				
AGESP SpA	638	86.031	86.669	1.008.387
Comune di Busto Arsizio	588.094	591.371	1.179.465	588.094
<i>(pagabili oltre l'anno successivo)</i>				
AGESP SpA	16.484.031	307.092	16.791.125	15.551.031
Totale	17.072.764	984.493	18.057.259	17.147.512



Debiti tributari

Si compongono come segue:

<i>(pagabili entro l'anno successivo)</i>	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Debiti per IRES dell'esercizio	--	163.168	(163.168)
Debiti per IRAP dell'esercizio	--	35.067	(35.067)
Debiti per IVA	99.438	15.210	84.228
Debiti tributari diversi	5.798	--	5.798
Debiti per r/a IRPEF su compensi	35.212	55.271	(20.059)
Totale	140.448	268.716	(128.267)

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

Si compongono come segue:

<i>(pagabili entro l'anno successivo)</i>	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Debiti v/Enti assistenziali	42.155	21.652	20.503
Debiti v/Enti previdenziali	79.980	78.280	1.700
Debiti v/INAIL	(7.470)	(6.594)	(876)
Debiti v/sindacati e finanz.	733	1.011	(278)
Totale	115.398	94.349	21.049

Riguardano contributi previdenziali ed assistenziali verso dipendenti e collaboratori.

Altri debiti

La voce è così costituita:

<i>(pagabili entro l'anno successivo)</i>	31.12.2020	31.12.2019	variazione
Debiti v/Comune di Gallarate	772.652	384.959	387.693
Debiti v/Professionalisti	30.028	14.829	15.199
Debiti v/Amministratori	598	765	(167)
Debiti v/Personale	166.357	102.450	63.907
Debiti v/CSEA	2.063.514	1.929.318	134.196
Debiti v/Soci per dividendi	--	--	--
Debiti v/Personale Welfare	68	1.088	(1.020)
Totale	3.033.217	2.433.409	599.808

I debiti verso il personale riguardano le competenze 2020 da erogare nel 2021 per le retribuzioni variabili relative al mese di dicembre 2020, per il premio produttività e per le ferie ed ex festività non godute.

I debiti verso la C.S.E.A. si riferiscono a:



- quote tariffarie fatturate nel sesto bimestre 2020 (€ 678.330);
- saldo perequazione esercizio 2020 (€ 633.438);
- quote tariffarie su fatture da emettere (€ 751.746).

D) RATEI E RISCONTI PASSIVI

A fine esercizio i risconti passivi ammontano ad € 177.276. Trattasi di risconti di pagamenti effettuati da utenti su preventivi per prestazioni extra-tariffa e per contributi di allacci, i cui lavori non sono stati iniziati o non si sono conclusi entro il 31/12/2020, e del credito d'imposta relativo alla Legge 160/219 e 178/2020 pari ad € 154.392,58.



COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

GESTIONE CARATTERISTICA

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

L'esercizio 2020 chiude con un valore della produzione di € 9.686.839, registrando una diminuzione rispetto all'anno precedente (€ 10.425.918) di € 739.079.

Ricavi delle vendite e prestazioni

I ricavi da vendite e prestazioni derivano dall'attività di gestione della rete locale di distribuzione del gas metano e sono costituiti:

- da corrispettivi di vettoriamiento maturati nei confronti delle Società di vendita operanti nel territorio dei comuni di Busto Arsizio e Gallarate, al netto della perequazione,
- da corrispettivi per prestazioni richieste dall'utenza e fatturate a preventivo o a listino, pubblicato nel sito della Società, secondo le disposizioni del Codice di Rete della Distribuzione gas, come meglio specificato nella tabella che segue.

	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Servizio di vettoriamiento del gas sulla rete di Busto Arsizio	4.501.090	4.709.969	(208.879)
Servizio di vettoriamiento del gas sulla rete di Gallarate	3.136.834	3.267.993	(131.159)
	7.637.924	7.977.962	(340.038)
Predisposizioni, allacci, ed altri servizi all'utenza, rete di Busto Arsizio	193.015	263.313	(70.298)
Predisposizioni, allacci, ed altri servizi all'utenza, rete di Gallarate	142.759	208.368	(65.609)
Altri servizi amministrativi a clienti e varie	4.496	11.024	(6.528)
	340.270	482.705	(142.435)
Totale	7.978.194	8.460.667	(482.473)

I ricavi da vettoriamiento (K€ 7.638) corrispondono al Vincolo dei Ricavi di Distribuzione gas calcolato applicando quanto previsto con Deliberazione A.R.E.R.A. n. 570/2019/R/GAS che ha stabilito la regolazione delle tariffe per il 5° periodo regolatorio 2020-2025 (RTDG).



Per i proventi extra-tariffa, ovvero i corrispettivi a fronte delle attività non remunerate dalla tariffa di distribuzione e misura e per le quali è definito il prezzario, che ammontano a circa k€ 293, si evidenzia una diminuzione rispetto all'anno precedente che già risentiva della contrazione degli investimenti in edilizia penalizzando i nuovi allacciamenti e le modifiche delle prese esistenti, oltre ad essere penalizzati dalla pandemia COVID-19. Si evidenzia nei ricavi delle vendite e prestazioni, inoltre, i corrispettivi dovuti alle letture di subentro, a partire da dicembre 2017, come previsto dalla Delibera A.R.E.R.A. n. 102/2016/R/com e successive modifiche integrate.

I ricavi per il servizio di distribuzione e misura del gas sono composti da:

	<i>località Busto Arsizio</i>	<i>località Gallarate</i>	<i>Totale</i>	<i>variazione 2020/2019</i>
Corrispettivi fatturati a società di vendita	5.636.582	4.033.310	9.669.892	(396.075)
Perequazione tariffaria	(1.135.492)	(896.476)	(2.031.968)	56.036
	4.501.090	3.136.834	7.637.924	(340.038)

Il dato di perequazione calcolato con i criteri e le modalità stabilite dall'A.R.E.R.A. è stato confermato da consulenti esterni, specifici del settore. Il saldo della perequazione 2020 da ricevere dalla C.S.E.A., oltre agli acconti versati di € 1.135.492, è pari ad € 2.031.386. A ciò si aggiunge un credito di € 16.581 per conguagli di vettoriamento eseguiti nel 2020 e relativi ad anni precedenti. L'importo totale registrato da versare alla C.S.E.A. ammonta ad € 357.048.

Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti

Rispetto all'anno precedente, si evidenzia un valore negativo del magazzino, pertanto tale variazione è stata rilevata nelle Variazioni delle Rimanenze.

Incrementi di immobilizzazioni su lavori interni

La voce comprende tutti i costi per lavori di incremento e manutenzione straordinaria delle reti e degli impianti gas di Busto Arsizio e Gallarate che Prealpi Gas S.r.l. ha capitalizzato. Non transitano da questa voce i costi per l'acquisizione di beni pronti per l'uso, direttamente imputati al conto patrimoniale acceso alle immobilizzazioni. Gli "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" sono così composti:



	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
materiale di magazzino	606.431	521.872	84.559
prestazioni di servizi	561.601	444.847	116.754
costi di personale	334.495	440.262	(105.767)
	1.502.527	1.406.981	95.546

L'incremento della voce rispetto all'esercizio precedente è dovuto all'aumento delle attività di investimento realizzate nel corso del 2020 relative al programma di sostituzione dei misuratori gas e sulla realizzazione di nuovi investimenti sulla rete di distribuzione del gas.

Occorre evidenziare che è stato incrementato e ottimizzato l'impiego del personale interno per le lavorazioni d'investimento, rispetto alle prestazioni affidate ad appaltatori esterni, pur considerando che, sempre nel corso dell'anno, Prealpi Gas S.r.l. ha avuto l'uscita di 2 figure operative, di cui una sola sostituita con una figura junior, e il fermo per malattie legato all'Emergenza COVID di alcuni addetti operativi.

Altri ricavi e proventi

La voce è così costituita:

	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Diversi:			
Rimborsi assicurazioni utenti	28.847	28.899	(52)
Locazione fabbricati	6.300	38.668	(32.368)
Contributi in conto esercizio	95.075	211.064	(115.989)
Arrotondamenti positivi e altri proventi	3.786	71.306	(67.520)
Credito d'imposta L. 160/19 e L. 178/20	5.549	--	5.549
	139.557	349.937	(210.380)
Proventi straordinari caratteristici:			
Sopravvenienze attive	66.561	1.957	64.604
Rilascio fondi esuberante	--	68.279	(68.279)
	66.561	70.236	(3.675)
Totale	206.118	420.173	(214.055)

Gli altri ricavi e proventi comprendono:

- € 28.847 relativi all'assicurazione degli utenti finali gas;
- € 6.300 relativi alla locazione, alla Società ALFA S.r.l., di alcuni spazi adibiti a deposito;
- € 95.075 relativi:



- i. al contributo in conto esercizio per il rimborso dei premi e delle penalità relativi ai recuperi di sicurezza del servizio di distribuzione del gas naturale per l'anno 2016, pari a € 90.699;
 - ii. ai crediti d'imposta per l'adeguamento degli ambienti di lavoro e per la sanificazione e l'acquisto dei dispositivi di protezione, pari a € 4.313;
 - iii. rimborsi ricevuti dalla CSEA relativi ai tagli presa per € 62.
- € 3.786 relativi alla cessione di materiale ferroso;
 - € 5.549 relativi al credito d'imposta Legge 160/2019 e Legge 178/2020;
 - € 66.561 relativi:
 - i. alle sopravvenienze attive imponibili per la Perequazione 2019, pari a € 29.019;
 - ii. per gli sgravi IRAP 2019, da assolvere nell'ambito della dichiarazione dei redditi IRAP 2020, come "aiuti di Stato" per l'emergenza COVID 2019, pari a € 37.542.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Gas metano per preriscaldamento cabine gas	62.605	77.088	(14.483)
Gas metano per preriscaldamento immobili via M. Polo Busto A.	4.740	7.849	(3.109)
Riscaldamento Immobili via M. Polo Busto A.	2.763	2.572	191
Energia elettrica per impianti gas	35.888	38.828	(2.940)
Acqua potabile per impianti gas	72	370	(298)
Carburanti e lubrificanti per parco mezzi	21.390	24.573	(3.183)
Materiale di magazzino	372.123	560.117	(187.994)
Materiale vario, cancelleria, ecc..	56.183	46.766	9.417
Vestituario dipendenti, buoni pasto, ecc..	41.549	40.577	972
Totale	597.313	798.740	(201.427)



I costi di acquisto sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente per effetto della diminuzione della voce relativa al "Materiale di magazzino" a seguito dell'efficiente programmazione dei cambi contatori "smart meter", al fine di consentire la massiva sostituzione dei vecchi contatori con quelli "smart meter".

Costi per servizi

La voce accoglie i canoni di concessione a favore dei comuni di Busto Arsizio e di Gallarate, i servizi di staff, le prestazioni professionali tecniche ed amministrative, le spese legali e notarili, i costi per la formazione, le spese telefoniche e postali, i compensi alla Società di Revisione contabile, le commissioni bancarie e postali. L'importo totale ammonta ad € 2.556.162, con un lieve aumento rispetto al 2019 (€ 2.396.550).



	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Manutenzione/riparaz. ordinaria impianti e reti gas	134.762	150.715	(15.953)
Manutenzione/riparaz. straordinaria impianti e reti gas	391.058	295.668	95.390
Manutenzione/riparaz. ordinaria contatori/correttori	8.300	386	7.914
Manutenzione/riparaz. straordinaria contatori/correttori	4.809	18.058	(13.249)
Manutenzione/riparaz. mobil, attrezz., automezzi	55.431	55.294	137
Manutenzione/riparaz. HW e SW	19.429	22.159	(2.730)
Manutenzione/riparaz. Stabili via M. Polo Busto A.	6.198	6.389	(191)
Analisi e controlli di laboratorio	3.766	3.273	493
Servizi accertatori ex legge 40/2000	19.253	25.383	(6.130)
Verifica metrica convertitori volumi - DM 75/2012	3.282	20.743	(17.461)
Servizi tecnici per prestazioni ad utenti Busto	--	117	(117)
Servizi tecnici per prestazioni ad utenti Gallarate	--	468	(468)
Canone di concessione Comune Busto Arsizio	591.374	588.094	3.280
Canone di concessione Comune Gallarate	387.693	384.959	2.734
Consulenze gestionali	20.660	15.993	4.667
Servizi di lettura e telelettura contatori gas	98.768	94.917	3.851
Consulenze tecniche	64.276	23.743	40.533
Canoni di manutenzione annuale	137.862	118.119	19.743
Servizi operativi e canoni di concessione	1.946.921	1.824.478	122.443
	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Servizi di staff	150.000	150.000	--
Spese di revisione contabile	25.755	19.000	6.755
Spese per organi sociali	47.291	42.684	4.607
Spese legali e notarili	11.295	10.887	408
Consulenze amministrative	20.160	21.040	(880)
Consulenze per vigilanza (DL 231/01) e trasparenza	8.950	8.950	--
Assicurazione gas utenti	28.845	28.899	(54)
Altre assicurazioni	98.967	98.619	348
Vigilanza	5.100	11.337	(6.237)
Pulizia locali e sim.	13.145	3.522	9.623
Servizi di medicina preventiva e del lavoro	6.780	3.899	2.882
Visite mediche e di controllo	--	66	(66)
Formazione	30.908	44.314	(13.406)
Certificazioni Qualità, Sicurezza, Privacy	22.155	30.441	(8.286)
Comunicazioni postali	2.078	3.573	(1.495)
Comunicazioni telefoniche, telecontr.	114.760	75.101	39.659
Spese e commissioni bancarie	20.165	14.599	5.566
Commissioni Intermediazione titoli TEE	--	1.982	(1.982)
Pubblicità, affissioni, inserzioni	1.744	1.146	598
Partecipazione a convegni, viaggi e	--	15	(15)
Spese di rappresentanza	--	790	(790)
Altri servizi commerciali e generali	1.143	1.208	(65)
Servizi amministrativi e generali	609.241	572.072	37.169
Totale	2.556.162	2.396.550	159.612



L'aumento della voce è sostanzialmente giustificato dall'aumento delle manutenzioni straordinarie impianti e reti gas, dall'aumento delle consulenze tecniche e dai costi delle comunicazioni telefoniche a seguito delle SIM dati installati sui contatori.

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono composti come segue:

	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Consiglio di Amministrazione	25.062	26.000	(938)
Contr.INPS e INAIL su compensi C.d.A.	2.512	2.794	(282)
Collegio Sindacale	19.717	13.891	5.826
Totale	47.291	42.685	4.606

La Società di Revisione, sulla base dell'incarico triennale conferito dall'Assemblea dei Soci in data 20 novembre 2019, svolge la revisione contabile, il controllo contabile dei conti annuali e la revisione contabile dei conti annuali separati ai sensi della Delibera 231/2014 dell'A.R.E.R.A.. Il corrispettivo spettante alla Società di Revisione per tali servizi è pari ad € 19.000.

Costi per godimento di beni di terzi

Il dettaglio della voce è il seguente:

	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Canoni concessione e servitù per attraversamenti rete gas	9.700	9.528	172
Altri noleggi e locazioni	25.846	26.252	(406)
Totale	35.546	35.780	(234)

Costi per il personale

I costi per il personale ammontano a:

	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Retribuzioni	1.399.715	1.421.001	(21.286)
Oneri sociali	474.885	486.564	(11.679)
Trattamento di fine rapporto	88.916	96.789	(7.873)
Altri costi	9.500	--	9.500
Totale	1.973.016	2.004.354	(31.338)



I costi del personale si riferiscono ad un organico medio per l'anno 2020 di 35 risorse, leggermente in diminuzione rispetto all'organico medio dell'anno 2019. Si evidenzia, inoltre, che il minor personale non ha inciso sull'efficienza aziendale, a seguito delle riorganizzazioni dei settori interni avvenuti durante il corso dell'esercizio, si è cercato una corretta redistribuzione dei lavori e degli impieghi. Inoltre, si è avuto un rallentamento nelle immobilizzazioni interne legate all'attività di sostituzione dei contatori, per portare a termine gli obiettivi previsti nel budget. I contratti applicati sono il Contratto dirigenti delle imprese dei servizi pubblici locali e il C.C.N.L. per il settore gas-acqua. Nella voce altri costi è riportato il corrispettivo per il maggio-dicembre 2020, pari a € 9.500, relativo ai servizi amministrativi prestati come da scrittura privata del 30 dicembre 2020 tra Prealpi Gas S.r.l. e Agesp S.p.A..

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali

Gli ammortamenti si riferiscono:

- ai costi di impianto e ampliamento sostenuti nel 2014 per l'acquisizione degli asset gas di Busto Arsizio e di Gallarate, ammortizzati con aliquota del 20%.
- alle licenze, che riguardano costi per licenze di programmi informatici utilizzati nell'attività aziendale che sono ammortizzate in tre anni;
- alle altre immobilizzazioni immateriali, che riguardano gli oneri sostenuti per la contrazione di un mutuo di 22 mln di Euro per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset gas di Busto Arsizio e Gallarate e precisamente le spese notarili, la commissione up-front, i costi della due-diligence richiesta dalle banche finanziatrici e i costi della consulenza ed assistenza legale per la stipula del contratto medesimo, sono ammortizzati in 7 anni pari alla durata del mutuo contratto.

<i>Ammortamenti immobilizzazioni immateriali:</i>	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
Costi di impianto ed ampliamento	--	26.668	(26.668)
Concessioni, marchi e licenze	92.613	72.928	19.685
Altre immobil. immateriali	42.092	41.155	937
Totale	134.705	140.751	(6.046)

Ammortamenti immobilizzazioni materiali

I terreni ed i fabbricati, gli impianti e i macchinari dedicati al servizio di distribuzione del gas naturale sono ammortizzati secondo le vite utili stabilite dall'A.R.E.R.A. nella Deliberazione n.



570/2019/R/GAS del 27/12/2019 di "Regolazione delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2020-2025 (RTDG 2020-2025)", al netto del periodo di ammortamento effettuato dal precedente gestore.

L'ammortamento delle reti ed impianti acquisiti dalle Società Patrimoniali, calcolato sui valori risultanti dagli atti notarili d'acquisto supportati dalla perizia giurata della Società Sciara S.r.l., è stato effettuato facendo decorrere la medesima "vita utile" dalla data di entrata in funzione di ciascun cespite, così come stabilito dalla perizia sopra citata.

I fabbricati non dedicati al servizio del gas naturale sono ammortizzati con aliquota del 3%, ridotta del 50% per il primo anno.

I mezzi operativi, autocarri e furgoni sono ammortizzati al 20%, le autovetture e i motocicli al 25%. Le macchine d'ufficio elettroniche al 20% mentre i mobili e le macchine d'ufficio al 12%. L'attrezzatura varia e minuta è ammortizzata al 10%. Gli incrementi dell'esercizio scontano un'aliquota ridotta del 50% per il primo anno di utilizzo. I beni di importo pari od inferiore ad € 516 sono ammortizzati al 100%.

Ammortamenti immobilizzazioni materiali:	esercizio 2020	esercizio 2019	variazione
Terreni e fabbricati	114.218	111.827	2.391
Impianti e macchinari	2.488.642	2.413.888	74.754
Attrezzatura varia e minuta ed altri beni	11.435	10.783	652
Autoveicoli e autovetture	23.824	20.484	3.340
Mobili e macchine d'ufficio, telefonia	9.278	8.092	1.186
Totale	2.647.397	2.565.074	82.323

Svalutazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si fa rinvio a quanto commentato alla corrispondente voce dello stato patrimoniale.

Variazione delle rimanenze

Si fa rinvio a quanto commentato alla corrispondente voce dello stato patrimoniale.

Variazione delle rimanenze:	esercizio 2020	esercizio 2019	variazione
Rimanenze iniziali materiali di magazzino	(400.904)	(262.807)	(138.097)
Rimanenze finali materiali di magazzino	262.400	400.904	(138.504)
Totale	(138.504)	138.097	(276.601)



Rispetto all'anno precedente, si evidenzia un valore negativo del magazzino, pertanto tale variazione non è stata rilevata nel Valore della Produzione, ma nelle variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti.

Accantonamenti per rischi

Per l'anno 2020 non si è ritenuto accantonare altri importi al fondo Cause Legali, poiché il Fondo risulta sufficientemente adeguato per un ricorso presentato contro una Delibera dell'A.R.E.R.A..

Accantonamenti per rischi:	esercizio 2020	esercizio 2019	variazione
Accantonamento al Fondo cause legali in corso	--	85.000	(85.000)
Accantonamento al Fondo Vertenze Personale	--	--	--
Totale	--	85.000	(85.000)

Altri accantonamenti:

Come commentato alla voce "Fondi rischi ed oneri", si è ritenuto necessario accantonare un importo di € 130.000 al fondo perdite future TEE a seguito della previsione di un delta negativo fra il costo di acquisto titoli ed il relativo valore di rimborso che l'Autorità riconoscerà. Si è provveduto, inoltre, ad accantonare un importo di € 20.000 al fondo per rinnovo impianti, in vista del programma di sostituzione dei contatori di piccolo calibro con i nuovi apparati di misura "smart-meter" da attuarsi nei prossimi anni.

Altri Accantonamenti:	esercizio 2020	esercizio 2019	variazione
Accantonamento al Fondo perdite future TEE	130.000	200.000	(70.000)
Accantonamento al Fondo oneri Gara ATEM	--	50.000	(50.000)
Accantonamento al Fondo conguaglio perequazione anni precedenti	--	60.000	(60.000)
Accantonamento al Fondo rinnovo Impianti	20.000	150.000	(130.000)
Totale	150.000	460.000	(310.000)

Oneri diversi di gestione

Questa voce comprende i costi per spese generali, per tasse locali, sopravvenienze passive e minusvalenze. Le minusvalenze 2020 da alienazione cespiti sono state compensate utilizzando l'apposito fondo costituito in chiusura del 2017, mentre le minusvalenze avute per dismissioni di alcuni cespiti nel corso dell'anno, come la rottamazione di un'auto e la dismissione di macchine



elettroniche obsolete, sono state contabilizzate direttamente sul conto minusvalenze. Le perdite su cessione TEE sono relative alle perdite rilevate sugli acquisti e annulli dei certificati TEE come meglio descritto a commento della voce "Fondi per rischi ed oneri".

	<i>esercizio 2020</i>	<i>esercizio 2019</i>	<i>variazione</i>
<i>Diversi:</i>			
Spese varie (bolli, diritti, arrotondam.)	5.865	5.489	376
Manomissioni suolo pubblico	24.724	36.775	(12.051)
Quote associative e varie	10.956	12.093	(1.137)
Contributo funzionamento A.R.E.R.A.	2.931	3.117	(186)
Tasse di conc. Governative/Regionali	25	--	25
TOSAP, TASI, IMU	60.688	74.740	(14.052)
Contravvenzioni e multe	182	466	(284)
Indennizzi automatici ex del. 168/04	1.209	4.544	(3.335)
	106.580	137.224	(30.644)
<i>Oneri straordinari caratteristici:</i>			
Perdite su cessione TEE	--	--	--
Minusvalenze da alienazione cespiti	--	--	--
Sopravvenienze passive	6.620	2.105	4.515
	6.620	2.105	4.515
Totale	113.200	139.329	(26.129)

GESTIONE FINANZIARIA

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I **proventi finanziari** (€ 9.749 rispetto ad € 9.241 relativi all'anno precedente) si riferiscono, principalmente, agli interessi maturati sull'anticipo e sul saldo "una tantum" versato alla Stazione Appaltante dell'ATEM Varese 3 - Sud.

Gli **oneri finanziari** (€ 898.058 rispetto ad € 953.417 dell'anno precedente) sono costituiti:

- dagli interessi passivi sugli scoperti temporanei dei conti correnti aperti presso gli istituti di credito che hanno concesso un'apertura di credito per elasticità di cassa e per il fido dedicato per l'acquisto dei titoli TEE (€ 201)
- dagli interessi passivi per sanzione relativa al pagamento in ritardo delle componenti di vettoramento alla CSEA (€ 1.246);



- dagli interessi passivi pagati nel 2020 a fronte del mutuo contratto con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset gas da Agesp S.p.A. ed AMSC S.p.A. € 279.78;
- dagli interessi passivi pagati nel 2020 a fronte di un contratto di copertura di interest rate swap stipulato con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. € 108.196;
- dagli interessi passivi riconosciuti ad Agesp S.p.A. per la dilazione del pagamento sul credito residuo derivante dalla vendita degli asset gas di Busto Arsizio (€ 307.092);
- dagli interessi passivi riconosciuti ad AMSC S.p.A. per la dilazione del pagamento sul credito residuo derivante dalla vendita degli asset gas di Gallarate (€ 201.536).

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

A fine esercizio 2020 non vi sono in bilancio valori riferiti a rettifiche di attività finanziarie.

Imposte sul reddito

Le **imposte correnti**, calcolate sul reddito imponibile alle aliquote vigenti, ammontano complessivamente ad € 201.159 e sono costituite da IRES corrente per € 168.564 ed IRAP corrente per € 32.595. Si riporta qui di seguito la riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e quello effettivo (importi in migliaia di Euro):



RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO 2020 E ONERE FISCALE TEORICO (IRES - IRAP)		
Imposta IRES		
<i>Risultato dell'esercizio prima delle imposte</i>	452.687	Imposta
<i>Onere fiscale teorico</i>	24,00%	108.645
<u>Differenze che si riverseranno in esercizi successivi:</u>		
Variazioni in aumento	664.871	
Variazioni in diminuzione	- 257.810	
<u>Differenze che non si riverseranno in esercizi successivi:</u>		
Variazioni in aumento	71.916	
Variazioni in diminuzione	- 206.548	
Reddito al lordo delle erogazioni liberali	725.115	
Erogazioni liberali deducibili	- 4.200	
Beneficio A.C.E.	- 18.565	
Ires stanziata in bilancio	702.350	168.564
Imposta IRAP		
Valore della produzione A)	9.686.839	Imposta
Costi della produzione B)	8.345.843	
Differenza tra valore e costo della produzione (A - B)	1.340.996	
Costi non rilevanti ai fini Irap	2.123.016	
Imponibile teorico	3.464.012	
<i>Onere fiscale teorico</i>	4,20%	145.488
<u>Differenze che si riverseranno in esercizi successivi:</u>		
Variazioni in aumento	-	
Variazioni in diminuzione	- 250.089	
<u>Differenze che non si riverseranno in esercizi successivi:</u>		
Variazioni in aumento	69.127	
Variazioni in diminuzione	- 47.403	
Valore della produzione lorda	3.235.646	
Deduzioni dalla base imponibile	- 1.942.189	
Imponibile Irap	1.293.457	54.325
Primo acconto Irap figurativo ex DL 34/2020 a scomputo diretto dell'imposta		21.730
Irap stanziata in bilancio		32.595



Le principali differenze temporanee che danno luogo ad imposte anticipate sono relative ad accantonamenti a fondi rischi tassati, alle differenze fra ammortamenti civili e ammortamenti fiscali, specificamente per la quota di ammortamento dell'avviamento e per le quote di ammortamento degli incrementi su reti e impianti gas ai sensi dell'Art. 102 bis del T.U.I.R..

ALTRE INFORMAZIONI

Con riferimento al numero 22-bis del primo comma dell'Art. 2427 c.c. si ricorda che, fino al 31 dicembre 2012, i principali Soci di Prealpi Gas S.r.l. erano il Comune di Busto Arsizio (quota del 59,66%) ed il Comune di Gallarate (quota del 39,73%). A seguito di quanto disposto dal "Progetto Organizzativo" adottato dall'Assemblea dei Soci in data 27 giugno 2012 e dal successivo "Protocollo d'Intesa" approvato a fine 2012 che ha delineato il percorso di attuazione del progetto sopra citato, il Comune di Busto Arsizio ha conferito alla propria controllata Agesp S.p.A., con atto in data 20 dicembre 2012, la propria quota di partecipazione del 59,65% in Prealpi Gas S.r.l., in conto aumento del capitale Sociale. Con scrittura privata registrata a Milano in data 30 agosto 2018 al n. 36120 serie 1T, Il Comune di Gallarate ha acquisito tutte le quote di proprietà dei comuni indicati quali Soci minori. La nuova compagine societaria di Prealpi Gas S.r.l. risulta, ad oggi, essere la seguente: Agesp S.p.A. con il 60,00%, il Comune di Gallarate con il 39,77% e Amsc S.p.A. con il 0,23%.

PREALPI GAS SRL

Elenco Soci al 31 dicembre 2020			
<u>SOCIO</u>		<u>QUOTA Euro</u>	<u>%</u>
<u>Agesp SpA</u>	€.	989.992,62	60,00%
Via Marco Polo, 12 Busto Arsizio (VA)			
C.F. 02212870121			
<u>Comune di Gallarate</u>	€.	656.221,38	39,77%
Via Verdi, 2 Gallarate (VA)			
C.F. 00560180127			
<u>AMSC SpA</u>	€.	3.786,00	0,23%
Via A leardo A leardi, 70 Gallarate (VA)			
C.F. 02279540120			
Totale	€.	1.650.000,00	100%

Di seguito si espongono le informazioni sulle operazioni con parti correlate precisando che le stesse sono state concluse a normali condizioni di mercato.



PREALPI GAS Srl

		2020		2019	
		Ricavi (Costi) dell'esercizio	Crediti (Debiti) a chiusura esercizio	Ricavi (Costi) dell'esercizio	Crediti (Debiti) a chiusura esercizio
Soggetti che, direttamente o indirettamente, controllano la Società, esercitano influenza dominante sulla Società	Agess SpA - Busto Arsizio <i>Società di servizi pubblici locali, controllata dal Comune di Busto Arsizio. Possiede una partecipazione del 40% in Prealpi Gas e controlla la Società.</i> <u>Contratto di Locazione.</u> <i>(Prealpi Gas affitta parti degli immobili sit in via Marco Polo n. 12 in Busto Arsizio ad uso uffici)</i> <u>Addebito costi riscaldamento.</u> <i>(Prealpi Gas addebita costi sostenuti per gas di riscaldamento degli stabili locati)</i> <u>Addebito costi personale.</u> <i>(Prealpi Gas ha personale distaccato in Agess SpA)</i> <u>Interessi riconosciuti sul debito residuo per acquisto asset distribuzione gas nel comune di Busto Arsizio.</u> (02G101) <i>(Ai sensi del verbale di accordo sottoscritto il 9 giugno 2015 si riconoscono interessi per la dilazione di pagamento)</i> <u>Analisi e controlli di laboratorio.</u> (02G1101) <i>(Prealpi riconosce costi sostenuti da Agess per analisi di laboratorio)</i> <u>Servizi di servizio.</u> (02G1113) <i>(Servizi fatti da Agess per attività per le quali Prealpi Gas ha preferito non dotarsi di propria struttura, quali la gestione delle paghe e del personale, gli affari generali, la gestione delle gare e degli acquisti, ecc.)</i> <u>Costi gas di sub-locazione di immobili ad uso uffici, spogliatoi, archivio e magazzini coperti e scoperti.</u> (con l'acquisizione dei rami operativi gas si è rilevata la necessità di disporre di locali ed aree in comune di Busto Arsizio) <u>Raffigurazione servizi vari quali smaltimento, materiali di magazzino, manutenzioni varie, ecc.</u> (servizi effettuati da Agess per conto di Prealpi Gas) (02G1101) <u>Acquisto TFE</u> Comune di Busto Arsizio <i>Ente Locale, ha conferito nel mese di dicembre 2012 la propria quota di partecipazione del 59,55% in Prealpi Gas Srl alla propria controllata AGESP Spa in conto aumento del capitale sociale</i> <u>Canone di concessione.</u> (A fronte dell'affidamento del servizio di distribuzione del gas nel Comune di Busto Arsizio, l'amministrazione richiede un canone di concessione parametrato al VRD dell'anno precedente) Comune di Gallarate <i>Ente Locale, possiede una partecipazione del 39,73% in Prealpi Gas, non sufficiente a determinare le decisioni assembleari. Non vi è condivisione contrattuale del controllo sulla Società.</i> <u>Canone di concessione.</u> (A fronte dell'affidamento del servizio di distribuzione del gas nel Comune di Busto Arsizio, l'amministrazione richiede un canone di concessione parametrato al VRD dell'anno precedente) <u>Erogazione per sponsorizzazione.</u>	(16.832.034)	-	(16.427.489)	38.668 2.610 60.918 (306.253) -
		(9.500)	(143)	60.918	-
		(307.092)	(143)	(306.253)	-
		(150.000)	(150.000)	(150.000)	-
		(2.824)	-	(3.522)	-
		(435.638)	-	-	-
		(1.179.468)	-	(588.094)	-
		(1.179.468)	-	(588.094)	-
		(772.652)	-	(384.959)	-
		(772.652)	-	(384.959)	-
Soggetti che, direttamente o indirettamente, sono sottoposti al comune controllo	AMSC SpA - Gallarate <i>Società di servizi pubblici locali, controllata dal Comune di Gallarate</i> <u>Addebito costi vari</u> <u>Contratto di sub-locazione di immobili ad uso uffici, spogliatoi, archivio e magazzini coperti e scoperti.</u> <i>(con l'acquisizione dei rami operativi gas si è rilevata la necessità di disporre di locali ed aree in comune di Gallarate)</i> <u>Interessi riconosciuti sul debito residuo per acquisto asset distribuzione gas nel comune di Gallarate.</u> (ai sensi del verbale di accordo sottoscritto il 9 giugno 2015 si riconoscono interessi per la dilazione di pagamento) <u>Fornitura gas metano per mezzi aziendali, presso distributore AMSC di via Alinari a Gallarate.</u> (01G1101 - 01G1102) <u>Raffigurazione servizi vari.</u> (Assicurazione utenti finali) Agess Energia Srl - Busto Arsizio <i>Società di vendita del gas metano, controllata al 100% da AGESP Spa che esercita attività di direzione e coordinamento</i> <u>Veicolamento del gas metano nella rete locale di Busto Arsizio e di Gallarate</u> <u>Raffigurazione servizi vari.</u> (Assicurazione utenti finali) <u>Lavori ed interventi tecnici sulle reti ed i misuratori per realizzazione nuovi allacci, verifiche metrologiche, posa e sostituzione contatori.</u> <i>(Trattasi di prestazioni operative sulle reti, allacci e punti di riconsegna che l'utenza richiede alla Società di vendita; tali interventi sono svolti dalla Società di distribuzione)</i> <u>Acquisto energia elettrica e gas di preriscaldamento cabine REMI e stabili strumentali di Via Marco Polo Busto Arsizio - TFE stabile uffici.</u> <i>(Agess Energia è il venditore principale di gas metano nel territorio del Comune di Busto Arsizio)</i> Agess Attività Strumentali Srl - Busto Arsizio <i>Società controllata al 100% da AGESP Spa che esercita attività di direzione e coordinamento</i> <u>Oneri di manomissione svolta pubblico in comune di Busto Arsizio.</u> <i>(Addebito costi anticipati per lavori sostenuti a carico di Agess Attività Strumentali Srl)</i> <i>(Oneri dovuti ogni volta che Prealpi Gas Srl interviene nel sottosuolo del Comune di Busto Arsizio per effettuare manutenzioni ordinarie o straordinarie alla rete di distribuzione gas)</i> <u>Addebito di costi anticipati per lavori da noi sostenuti, ma a carico di Agess Attività Strumentali Srl</u> <u>Acquisto materiali COVID (Farnacie)</u> COMMERCIALE GAS & LUCE Srl - Gallarate <i>Società di vendita del gas metano, partecipata al 25% da Agess Energia Srl</i> <u>Veicolamento del gas metano nella rete locale di Gallarate e di Busto Arsizio</u> <u>Raffigurazione servizi vari.</u> (Assicurazione utenti finali) <u>Lavori ed interventi tecnici sulle reti ed i misuratori per realizzazione nuovi allacci, verifiche metrologiche, posa e sostituzione contatori.</u> <i>(Trattasi di prestazioni operative sulle reti, allacci e punti di riconsegna che l'utenza richiede alla Società di vendita; tali interventi sono svolti dalla Società di distribuzione)</i> <u>Acquisto gas di preriscaldamento cabine REMI</u> (02G1105) <i>(Commerciale Gas & Luce è il venditore principale di gas metano nel Comune di Gallarate)</i>	(10.415.278)	(201.536) (2.485)	(10.213.712)	(200.985) (2.956)
		(2.009.146)	-	2.026.545	-
		4.247.052	13.579	4.486.824	14.129
		106.139	(73.487)	177.008	(79.644)
		(29.937)	-	(35.368)	-
		(24.553)	-	(35.574)	-
		(1.358)	-	-	-
		501.298	-	434.514	-
		2.611.797	8.392	2.832.748	8.764
		72.616	(32.509)	100.138	(36.272)



Con riferimento alle altre informazioni previste dall'articolo 2427 del Codice Civile, si segnala che:

- non vi sono in essere impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale tali da dover essere indicati in nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, ad eccezione di quanto sottoscritto in occasione della stipula del mutuo di 22 mln. di Euro di cui si è detto in precedenza. Il finanziamento è assistito da Privilegio Speciale sulle reti ed impianti di distribuzione del gas naturale nei comuni di Busto Arsizio e Gallarate a garanzia dell'integrale, puntuale e regolare adempimento delle obbligazioni garantite nei confronti delle banche finanziatrici;
- non risultano iscritti in bilancio debiti e crediti di durata superiore a cinque anni. Non si considerano di durata superiore a cinque anni i debiti verso Agesp S.p.A. ed AMSC S.p.A. relativi all'acquisto dei terreni, dei fabbricati, delle reti e degli impianti strumentali al servizio di distribuzione gas di cui si è detto innanzi, postergati a favore degli istituti bancari finanziatori fino all'espletamento della gara per l'affidamento del servizio di distribuzione del gas nell'Ambito Territoriale n.3 Varese Sud. Infatti, alla luce delle ultime norme emanate, la gara è stata rinviata al 31 dicembre 2021;
- non risultano in essere operazioni soggette ad obbligo di retrocessione a termine;
- nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nello stato patrimoniale;
- la Società nel corso del 2020 non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali.

Con riferimento all'Art. 2427 bis c.c. si informa che alla data di chiusura del bilancio sussistono strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla Società, con la stipula di contratti di "Interest rate swap floorato vs Euribor 3 mesi (act/360)" con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A., a copertura del rischio di oscillazione dei tassi di interesse, essendo il finanziamento, ottenuto dai medesimi istituti bancari, indicizzato a tasso variabile.

Si riportano i valori "Mark to Market" al 31/12/2020 comunicati dalle banche finanziatrici in merito ai contratti I.R.S. sottoscritti:



Situazione al 31/12/2020 Contratti derivati OTC

<i>Istituto di credito</i>	<i>Tipo operazione</i>	<i>Data stipula</i>	<i>Data scadenza</i>	<i>Strike</i>	<i>Nozionale in essere alla data del 31/12/2020 €uro</i>	<i>MtM al 31/12/2020 €uro</i>
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(51.554)
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	2.250.000	(6.501)
Banco BPM	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(51.501)
Banco BPM	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	2.250.000	(6.495)

L'illustrazione dell'andamento della gestione, delle prospettive future e dei rapporti con le società del Gruppo è riportata nella Relazione sulla Gestione presentata a corredo del bilancio.

L'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali

Nel mese di maggio 2020 la C.S.E.A., a seguito della Delibera A.R.E.A. n. 163/2020/R/GAS, ha accreditando a Prealpi Gas S.r.l., in data 02 luglio 2020, 90.699,23 €, riferiti ai premi e penalità relativi ai recuperi di sicurezza del servizio della distribuzione del gas naturale per l'anno 2016.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio. Si evidenzia, inoltre, che gli effetti dell'emergenza Covid-19 non ha avuto conseguenze sulle poste valutative del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, pertanto non si aspettano riflessi negativi anche per il 2021.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Si propone di destinare l'utile dell'esercizio pari ad € 345.019 come segue:

- distribuzione dividendi di € 100.000;
- utili portati a nuovo di € 245.019.

Busto Arsizio, lì 28 maggio 2021

per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Luca Beretta



ALLEGATI:

Prospetto delle differenze temporanee ai fini delle imposte anticipate.

Ai sensi dell'Art. 2427 del c.c., indichiamo nel seguente prospetto le differenze temporanee che hanno dato luogo alla rilevazione di imposte anticipate.



PREALPI GAS S.R.L.
 Bilancio 31 dicembre 2020

Anno rigiro	2021	2022	2023	2024	RESIDUO	TOTALE		
Aliquota IRES	24.00%	24.00%	24.00%	24.00%	24.00%			
Aliquota IRAP	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%			
IMPOSTE ANTICIPATE								
ECCEDENZA MANUTENZIONI							2019	differenza
IRES						-	-	-
IRAP						-	-	-
totale						-	-	-
AMMORTAMENTO AVVIAMENTO							2019	differenza
IRES	111.111,18	111.111,18	111.111,18	111.111,18	996.999,72	1.111.111,20	1.222.222,37	111.111,17
IRAP	28.666,67	28.666,67	28.666,67	28.666,67	140.000,01	266.666,69	293.333,35	26.666,67
totale	139.777,85	139.777,85	139.777,85	139.777,85	1.136.999,73	1.377.777,89	1.515.555,72	136.777,85
AMMORTAMENTI 102BIS							2019	differenza
IRES					2.896.847,68	2.896.847,68	2.388.198,00	508.649,68
IRAP					696.123,44	696.123,44	573.407,52	122.715,92
totale					3.592.971,12	3.592.971,12	2.961.605,52	631.365,60
FONDO PERDITE TEE							2019	differenza
IRES					586.846,88	586.846,88	246.353,93	340.492,95
IRAP					12.765,31	12.765,31	10.371,23	2.394,08
totale					600.000,00	600.000,00	256.725,16	343.274,84
FONDO RISCHI CAUSE LEGALI							2019	differenza
IRES					90.000,00	90.000,00	90.000,00	-
IRAP					21.600,00	21.600,00	21.600,00	-
totale					111.600,00	111.600,00	111.600,00	-
FONDO RINNOVO IMPIANTI							2019	differenza
IRES					256.734,29	256.734,29	302.714,25	45.980,00
IRAP					61.615,22	61.615,22	72.651,42	11.036,20
totale					318.349,51	318.349,51	375.365,67	57.016,16
FONDO PEREQUAZIONI A.P.							2019	differenza
IRES					60.000,00	60.000,00	60.000,00	-
IRAP					14.400,00	14.400,00	14.400,00	-
totale					74.400,00	74.400,00	74.400,00	-
FONDO GARE ATEM (per costi consulenza)							2019	differenza
IRES					250.000,00	250.000,00	250.000,00	-
IRAP					60.000,00	60.000,00	60.000,00	-
totale					310.000,00	310.000,00	310.000,00	-
FONDO VERTENZE PERSONALE							2019	differenza
IRES					-	-	-	-
IRAP					-	-	-	-
totale					-	-	-	-
FONDO SVALUTAZIONE MAGAZZINO							2019	differenza
IRES					109.780,00	109.780,00	109.780,00	-
IRAP					26.347,20	26.347,20	26.347,20	-
totale					136.127,20	136.127,20	136.127,20	-
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI							2019	differenza
IRES					146.187,00	146.187,00	146.187,00	-
IRAP					35.084,88	35.084,88	35.084,88	-
totale					181.271,88	181.271,88	181.271,88	-
totale imposte anticipate 2020							1.340.797,88	97.694,54
totale imposte anticipate 2019							1.243.103,34	97.694,54
accantonamento / rigiro credito imposte anticipate							33.430,73	-
Contropartita Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi								
FONDO STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI PASSIVI								
IRES					116.052,00	116.052,00	226.067,86	109.015,86
IRAP					27.652,48	27.652,48	54.016,29	26.163,81
totale					143.704,48	143.704,48	280.084,15	135.179,67

Non vi sono differenze che comportano la rilevazione di imposte differite.

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Varese - Autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Varese n. 23058 del 27/03/2001".

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

PAG. 91

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

VERBALE DI DELIBERAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

Oggi, 25 giugno 2021 alle ore 09.00, presso la Sede della Società Prealpi Gas S.r.l. sita in Busto Arsizio - Via Marco Polo n. 12, a seguito di regolare convocazione spedita ai Soci, ai Consiglieri di Amministrazione ed ai componenti del Collegio Sindacale, effettuata ai sensi statuari e di Legge, si è riunita l'Assemblea della suddetta Società, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1) Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 e destinazione del risultato d'esercizio e modalità di erogazione;**
- 2) Destinazione utili anni precedenti e modalità di erogazione;**
- 3) Nomina nuovo Organo Amministrativo;**
- 4) Determinazione compensi del nuovo Organo Amministrativo;**
- 5) Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato.**

Assume la Presidenza su chiamata unanime degli intervenuti il Presidente avv. Luca Beretta, che chiama a fungere da Segretario con il consenso unanime dell'Assemblea, l'ing. Massimo Landone. A questo punto il Presidente constata e fa constatare:

- che alla presente Assemblea intervengono validamente, ai sensi statuari e di legge, oltre ad esso Presidente, in proprio e per deleghe, regolarmente conservate dalla Società, i Soci di cui in appresso titolari delle quote di capitale per ciascuno di essi qui di seguito indicate:

- AGESP S.p.A. - titolare di quote di capitale pari a nominali Euro 989.992,62 in persona del Dott. Tamborini, giunta delega conservata agli atti sociali;

- COMUNE DI GALLARATE - titolare di quote di capitale pari a nominali Euro 656.221,38, in persona del Sindaco dott. Andrea Cassani (che partecipa tramite audio-videoconferenza)

- AMSC S.p.A. - titolare di quote di capitale pari a nominali Euro 3.786,00 in persona del Sindaco dott. Andrea Cassani, giusta delega conservata agli atti sociali (che partecipa tramite audio-videoconferenza);

- che sono presenti tanti Soci portanti complessivamente numero 1.650.000 di quote sociali e si è quindi perfezionato il quorum costitutivo necessario per la valida tenuta dell'Assemblea;

- che alla presente Assemblea intervengono inoltre il dott. Tommaso Girola, Amministratore Delegato, e la Consiglieria dott.ssa Gisella Cerelli.

- intervengono inoltre i componenti del Collegio Sindacale in persona dei Signori: rag. Angelo Molon - Presidente, dott.ssa Elisabetta Bombaglio e dott. Giovenale Rossano Palermo - Sindaci Effettivi;



PAG. 92

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

- è altresì presente il Responsabile Amministrazione Finanza e Controllo dott. Domenico Di Nauta e la rag. Monica Saragaglia della Società Prealpi Gas S.r.l.; è inoltre presente il Direttore Generale di AGESP S.p.A. dott. Gianfranco Carraro; per tale ragione, il Presidente dell'Assemblea chiede esplicitamente ai componenti della stessa Assemblea il consenso per la partecipazione del dott. Gianfranco Carraro alla seduta odierna. Non essendoci pareri contrari, il Presidente dell'Assemblea conferma la legittimità della partecipazione del dott. Gianfranco Carraro. Il Presidente dell'Assemblea dichiara di aver verificato la regolarità della costituzione e pertanto, l'Assemblea è validamente costituita e può legittimamente discutere e deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

Conseguentemente, il Presidente

- d i c h i a r a -

- validamente costituita la presente assemblea ed atta a deliberare su tutti gli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

DELIBERAZIONE N. 1

Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 e destinazione del risultato d'esercizio e modalità di erogazione.

Il Presidente dell'Assemblea avv. Luca Beretta, introduce l'argomento portando a conoscenza i presenti che l'esercizio 2020 ha chiuso con un utile di Euro 345.019. Il Presidente prosegue, con il contributo dell'Amministratore Delegato di Prealpi Gas S.r.l., dott. Tommaso Girola, illustrando i contenuti del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, e sottolineando che, in attuazione alle strategie aziendali pianificate in sede di budget, pur nell'evidenza che il 2020 è stato caratterizzato dall'evento eccezionale legato alla pandemia COVID-19, che ha sicuramente influenzato l'andamento dell'esercizio stesso, per quanto riguarda Prealpi Gas, in considerazione del proprio *core business* rientrante tra le attività essenziali, è stata data continuità alle attività di competenza, senza la necessità di ricorrere a nessun ammortizzatore sociale. Durante tutto il periodo del primo *lockdown* da marzo a maggio, la società ha dovuto comunque sospendere tutte quelle attività ritenute non essenziali, oltre a dover differire alcuni interventi, come da indicazioni dettate dalla normativa emergenziale e dall'ARERA. Non da ultimo è doveroso segnalare che, al fine di garantire la sicurezza e la salute dei propri dipendenti e degli utenti finali, la Società ha sostenuto una serie di costi non previsti. I ricavi di distribuzione e misura del gas hanno subito una consistente contrazione rispetto all'esercizio precedente, ciò in relazione alla variazione in diminuzione delle tariffe di riferimento con l'introduzione del nuovo periodo regolatorio 2020-2025 stabilito dall'ARERA con deliberazione n. 570/2019/R/GAS, ciò in costanza del numero dei punti di riconsegna serviti. Viene fatto presente che la



PAG. 93

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

predetta Delibera è stata oggetto di impugnazione da parte di Prealpi Gas davanti al Tar della Lombardia. I ricavi extra-tariffa denotano anch'essi una diminuzione rispetto agli esercizi precedenti, influenzati in generale dall'attuale periodo di recessione del settore edile e industriale, ma in particolar modo dalla situazione straordinaria della pandemia da COVID-19. Viene messo in evidenza che, pur in considerazione della particolare situazione creatasi nell'esercizio in oggetto, gli investimenti e le manutenzioni straordinarie, sulle reti di distribuzione gas di Busto Arsizio e di Gallarate, che complessivamente, al 31 dicembre 2020, hanno un'estensione di 596 km, al servizio di 64.341 punti di riconsegna, sono risultate in linea con le previsioni di budget, le cui capitalizzazioni denotano un incremento rispetto all'anno precedente. In termini di ricavi, l'esercizio corrente, ha trovato beneficio del contributo relativo ai premi e penalità inerenti ai recuperi di sicurezza e qualità del servizio per l'anno 2016. Interviene l'Amministratore Delegato per confermare il periodo di continuità inerente la politica di riduzione e contenimento dei costi messa in atto dalla Società. Lo stesso informa che si è ritenuto necessario accantonare un importo di Euro 130.000 al fondo perdite future TEE a seguito della previsione di un delta negativo fra il costo di acquisto titoli ed il relativo valore di rimborso che l'Autorità riconoscerà, oltre ad accantonare un importo di Euro 20.000 al fondo per rinnovo impianti, in vista del programma di sostituzione dei contatori di piccolo calibro con i nuovi apparati di misura "smart-meter" da attuarsi nei prossimi anni. Riprende la parola il Presidente ricordando che in esecuzione del mandato conferito dai Soci, nel mese di aprile 2021, si è conclusa la trattativa, condotta per tutto il 2020, nonostante il *lockdown* in corso e con le difficoltà ad esso dovuto, per la rinegoziazione del suddetto mutuo in essere con il RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. - Banco BPM S.p.A.. Tale rinegoziazione è stata finalizzata ottenendo un'unica linea di finanziamento in *Amortising*, la possibilità di poter distribuire i dividendi e, infine, di ridefinire *Financial Covenant*. Sinteticamente il nuovo contratto di mutuo per Euro 10.000.000, stipulato in data 05 maggio 2021, ha una linea a medio termine *Amortising*, con n. 24 rate trimestrali posticipate con un tasso variabile rispetto all'Euribor 3 mesi, con decorrenza dalla prima rata scadente il 30 giugno 2021 e con il mantenimento dell'attuale copertura sul rischio di tasso di interesse fino al 31 marzo 2022, evitando il pagamento del costo di estinzione anticipata. Grazie a tale rinegoziazione del mutuo, Prealpi Gas ha ottenuto dalle banche mutuatarie la possibilità di distribuire ai soci parte dell'utile conseguito nel 2019 per l'importo di Euro 300.000,00 e ciò in deroga al divieto contenuto nel precedente contratto di finanziamento, oltre alla possibilità di distribuire ai Soci, a partire dall'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020, l'utile nella misura del 30% di quello netto conseguito. Prosegue il dott. Girola per informare l'intera Assemblea del rispetto dei



PAG. 94

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Financial Covenant previsti per l'esercizio 2020, consentendo pertanto la possibilità di procedere con la distribuzione degli utili secondo quanto previsto dalla citata rinegoziazione. Lo stesso Amministratore Delegato sottolinea che l'attuale Consiglio di Amministrazione ha ottenuto buon risultato nell'esercizio in approvazione, nonostante l'impossibilità di una programmazione industriale adeguata, in considerazione della durata in carica di un solo anno degli Amministratori. A tal riguardo ritiene doveroso, anche a nome del Presidente, ringraziare tutto l'Organo Amministrativo e i dipendenti di Prealpi Gas per l'ottimo lavoro svolto. Riprende la parola il Presidente rivolgendosi ai presenti chiedendo se, avendo comunque messo a disposizione dei Soci il Bilancio nei termini di rito, sia necessario procedere con la lettura della relazione della gestione e della corrispondente nota integrativa. Con l'assenso di tutti viene esentato da tale incombenza e viene ceduta la parola al Presidente del Collegio Sindacale Rag. Angelo Molon per la lettura della nota dell'Organo di Controllo, il quale, prendendo la parola, illustra i contenuti della relazione del Collegio Sindacale e della nota della sottoscritta dalla Società di revisione, che non pongono rilievi di sorta e quindi mettono in evidenza la correttezza dell'operato dell'Organo Amministrativo nella gestione consuntivata al 31 dicembre 2019. Il rag. Molon, a nome di tutto il Collegio Sindacale, si complimenta con tutto il Consiglio di Amministrazione e l'intero staff della Società per l'ottimo risultato ottenuto, pur in un contesto eccezionale venutosi a creare per l'emergenza dovuta alla pandemia da COVID-19, oltre alla difficoltà aggiunta della breve durata in carica del Consiglio di Amministrazione che, come già in precedenza fatto presente dall'Amministratore Delegato, non permette di sviluppare un piano industriale in linea con le potenzialità della società. Il Presidente del Collegio Sindacale conclude ponendo in risalto l'ottimo risultato raggiunto con le banche finanziatrici, a seguito di una lunga trattativa, che ha permesso e permetterà ai Soci di usufruire in parte dei risultati di Prealpi Gas. L'intervento viene concluso dal dott. Girola formulando ai Soci la proposta di destinazione del risultato di esercizio, pari a Euro 345.019, come in apertura annunciato dal Presidente, nei termini tutti indicati nella relazione della gestione:

- distribuzione dividendi Euro 100.000;
- utili portati a nuovo Euro 245.019.

Il Presidente cede la parola ai Soci per eventuali interventi di loro competenza. Il Sindaco di Gallarate, dott. Andrea Cassani, chiede di intervenire per avere un chiarimento in merito alla scelta di poter distribuire la quota parte del 30% del risultato di esercizio. A tal riguardo risponde l'Amministratore Delegato, illustrando che il contratto di finanziamento originario non prevedeva la possibilità di distribuire gli utili di esercizio, pertanto visto il buon andamento societario, dopo una persistente trattativa



PAG. 95

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

con le banche finanziatrici, è stato trovato un accordo di poter disporre di quota parte del risultato di esercizio, sempre che ciò sia coerente con il rispetto dei *Financial Covenants*. Al termine degli interventi, nessun altro chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione il punto all'ordine del giorno. L'Assemblea a voti unanimi palesemente espressi, per le motivazioni sopra espresse,

delibera

- di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2020 che chiude con un utile pari ad Euro 345.019;
- di rinviare a nuovo Euro 245.019;
- di distribuire ai Soci, quali dividendi, il residuo pari a Euro 100.000 con pagamento da concordare nel rispetto dell'equilibrio economico finanziario della Società
- di dare mandato al Presidente di compiere tutti gli atti necessari al fine di depositare il Bilancio come sopra approvato presso il competente Registro delle Imprese.

DELIBERAZIONE N. 2

Destinazione utili anni precedenti e modalità di erogazione.

Il Presidente dell'Assemblea avv. Luca Beretta, con il contributo dell'Amministratore Delegato di Prealpi Gas S.r.l., dott. Tommaso Girola, introduce il punto in oggetto ricordando ai presenti che con la rinegoziazione del finanziamento in essere con il RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. - Banco BPM S.p.A., sottoscritta in data 5 maggio 2021, Prealpi Gas S.r.l., tra l'altro, ha conseguito la possibilità di distribuire ai Soci parte del risultato dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019, per l'importo di Euro 300.000,00 e ciò in deroga al divieto contenuto nel precedente contratto di finanziamento. A tale riguardo, viene prospettata ai Soci una modalità di erogazione in linea con il rispetto dell'equilibrio economico finanziario di Prealpi Gas, come segue:

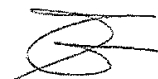
- Euro 200.000 da erogare entro il 31 luglio 2021;
- Euro 100.000 da erogare entro il 30 settembre 2021.

Per le stesse ragioni su esposte, il Presidente prosegue avanzando la proposta di erogare il dividendo deliberato per l'esercizio 2020 di Euro 100.000, entro il 30 novembre 2021. Tali importi, dovranno poi essere suddivisi in base alla percentuale spettante ai vari Soci, dopo una breve riflessione, con il voto unanime palesemente espresso dei Soci presenti

delibera

di approvare la rateazione proposta ai Soci, come segue:

- Euro 200.000, competenza esercizio 2019, da erogare entro il 31 luglio 2021;
- Euro 100.000, competenza esercizio 2019, da erogare entro il 30 settembre 2021;
- Euro 100.000, competenza esercizio 2020, da erogare entro il 30 novembre 2021.



PAG. 96

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

DELIBERAZIONE N. 3

Nomina nuovo Organo Amministrativo.

Prende la parola il Presidente dell'Assemblea, avv. Luca Beretta, il quale informa i Soci che con l'approvazione del Bilancio di Esercizio 2020 termina il proprio mandato il Consiglio di Amministrazione ed è pertanto necessario procedere al rinnovo di detto organo sociale. Quindi cede la parola al Socio di maggioranza AGESP S.p.A., in nome del quale interviene il dott. Giovanni Tamborini, che ringrazia il Consiglio di Amministrazione in scadenza per l'opera prestata e l'impegno profuso nelle importanti iniziative poste in essere, in particolare per il raggiungimento della rinegoziazione del finanziamento con Banca Intesa Sanpaolo e Banco BPM. Il dott. Tamborini prosegue proponendo, al fine del rinnovo dell'Organo Amministrativo, acquisito anche idoneo atto di indirizzo del Socio di riferimento Comune di Busto Arsizio, di confermare l'attuale composizione a tre membri del Consiglio di Amministrazione, riconfermando gli attuali Consiglieri di propria competenza, i cui *curricula* sono depositati agli atti della Società:

- avv. Luca Beretta nato a Busto Arsizio (VA), il 09 luglio 1968, residente in Busto Arsizio (VA), via San Francesco n. 4, C.F.: BRT LCU 68L 09B 300U che propone alla carica di Presidente della Società;
- dott.ssa Gisella Cerelli nata a Busto Arsizio (VA), il 20 agosto 1955, residente in Busto Arsizio (VA) via Toce n. 21, C.F.: CRL GLL 55M 60B 300V, che propone alla carica di Consigliere di Amministrazione.

Inoltre, viene proposto che lo stesso Organo Amministrativo resti in carica fino all'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021, ciò in ragione delle future Elezioni Amministrative del prossimo settembre 2021. Viene ceduta la parola al Sindaco di Gallarate, dott. Andrea Cassani, che si associa ai ringraziamenti per l'operato del Consiglio di Amministrazione ed al mantenimento a tre membri della composizione dello stesso, con la riconferma del Consigliere di propria competenza, il cui *curricula* è depositato agli atti della Società:

- dott. Tommaso Girola nato a Busto Arsizio, il 09 settembre 1976, residente in Busto Arsizio (VA), via Einaudi n. 3, C.F.: GRL TMS 76P 09B 300R che propone alla carica di Amministratore Delegato della Società.

Lo stesso dott. Cassani si adegua, in relazione alla durata del mandato con l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021. Chiede la parola il Presidente del Collegio Sindacale, rag. Angelo Molon, che ribadisce quanto espresso durante l'approvazione del Bilancio di Esercizio 2020, che una così breve durata in carica dell'Organo Amministrativo non permette di attuare un piano industriale in linea con le potenzialità di Prealpi Gas. Segue l'intervento del Presidente dell'Assemblea



PAG. 97

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

avv. Beretta che ringrazia i Soci per la riconferma dell'incarico e, pertanto, della fiducia accordata, a tali ringraziamenti si associa l'Amministratore Delegato, dott. Girola, e la consigliera, dott.ssa Cerelli. Al termine degli interventi dopo breve discussione si procede alla votazione delle proposte di nomina per alzata di mano. Il Presidente accerta e fa constatare che l'Assemblea, dopo prova e controprova, con il voto unanime dei Soci presenti

delibera

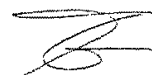
- 1) che la società per il prossimo esercizio sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composta da tre membri:
- avv. Luca Beretta nato a Busto Arsizio (VA), il 09 luglio 1968, residente in Busto Arsizio (VA), via San Francesco n. 4, C.F.: BRT LCU 68L 09B 300U, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - dott. Tommaso Girola nato a Busto Arsizio, il 09 settembre 1976, residente in Busto Arsizio (VA), via Einaudi n. 3, C.F.: GRL TMS 76P 09B 300R, quale Amministratore Delegato della Società;
 - dott.ssa Gisella Cerelli nata a Busto Arsizio (VA), il 20 agosto 1955, residente in Busto Arsizio (VA) via Toce n. 21, C.F.: CRL GLL 55M 60B 300V, quale Consigliere di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione come sopra nominato, ai sensi dell'art. 2383 c.c., rimarrà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2021, richiedendo specificatamente di mantenere l'impegno finora prestato nelle importanti iniziative poste in essere, e di proseguire nelle trattative per la partecipazione, sotto forma di ATI, con ACSM-AGAM S.p.A. e G.E.I. S.p.A.. Di conferire mandato al Presidente di compiere tutti gli atti necessari od utili a dare attuazione alle sue stesse deliberazioni conferendogli al riguardo tutti i poteri, nessuno escluso od eccettuato, nonché di chiedere, entro i termini di legge, l'iscrizione nel Registro delle Imprese delle nomine sopra deliberate.

DELIBERAZIONE N. 4

Determinazione dell'emolumento dell'Organo Amministrativo.

Il Presidente informa i Soci che ai sensi dell'art. 25 del vigente Statuto Sociale è necessario determinare la remunerazione spettante ai Consiglieri del Consiglio di Amministrazione. Interviene l'Amministratore Delegato dott. Tommaso Girola che sinteticamente espone ai presenti i compensi attribuiti ai componenti del Consiglio di Amministrazione: in Euro/anno 11.000 al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Euro/anno 10.000 all'Amministratore Delegato ed Euro/anno 2.400 al Consigliere. Al termine l'Amministratore Delegato cede la parola al Presidente dell'Assemblea che chiede quindi ai Soci di pronunciarsi in merito. Il Socio di maggioranza AGESP S.p.A.



PAG. 98

PREALPI GAS S.R.L.
Sede in Busto Arsizio - Via Marco Polo, 12
Codice Fiscale e Partita IVA 02239280023
R.E.A. di Varese n. 301613

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

conferma gli importi precedentemente citati, mentre il Socio Comune di Gallarate propone un incremento dei compensi, in ragione dei risultati raggiunti nell'esercizio appena conclusosi. Dopo un breve confronto fra il Socio di maggioranza Agesp S.p.A. ed il Socio di riferimento Comune di Busto Arsizio, si propone un emolumento complessivo di Euro/anno 25.000 euro lordi all'intero Consiglio di Amministrazione. Si apre la discussione al termine della quale si procede alla votazione della proposta per alzata di mano. Il Presidente accerta e fa constatare che l'Assemblea, dopo prova e controprova, con il voto unanime dei Soci presenti

delibera

- di determinare in Euro/anno 25.000 lordi il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione, dando mandato allo stesso Consiglio di Amministrazione di ripartire l'importo stabilito tra i membri.

DELIBERAZIONE N. 5

Comunicazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato.

Il Presidente dell'Assemblea informa che, in merito agli indirizzi strategici che Prealpi Gas S.r.l. ha ricevuto da Soci in relazione alla Gara ATEM Varese 3-Sud, sta proseguendo la fase di confronto a seguito della sottoscrizione del Memorandum di Intesa con ACSM-AGAM S.p.A. e G.E.I. S.p.A., in particolare è stato predisposto una bozza di *term sheet* con i relativi allegati, tra cui una proposta di Statuto della futura *New Co.*. Al fine di meglio verificare con la giusta attenzione i contenuti, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno procedere con un'analisi di dettaglio dei documenti in bozza, per poter mettere a fattor comune le proprie considerazioni in prossimo incontro, anche alla luce delle indicazioni di carattere legale richieste all'avv. Lezzi. Sarà poi cura dello stesso Organo Amministrativo, provvedere, prima di qualsiasi formale approvazione dei contenuti della documentazione in oggetto con i citati *partners*, portare il tutto a conoscenza i Soci per gli atti di indirizzo strategici di competenza. Non essendovi null'altro da deliberare e non essendovi richieste, si ritiene chiusa la presente assemblea alle ore 10,35, ringraziando altresì i presenti, previa lettura ed approvazione del presente verbale.

IL SEGRETARIO
Ing. Massimo Landone

IL PRESIDENTE
Avv. Luca Beretta

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Varese - Autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Varese n. 23058 del 27/03/2001".

L'AMMINISTRATORE DELEGATO
Dott. Tommaso Girola



RELAZIONE SULLA GESTIONE



Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, rappresenta il nono esercizio sociale. Esso si chiude con un utile di € 345.019.

I risultati ottenuti sono in linea con quanto previsto in sede di budget, pur nell'evidenza che il 2020 è stato caratterizzato dall'evento eccezionale legato alla pandemia COVID-19, che ha sicuramente influito sull'andamento dell'esercizio 2020, per quanto Prealpi Gas S.r.l., in considerazione del proprio core business rientrante tra le attività essenziali, non ha mai sospeso le proprie attività e quindi non ha dovuto ricorrere a nessun ammortizzatore sociale.

Durante tutto il periodo del lockdown da marzo a maggio, Prealpi Gas S.r.l. ha sospeso tutte quelle attività ritenute non essenziali (chiusure per morosità, gran parte delle attivazioni e delle disattivazioni, nuove prese, sostituzione dei contatori, ecc.), oltre a dover differire alcuni investimenti. Non da ultimo è doveroso segnalare che si sono aggiunti i costi per garantire la sicurezza e salute dei dipendenti e degli utenti finali.

I ricavi di distribuzione e misura del gas hanno subito una consistente contrazione (€ 340.039) rispetto all'esercizio precedente, ciò in relazione alla variazione in diminuzione delle tariffe di riferimento con l'introduzione del nuovo periodo regolatorio 2020-2025 stabilito dall'A.R.E.R.A. con la Deliberazione n. 570/2019/R/GAS, ciò in costanza del numero dei punti di riconsegna serviti. La predetta delibera è stata oggetto di impugnazione da parte di Prealpi Gas S.r.l. avanti il Tar della Lombardia come infra si esporrà

I ricavi extra-tariffa denotano una diminuzione (€ 142.435) rispetto agli esercizi precedenti, influenzati dall'attuale periodo di recessione del settore edile ed industriale in genere, ma in particolar modo dalla situazione straordinaria legata alla pandemia da COVID-19

Per i termini della chiusura del bilancio 2020, l'Organo Amministrativo della Società nella seduta del 30 marzo 2021, ha deliberato di esercitare la facoltà di rinvio dei termini di approvazione, ai sensi dell'Art.28 dello Statuto Societario vigente e dall' artt. 2364 comma 2 c.c., (norma estesa alle s.r.l. dall'art. 2478-bis comma 1 c.c.), a fronte della mancata deliberazione in tempi utili, da parte dell'A.R.E.R.A., delle tariffe di riferimento definitive per l'anno 2020 per i servizi di distribuzione e misura del gas. Si precisa che in questo frangente, i principi statuiti dagli OIC costituiscono il riferimento a cui guardare per la corretta redazione dei bilanci e devono essere posti a base delle relative elaborazioni con l'approssimarsi della loro approvazione. La mancanza di una corretta attribuzione delle tariffe di riferimento definitive avrebbero influito sui ricavi da vettoriamento dell'anno 2020, con conseguente impossibilità di formulare in maniera adeguata l'impatto derivante e considerando che l'approvazione del Bilancio di Esercizio rappresenta il momento di sintesi più rilevante nella vita societaria. Pertanto Prealpi Gas S.r.l. per ultimare il



Bilancio ha dovuto attendere le tariffe definitive che sono state pubblicate dall'A.R.E.R.A. con Delibera del 23 marzo 2021 n. 117/2021/R/GAS.

Nell'Assemblea dei Soci del 20 novembre 2019, in relazione alla futura procedura pubblica di affidamento del servizio di distribuzione gas a livello di ATEM 3 - Varese Sud, è stato deliberato di integrare il Piano Economico Finanziario presentato precedentemente Soci stessi, con una nuova strategia che prevede l'introduzione di un nuovo scenario, consistente nella partecipazione alla Gara ATEM 3 - Varese Sud in forma aggregata con un altro operatore del settore, mantenendo sia la proprietà, sia la gestione degli impianti siti nei Comuni di Busto Arsizio e di Gallarate, nonché di estendere la relativa proprietà e attività gestionale in uno o più territori limitrofi ricadenti nel predetto ATEM 3 - Varese Sud. Tale nuovo scenario con la possibilità di eventuali aggregazioni di carattere industriale sono stati portati a conoscenza con l'Assemblea dei Soci tenutasi in data 29 giugno 2020 e in data 23 luglio 2020, alle quali Prealpi Gas S.r.l. ha fatto seguito, trasmettendo in forma riservata, ai Soci una bozza di Memorandum di Intesa da sottoscrivere con ACSM-AGAM S.p.A. e GEI S.p.A. Successivamente nell'Assemblea dello scorso 30 settembre è stato confermato il via libera per la realizzazione di una Partnership legata alla partecipazione alla Gara ATEM 3 - Varese Sud con ACSM/AGAM S.p.A. - GEI S.p.A., sancita con la sottoscrizione in data 16 novembre del Memorandum di Intesa.

Si evidenzia, che la Stazione Appaltante, Comune di Busto Arsizio, per la Gara ATEM 3 - Varese Sud, in data 18 novembre 2020 con Determinazione Dirigenziale n. 1141, ha comunicato la proroga dei termini per la presentazione della richiesta di partecipazione alla relativa procedura di assegnazione, rinviandola al 31 dicembre 2021, senza ad oggi aggiornare alcun documento necessario alla predisposizione della manifestazione di interesse.

Come sopra accennato, la Società Prealpi Gas S.r.l., in data 24 febbraio 2020, come fatto anche da altre società di distribuzione del gas, ha predisposto presso il Tribunale Amministrativo Regionale per la Lombardia - Sede di Milano un Ricorso nei confronti dell'A.R.E.R.A. avente ad oggetto l'annullamento di provvedimenti, previa sospensione dell'efficacia della Delibera n. 570/2019R/Gas del 27 dicembre 2019. I motivi che hanno spinto la Società Prealpi Gas S.r.l. a intraprendere tale azione legale nei confronti dell'A.R.E.R.A. sono scaturiti dalla violazione di alcuni principi e norme nel procedimento di formulazione della Delibera emanata dalla stessa A.R.E.R.A.. Si rende noto, inoltre, che l'A.R.E.R.A., in data 11 marzo 2020 si è costituita in giudizio avanti il Tribunale Amministrativo Regionale per la Lombardia per resistere all'impugnazione proposta depositando una Memoria Unica nei confronti delle Società che hanno fatto ricorso. Per il giudizio sopra citato., Prealpi Gas S.r.l. ha Incaricato, insieme a altre 4 società di distribuzione difese dallo stesso legale di Prealpi Gas S.r.l., dei professionisti in



materia tariffaria, nella figura di Consulenti Tecnici di Parte, per il ricorso relativo alla nuova Delibera n. 570/2019/R/GAS.

Per finanziare l'operazione di acquisto delle reti e degli impianti afferenti la distribuzione del gas naturale nel Comune di Busto Arsizio dalla Società patrimoniale Agesp Servizi S.r.l. (che a seguito di fusione per incorporazione è confluita in Agesp S.p.A.) stipulato il 29 dicembre 2014 e in pari data è stato contratto un mutuo di € 22.000.000 con il RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. - Banco BPM S.p.A., suddiviso fra una linea a medio termine amortising di € 14.000.000 e una linea bullet di € 8.000.000.

Successivamente, in data 23 giugno 2015, essendo il finanziamento ottenuto indicizzato a tasso variabile, con decorrenza dalla rata scadente il 31/12/2015 e per tutti i 7 anni di durata del prestito, sono state inoltre poste in essere idonee coperture sul rischio di oscillazione dei tassi di interesse, attraverso la stipula di contratti di copertura del rischio di tasso mediante "Interest Rate Swap floorato vs Euribor 3 mesi (act/360)" con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A..

In esecuzione del mandato conferito dai Soci, nel mese di aprile 2021, si è conclusa la trattativa, condotta per tutto il 2020, nonostante il lockdown in corso e con le difficoltà ad esso dovuto, per la rinegoziazione del suddetto mutuo in essere con il RTI Intesa Sanpaolo S.p.A. - Banco BPM S.p.A.. Tale rinegoziazione è stata finalizzata per avere un'unica linea di finanziamento in Amortising, per avere la possibilità di poter distribuire i dividendi e, infine, per rivedere i Financial Covenant. Il nuovo contratto di mutuo per € 10.000.000, stipulato in data 05 maggio 2021, ha una linea a medio termine Amortising, con n. 24 rate trimestrali posticipate con un tasso variabile Euribor 3 mesi, con decorrenza dalla prima rata scadente il 30/06/2021. E' stato previsto, inoltre, il mantenimento della copertura sul rischio di tasso di interesse esistente con la durata del precedente mutuo da € 22.000.000, ovvero fino al 31/03/2022, evitando il pagamento del costo di estinzione anticipata.

Grazie alla rinegoziazione del mutuo, Prealpi Gas S.r.l. ha ottenuto dalle banche mutuatarie:

- a) La possibilità di distribuire ai soci l'utile conseguito nel 2019 per l'importo di € 300.000,00 e ciò in deroga al divieto contenuto nel precedente contratto di finanziamento e a seguito ad una specifica richiesta da parte della Società del mese di marzo del 2020 in ragione del momento storico legato alla pandemia;
- b) La possibilità di distribuire ai soci a partire dall'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2020 l'utile nella misura del 30% di quello netto conseguito.



L'andamento della gestione

Di seguito gli indicatori economico-finanziari della gestione:

		Esercizio 2020	Esercizio 2019
GESTIONE CARATTERISTICA	Ricavi vendite e prestazioni	8.007.041	8.489.566
	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	138.097
	Altri ricavi di gestione operativa	177.271	391.274
	Produzione interna	1.502.527	1.406.981
	Valore della produzione operativa	9.686.839	10.425.918
	Costi esterni operativi	(3.440.725)	(3.370.399)
	Accantonamento a F.do TEE	(130.000)	(200.000)
	Valore aggiunto	6.116.114	6.855.519
	Costi del personale	(1.973.015)	(2.004.354)
	Margine operativo lordo	4.143.099	4.851.165
	Ammortamenti e accantonamenti	(2.802.102)	(3.050.825)
	Risultato operativo gest. caratteristica	1.340.997	1.800.340
	Risultato dell'area accessoria	-	-
	Ebit normalizzato	1.340.997	1.800.340
	Risultato dell'area finanziaria (netto oneri finanziari)	9.749	9.241
	Ebit integrale	1.350.746	1.809.580
	Oneri finanziari	(898.058)	(953.417)
	Risultato lordo	452.688	856.164
	Imposte sul reddito	(107.668)	(273.715)
RISULTATO NETTO		345.020	582.449
CASH FLOW (risultato + ammort. + accantonam.)		3.147.122	3.633.274

I ricavi da vendita sono rappresentati principalmente da:

- corrispettivi del vettoriamento del gas (distribuzione e misura) che coincidono con il vincolo dei ricavi ammessi (cosiddetto VRT) secondo il Testo Unico delle disposizioni della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas. Essi derivano dai corrispettivi fatturati per competenza ai clienti - società di vendita del gas - sulla base delle tariffe obbligatorie stabilite dall'Autorità, corretti con l'istituto della perequazione;
- proventi extra-tariffa, ovvero corrispettivi di quelle attività che non sono remunerate dalla tariffa di distribuzione, previste dal Codice di Rete tipo delle Società di distribuzione ex Deliberazione 138/04, per le quali è stato definito un prezzario.

I ricavi da vettoriamento corrispondono al Vincolo dei Ricavi di Distribuzione gas calcolato applicando quanto previsto con Deliberazione dell'A.R.E.R.A. n. 570/2019/R/GAS che ha stabilito la regolazione delle tariffe per il 5° periodo regolatorio 2020-2025 (RTDG) con riferimento alle attività svolte in base a concessioni comunali e sovracomunali.



Con Delibere n. 570/2019/R/GAS e n. 117/2021/R/GAS l'A.R.E.R.A. ha determinato in via definitiva le tariffe di riferimento dell'anno 2020.

Ai sensi di quanto previsto dalla RTDG, le tariffe obbligatorie di distribuzione e misura sono differenziate in sei ambiti tariffari a livello nazionale.

In particolare le tariffe obbligatorie, applicate in modo non discriminatorio a tutti i clienti finali, sono composte da:

- una quota fissa relativa ai servizi di distribuzione, misura e commercializzazione del gas naturale;
- una quota variabile di distribuzione commisurata ai consumi, comprensiva anche di alcune componenti variabili unitarie previste a finanziamento di fondi per l'erogazione di perequazioni e conguagli, per l'erogazione di bonus a clienti disagiati, per la promozione di interventi finalizzati al risparmio energetico e lo sviluppo di fonti rinnovabili e per miglioramenti della qualità dei servizi gas.

Le componenti tariffarie sono espresse Euro/anno/PDR (punto di riconsegna) o in Euro/Smc. Queste ultime componenti sono calcolate sui consumi rilevati dal misuratore, convertiti in mc standard attraverso l'applicazione del coefficiente C previsto dall'Art. 38 della Delibera ARG/GAS 159/08. Il coefficiente C è un parametro che tiene conto della quota altimetrica della zona climatica della località servita e non viene applicato nel caso in cui il misuratore sia già provvisto di dispositivo per la correzione dei volumi.

Sotto il profilo tariffario, Prealpi Gas S.r.l. applica le tariffe di distribuzione stabilite dall'A.R.E.R.A. per l'ambito NORD ORIENTALE.

I ricavi di distribuzione e misura del gas sono diminuiti (per circa € 340.039) rispetto all'esercizio precedente. Ciò a motivo della variazione delle tariffe di riferimento riconosciute, in costanza del numero dei punti di riconsegna serviti, confermando il trend degli anni precedenti. Nel prospetto che segue, si evidenziano le differenze unitarie fra le tariffe del 2020 e quelle definitive dell'anno precedente:



Prealpi Gas
Distribuzione Gas



Tariffe di riferimento - DEFINITIVA ANNO 2019 - Delibera 107/2020/R/GAS - 667/2019/R/GAS

ID Località	1000 rem (Euro/PPH)	1000 ann (Euro/PPH)	Totale opz (Euro/PPH)	ICEN cap (Euro/PPH)	1000 rem (Euro/PPH)	1000 ann (Euro/PPH)	1000 opz, 3 (Euro/PPH)	1000 opz, 4 (Euro/PPH)	1000 opz, 5 (Euro/PPH)	TEL	CON	ICOT (Euro/PPH)	TOTALE VMT UNITARIO
4312 GALLARATE (VA)	34,6723	19,2341	39,6000	8,9800	5,9679	12,4776	2,2000	2,2000	3,2000	34,769,6500	0,0000	2,0000	118,7118
4793 BUSTO ARSIZIO (VA)	30,5986	20,4718	39,6000	8,9800	4,6067	7,0712	2,2000	2,2000	3,2000		0,0000	2,0000	118,4883

Tariffe di riferimento - DEFINITIVA ANNO 2020 - Delibera 570/2019/R/GAS - 127/2020/R/GAS

ID Località	1000 rem (Euro/PPH)	1000 ann (Euro/PPH)	Totale opz (Euro/PPH)	ICEN cap (Euro/PPH)	1000 rem (Euro/PPH)	1000 ann (Euro/PPH)	1000 opz, 3 (Euro/PPH)	1000 opz, 4 (Euro/PPH)	1000 opz, 5 (Euro/PPH)	TEL	CON	ICOT (Euro/PPH)	TOTALE VMT UNITARIO
4312 GALLARATE (VA)	34,3943	19,7752	33,8300	8,5400	5,2128	13,0419	3,4700	0,0000	3,8700	34,864,2600	0,0000	1,8400	123,7722
4793 BUSTO ARSIZIO (VA)	29,8925	20,7010	33,8300	8,5400	4,1539	7,4303	3,4700	0,0000	3,8700		0,0000	1,8400	113,5177

Versioni

ID Località	1000 rem (Euro/PPH)	1000 ann (Euro/PPH)	Totale opz (Euro/PPH)	ICEN cap (Euro/PPH)	1000 rem (Euro/PPH)	1000 ann (Euro/PPH)	1000 opz, 3 (Euro/PPH)	1000 opz, 4 (Euro/PPH)	1000 opz, 5 (Euro/PPH)	TEL	CON	ICOT (Euro/PPH)	ICOT (Euro/PPH)
4312 GALLARATE (VA)	0,2700	0,5211	-5,9600	0,4400	-0,7501	0,5883	1,1800	-2,7000	0,4200	8,808,6600	0,0000	-0,1900	-4,3457
4793 BUSTO ARSIZIO (VA)	-0,7061	0,2292	-5,9600	0,4400	0,1472	0,3991	1,1800	-2,7000	0,4200		0,0000	-0,1900	-4,5025

I ricavi per contributi di allacciamento ed interventi su reti sono in diminuzione rispetto l'esercizio precedente (per circa € 33.050) ed in linea su l'attuale periodo di lieve inflessione del settore industriale in genere a seguito alla pandemia (COVID-19). I ricavi extra-tariffa si sono decrementati (per circa € 142.435), rispetto al 2019, per la diminuzione delle prestazioni extra tariffarie su richiesta diretta degli utenti (gestione delle morosità, attivazioni, riattivazioni e disattivazioni delle forniture) che sempre a causa della pandemia sono state sospese durante il periodo compresa tra marzo e maggio.

Nella gestione caratteristica, data l'importanza in termini finanziari che l'obiettivo di risparmio energetico ha assunto nel corso degli anni nella gestione aziendale, è stato rilevato l'accantonamento al Fondo perdite future TEE per € 130.000 in previsione della differenza negativa che si genererà quando l'A.R.E.R.A. definirà l'importo del contributo unitario per i titoli annullati entro il 30 novembre dello stesso anno, come prorogato dal D.L. 19 maggio 2020, n. 34 - "Decreto Rilancio"; si evidenzia che si è proceduto all'utilizzo fondo per € 72.998,43 a seguito della differenza negativa che si è generata.

Sono stati capitalizzati gli investimenti e le manutenzioni straordinarie attuati nel 2020 sulle reti di distribuzione gas di Busto Arsizio e di Gallarate. I lavori hanno riguardato sia la fornitura e posa di contatori a seguito del consueto turn-over, avendo già completato negli anni precedenti la sostituzione massiva degli over G10 con quelli conformi alla Delibera ARG/Gas 155/08 del 13 novembre 2008 e s.m.i., cioè dotati di convertitore di volumi ed emettitore di impulsi. Inoltre, si sta dando seguito alla sostituzione/installazione dei contatori G4-G6 non conformi ai requisiti funzionali con quelli di tipo smart-meter come previsto dalla normativa (Delibera A.R.E.R.A. n. 669/2018/R/Gas).

Gli investimenti effettuati sono diretta conseguenza del progetto approvato nel marzo 2016, predisposto dalla Direzione aziendale, di un Sistema di Acquisizione Centrale (S.A.C.), che discende da quanto previsto dalle Delibere A.R.E.R.A. nn. 155/08, 631/13, 574/13, 554/15 e da ultimo dalla Delibera n. 669/18 s.m.i.. Tali provvedimenti obbligano i distributori di gas naturale alla messa in servizio degli smart meter gas (misuratori di calibro G4/G6 dotati di sistema



elettronico in grado di correggere la misura del volume del gas metano in funzione della temperatura e di trasmettere tali dati di misura al S.A.C.), e stabiliscono delle penali sul mancato rispetto agli obblighi di installazione e messa in servizio. L'acquisto e l'installazione del nuovo sistema e delle relative apparecchiature hardware, ha favorito il rispetto degli obblighi normativi dettati dall' A.R.E.R.A., con un controllo diretto di questa attività strategica, garantendo anche una maggior professionalità ai dipendenti della Società. Tale investimento ha permesso e permetterà nel tempo di ottenere un rilevante contenimento dei costi ed il riconoscimento di parte degli stessi in tariffa.

Sono stati effettuati interventi per completare l'impianto di protezione catodica sulla rete gas come pianificato, sono state effettuate le manutenzioni straordinarie sugli alimentatori delle isole di protezione catodica e le esecuzioni di messa a norma degli armadi di vetroresina.

Complessivamente la rete gestita da Prealpi Gas S.r.l. al 31/12/2020 ha un'estensione di 596 km, considerata la bassa e la media pressione, e serve 64.341 punti di riconsegna ai clienti finali.

<i>Busto Arsizio</i>		2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Rete in esercizio	km	358	358	359	359	359	358	359	359	359
PDR attivi gestiti	n.	39.283	39.490	39.564	39.569	39.650	39.721	39.849	39.976	40.087
Volumi di gas prelevati	k smc	72.339	73.538	76.743	73.516	74.212	73.384	68.525	62.101	61.671
Gas prelevato per clienti finali	smc	1.841	1.864	1.941	1.857	1.871	1.847	1.745	2.054	2.043
Gas prelevato per km rete	smc/km	202	205	205	205	208	205	194	229	228
Venditori presenti sulla rete di Busto Arsizio (compreso il dominante)	n.	105	93	83	72	69	62	55	61	43

<i>Gallarate</i>		2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Rete in esercizio	km	238	238	237	237	237	237	237	237	237
PDR attivi gestiti	n.	25.048	25.170	25.218	25.254	25.283	25.277	25.320	25.327	25.438
Volumi di gas prelevati	k smc	46.980	47.488	49.117	49.679	50.155	48.825	45.735	51.275	53.628
Gas prelevato per clienti finali	smc	1.676	1.887	1.947	1.967	1.984	1.932	1.806	2.025	2.104
Gas prelevato per km rete	smc/km	197	200	210	210	212	206	193	216	226
Venditori presenti sulla rete di Gallarate (compreso il dominante)	n.	66	63	71	65	63	60	68	48	36

Fra i costi si evidenziano i canoni per i contratti di service che, dal 1° gennaio 2013, Prealpi Gas S.r.l. riconosce alla Capogruppo Agesp S.p.A. per lo svolgimento di talune attività per le quali la Società ha preferito non dotarsi di una propria struttura, quali la gestione delle risorse umane (paghe, personale, ecc.), la gestione degli approvvigionamenti (gare, acquisti, ecc.), ecc..

Si evidenzia che non sono più presenti i canoni di locazione per uffici e locali tecnici di cui la Società faceva uso (uffici, magazzini, aree presso le sedi Agesp S.p.A. ed AMSC S.p.A., rispettivamente a Busto Arsizio e Gallarate), che si sono conclusi a metà dell'anno 2016, poiché la Società ha acquistato parte degli immobili situati in via Marco Polo 12 in Busto Arsizio, dove ha accentrato tutti gli uffici e le funzioni tecnico/amministrative, concedendo, a sua volta, in locazione l'uso di parte degli stessi immobili alle Società del Gruppo Agesp.

L'importo dei canoni di concessione del servizio di distribuzione gas, riconosciuti ai comuni di Busto Arsizio e Gallarate, sono stati determinati secondo quanto previsto dai contratti in vigore,



applicando la percentuale del 15% al Vincolo sui Ricavi di Distribuzione (V.R.D.) dell'anno precedente (2019).

Il costo del lavoro rilevato è leggermente inferiore con la previsione di budget, a seguito di una riduzione delle ore lavorative straordinarie, in modo principale durante i turni legati al Pronto Intervento. Ha contribuito alla riduzione del costo anche l'efficientamento degli impianti e delle reti attuato nel corso dell'ultimo quinquennio. La tabella di seguito riportata, evidenzia una diminuzione dell'organico medio, a fronte di cessazioni avvenute in corso d'anno e che non hanno necessitato di nuove assunzioni, per una riorganizzazione interna delle attività svolte dal personale già in forza.

<i>Organico in servizio</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>Variazioni 2019</i>	<i>31.12.2019</i>	<i>Variazioni prev.2020</i>	<i>31.12.2020</i>
Direzione, Amm.ne e Staff	8		8		8
Esercizio Impianti e Reti	26	(3)	23	(2)	21
Servizi alla Distribuzione	6		6		6
Totale in servizio	40	(3)	37	(2)	35
<i>di cui part-time</i>	<i>2</i>	<i>--</i>	<i>1</i>	<i>--</i>	<i>2</i>
Organico medio	40,92		38,41	--	34,62



La struttura patrimoniale e finanziaria si è evoluta come segue:

	Esercizio 2020	Esercizio 2019
Mezzi propri (P.N.)	3.368.139	2.940.268
Attivo fisso	39.179.686	40.378.457
Margine primario di struttura	(35.811.547)	(37.438.189)
<i>Quoziente primario di struttura</i>	<i>0,09</i>	<i>0,07</i>
Passività consolidate	28.586.042	28.194.214
Margine secondario di struttura	(7.225.505)	(9.243.975)
<i>Quoziente secondario di struttura</i>	<i>0,8</i>	<i>0,8</i>
Attività correnti	8.434.530	7.182.838
Passività correnti	5.384.346	4.206.937
Circolante netto (attività correnti - pass. correnti)	3.050.184	2.975.901
<i>Quoziente di disponibilità (attività correnti/pass. correnti)</i>	<i>1,6</i>	<i>1,7</i>
Indebitamento finanziario:		
a medio-lungo	8.500.000	10.500.000
posizione finanziaria netta a breve (disponibilità)	1.775.689	1.719.877
Indebitamento finanziario complessivo	10.275.689	12.219.877
<i>Quoziente di indebitamento finanziario</i>	<i>3,1</i>	<i>4,2</i>

Evoluzione della struttura finanziaria

	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Δ 2020 vs/ 2019
Immobilizzazioni immateriali	149.005	247.810	(98.805)
Immobilizzazioni materiali	39.030.681	40.130.647	(1.099.966)
Altri crediti e risconti	-	-	-
Attivo fisso	39.179.686	40.378.457	(1.198.771)
Patrimonio netto	3.368.139	2.940.268	427.871
T.F.R.	303.134	321.940	(18.806)
Debiti v/ Controllante	16.791.125	16.484.031	307.094
Altri debiti e risconti	11.491.784	11.388.242	103.542
Debiti finanziari a m/l termine	8.500.000	10.500.000	(2.000.000)
Mezzi propri e passiv. consol.	40.454.182	41.634.482	(1.180.300)
Margine di struttura	(1.274.496)	(1.256.025)	(18.471)
Rimane	153.392	291.184	(137.792)
Crediti v/clienti e consociate	4.094.695	4.123.659	(28.964)
Crediti v/ Controllante	36.258	131.933	(95.675)
Crediti tributari	1.714.748	1.301.323	413.425
Crediti v/ altri, ratei e risconti	2.435.437	1.334.739	1.100.698
Totale attività a breve	8.434.530	7.182.838	1.251.692
Debiti v/fornitori e consociate e acconti	651.872	736.008	(84.136)
Fondi rischi ed oneri	-	-	-
Debiti v/ Controllante	1.266.136	663.481	602.655
Debiti tributari	140.448	268.716	(128.268)
Debiti v/ altri, ratei e risconti	3.325.890	2.538.732	787.158
Sub-totale	5.384.346	4.206.937	1.177.409
posizione finanziaria netta a breve (disponibilità)	1.775.689	1.719.877	55.812
Totale passività a breve	3.608.657	2.487.060	1.121.597

Si evidenzia la diminuzione dell'attivo fisso, frutto principalmente del completamento dell'ammortamento quadriennale dell'importo iscritto nel 2013, quale avviamento, in sede di acquisizione dei rami gas da Agesp S.p.A. e AMSC S.p.A..



Il Margine di Struttura si è ridotto a seguito del pagamento delle rate del mutuo relative al contratto di acquisto delle reti e degli impianti afferenti la distribuzione del gas naturale nel Comune di Busto Arsizio dalla Società patrimoniale Agesp Servizi S.r.l. (ora Agesp S.p.A.), come meglio descritto in premessa.

Le passività consolidate riflettono il valore dei debiti verso Agesp S.p.A. ed AMSC S.p.A. per effetto delle acquisizioni sopra descritte ed i correlativi interessi maturati al 31 dicembre 2020 per la dilazione di tali pagamenti, tutti postergati in favore delle banche finanziatrici, di cui si evidenzia il debito dei mutui concessi, per le quote oltre l'anno successivo.

La posizione finanziaria netta a breve comprende l'effetto dell'utilizzo delle linee di credito per elasticità di cassa concesse dalla Banca Popolare di Sondrio per far fronte alla normale operatività aziendale.

Di seguito presentiamo alcuni indicatori economici e patrimoniali relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 a confronto con i corrispondenti valori dell'esercizio precedente, che seppur in diminuzione palesano comunque una buona situazione complessiva.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI	2019	2020
ROE Netto	19,81%	10,24%
ROE Lordo	29,12%	13,44%
ROI	4,05%	3,04%
ROS	18,60%	15,01%

PRINCIPALI INDICATORI PATRIMONIALI	2019	2020
Liquidità primaria	1,70	1,63
Liquidità secondaria	1,77	1,66
Indebitamento	16,27	13,20
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,99	1,00

Altre informazioni

La Società si è sottoposta, nel corso del 2020, alle verifiche annuali di rinnovo delle certificazioni di qualità UNI EN ISO 9001:2015 e di sicurezza UNI EN ISO 45001:2018, oltre al mantenimento della certificazione ambientale UNI EN ISO 14001:2015, il tutto con un risultato positivo, inoltre



ha provveduto all'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi, del Documento Programmatico sulla Sicurezza ai sensi del Regolamento EU 2016/679 (privacy) e del Modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs 231/01. Si evidenzia, infine, che l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato nella sua adunanza del 04 febbraio 2020 ha esaminato la domanda, depositato in data 19 dicembre 2019 da Prealpi Gas S.r.l., per l'attribuzione del Rating della Legalità, attribuendo un punteggio di ★ ★ +.

Nel corso dell'esercizio la Società ha, inoltre, ottemperato a quanto disposto dalla Legge 190/2012 e al D.Lgs 33/2013 aggiornando, sul sito internet aziendale, la sezione "Amministrazione Trasparente" per la pubblicazione dei dati e delle informazioni richiesti.

Prealpi Gas S.r.l., facente parte del Gruppo Agesp, nel quale la capogruppo Agesp S.p.A. rappresenta un' Impresa Verticalmente Integrata ai sensi del Testo Integrato di Unbundling Contabile (TIUC) approvato con Deliberazione A.R.E.R.A. n. 137/16, ha ottemperato a quanto disposto in merito agli obblighi di separazione contabile. Analogamente, ai sensi del Testo Integrato di Unbundling Funzionale (TIUF) approvato con Deliberazione A.R.E.R.A. n. 296/15, Prealpi Gas S.r.l. si è conformata a quanto disposto in merito agli obblighi di separazione funzionale ed ai compiti del Gestore Indipendente addetto all'attività di distribuzione del gas.

Per quanto concerne l'attività prettamente tecnico-operativa, la Società ha incrementato la ricerca programmata delle dispersioni gas utilizzando, per la maggior parte, proprio personale oltre a ditte specializzate nel settore, nell'ambito delle manutenzioni ordinarie sulle reti di Gallarate e Busto Arsizio. La tabella che segue illustra i miglioramenti ottenuti nelle ricerche a seguito di ispezioni e, di conseguenza, la significativa diminuzione di quelle segnalate da terzi, che rappresentano una quota parte importante degli indici di riferimento per il sistema di premialità/sanzionatorio impostato dall'A.R.E.R.A..

	Gallarate		Busto Arsizio		Totale	
	Dispersioni a seguito di ispezioni	Dispersioni segnalate da terzi	Dispersioni a seguito di ispezioni	Dispersioni segnalate da terzi	Dispersioni a seguito di ispezioni	Dispersioni segnalate da terzi
2012	37	99	13	285	50	384
2013	28	53	64	168	92	221
2014	50	82	87	131	137	213
2015	33	51	82	104	115	155
2016	20	47	39	103	59	150
2017	10	43	28	102	38	145
2018	12	51	9	92	21	143
2019	17	50	24	74	41	124
2020	13	40	26	74	39	114



Nel mese di luglio sono stati accrediti € 90.699,23 per i premi e delle penalità relativi ai recuperi di sicurezza del servizio della distribuzione del gas naturale (odorizzante e delle dispersioni) inerenti l'anno 2017, come previsto dalla Delibera A.R.E.R.A. n. 163/2020/R/GAS del 12 maggio 2020.

I Soci

La compagine Societaria alla data di approvazione del progetto di bilancio risulta così costituita:

PREALPI GAS SRL

Elenco Soci al 31 dicembre 2020			
<u>SOCIO</u>		<u>QUOTA Euro</u>	<u>%</u>
<u>Agesp SpA</u>	€.	989.992,62	60,00%
Via Marco Polo, 12 Busto Arsizio (VA)			
C.F. 02212870121			
<u>Comune di Gallarate</u>	€.	656.221,38	39,77%
Via Verdi, 2 Gallarate (VA)			
C.F. 00560180127			
<u>AMSC SpA</u>	€.	3.786,00	0,23%
Via Aleardo Aleardi, 70 Gallarate (VA)			
C.F. 02279540120			
Totale	€.	1.650.000,00	100%

I quorum deliberativi ed in generale le regole di governance previste nello Statuto non consentono di attribuire ad alcuno dei singoli Soci l'influenza dominante necessaria per poter esercitare attività di direzione e coordinamento; inoltre, tutte le decisioni inerenti la gestione delle attività della Società vengono assunte dai suoi Organi Sociali.

Per quanto riguarda i rapporti con gli Enti suddetti e più in generale con controparti correlate, si rimanda alle informazioni fornite nell'apposita sezione della nota integrativa.

Relazione di Governo e Rischi Aziendali ai sensi del D.Lgs. n. 175/2016

Il Decreto Legislativo n. 175 del 16 agosto 2016 e ss.mm.ii. (c.d. "Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica"), ha introdotto l'obbligo per tutte le società in controllo pubblico di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e di informare al riguardo l'Assemblea nell'ambito della relazione annuale sul governo societario. Si ritiene che tale obbligo, in considerazione delle dimensioni e caratteristiche organizzative di Prealpi Gas S.r.l., sia stato adeguatamente soddisfatto nella presente "Relazione sulla Gestione", di cui all'art. 2428 del Codice Civile.



Corporate Governance

Il sistema di Corporate Governance della società Prealpi Gas S.r.l. è di tipo ordinario, che è tipico della tradizione italiana e si applica in assenza di diversa scelta statutaria.

Questo sistema di Governance prevede la presenza di:

- un Organo di Amministrazione composto da un Presidente, un Amministratore Delegato e un Consigliere di Amministrazione, come previsto dallo statuto, con poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione;
- un Collegio Sindacale, l'organo societario che vigila sulla corretta amministrazione, in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dagli Amministratori e sul suo concreto funzionamento, è composto da 3 componenti effettivi e 2 supplenti;
- una Società di Revisione legale per il controllo contabile;
- un Organismo di Vigilanza di tipo monocratico, dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo conformato al sistema di cui al D.Lgs. n. 231/2001;
- un Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza con compiti di controllo e di presidio delle misure del relativo piano con l'obiettivo di garantire e salvaguardare un adeguato livello di legalità e trasparenza;
- un Assemblea dei Soci, a cui spetta l'assunzione delle decisioni di natura strategica e gli indirizzi nonché le decisioni più rilevanti nei termini prescritti dalla Legge e dallo Statuto Societario.

Informazioni ai sensi dell'Art. 2428, comma 1 del Codice Civile

Non si ravvisano aspetti degni di rilievo ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società con riferimento al rischio di prezzo (come di seguito specificato), liquidità e variazione dei flussi finanziari.

La Società ha stipulato, nel corso del 2015, contratti di copertura del rischio di tasso mediante un'operazione di "swap" su I.R.S. con decorrenza trimestrale dalla rata scadente il 31/12/2015 e per tutti i 7 anni di durata del prestito, fino a marzo del 2022. Si evidenzia che tale copertura di rischio, è stata oggetto di contrattazione, a seguito della rinegoziazione del mutuo, e sono stati incorporati nel nuovo contratto.

La Società inoltre non è direttamente esposta a rischi di cambio.

Le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari, con particolare riferimento al rischio di credito, sono i seguenti:



- o richiesta di versamento di una garanzia finanziaria a copertura delle obbligazioni derivanti dal servizio di distribuzione ai clienti esercenti l'attività di vendita al dettaglio, nei limiti di quanto disposto dalla Deliberazione n. 138/04 del 29 luglio 2004 dell'A.R.E.R.A., ovvero di importo pari a un quarto del valore complessivo annuo del volume distribuito per ciascun cliente;
- o controllo periodico degli incassi;
- o verifica delle posizioni in sofferenza;
- o eventuale utilizzo delle garanzie ricevute e richiesta di reintegro delle stesse.

Con riferimento al rischio di prezzo, legato alla variazione dei prezzi del gas, si precisa che la Società è neutrale in quanto tale costo è sostenuto direttamente dai clienti finali e di competenza degli esercenti l'attività di vendita.

Le tariffe di distribuzione sono determinate annualmente dall'A.R.E.R.A. sulla base dei dati forniti dalle Società di distribuzione. Dal 1° gennaio 2009 l'anno termico coincide con l'anno solare. La Società ha applicato le tariffe d'Ambito ed ha determinato, con l'ausilio di una Società specializzata, l'ammontare della perequazione sulla base delle norme contenute nelle Delibere dell'Autorità. Le tariffe definitive di riferimento per l'anno 2020 sono state pubblicate con provvedimento A.R.E.R.A. n. 117/2021/R/GAS del 23 marzo 2021, pertanto è stato possibile calcolare l'importo di perequazione iscritto a bilancio.

Il rischio di liquidità, in termini generali, può emergere dalle difficoltà ad ottenere finanziamenti oppure dalla eccessiva onerosità degli stessi.

La Società può contare su una situazione finanziaria che non denota criticità, grazie all'ampia disponibilità di fonti di finanziamento e di linee di credito, peraltro utilizzate solo parzialmente ed in alcuni periodi dell'anno per sopperire ad esigenze di stagionalità.

Conseguentemente, la Società non è esposta a particolari rischi di liquidità, né a rischi significativi di variazione dei flussi finanziari.

Informazioni ai sensi dell'Art. 2428, comma 2 del Codice Civile

Ai fini di quanto richiesto dall'Art. 2428, comma 2 del Codice Civile, per quanto riguarda gli indicatori di risultato finanziari si rimanda a quanto già illustrato in precedenza in sede di esposizione del conto economico e dello stato patrimoniale riclassificati.

Per quanto riguarda le informazioni attinenti all'ambiente, si segnala che nel corso del 2020 non vi sono stati danni causati all'ambiente né sanzioni inflitte alla Società per reati o danni



ambientali. Si rileva solamente una sanzione amministrativa, già evidenziata nel Fascicolo di Bilancio del 2019, per il ritardato invio del modello MUD nel 2018, rilevata nel 2019 pari a € 5.179,27 e versata in data 04 gennaio 2021.

Si segnala, inoltre, che nel corso del 2020 non vi sono stati infortuni sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi al personale o addebiti in ordine a malattie professionali a dipendenti o cause di mobbing.

Informazioni ai sensi dell'Art. 2428, comma 3 del Codice Civile

Ai fini di quanto richiesto dall'Art. 2428, comma 3 del Codice Civile si fa presente quanto segue:

1. Attività di ricerca e sviluppo.

Nel corso dell'esercizio la Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

2. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti, consociate e imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

I rapporti con Agesp S.p.A., Società che detiene quasi il 60% delle quote di partecipazione in Prealpi Gas S.r.l., si sostanziano nei contratti di servizio per prestazioni di service da Agesp S.p.A. a Prealpi Gas S.r.l. e di locazione ad Agesp S.p.A. di porzioni di immobili di proprietà di Prealpi Gas S.r.l. (contratto concluso in data 30 aprile 2020). Vengono inoltre calcolati e riconosciuti gli interessi per la dilazione di pagamento del credito residuo concernente la vendita a Prealpi Gas S.r.l. degli asset della distribuzione gas nel Comune di Busto Arsizio.

I rapporti con Agesp Attività Strumentali S.r.l., Società controllata da Agesp S.p.A., si sostanziano in addebiti a Prealpi Gas S.r.l. dei diritti di manomissione del suolo pubblico.

I rapporti con Agesp Energia S.r.l., Società controllata da Agesp S.p.A., riguardano la fornitura, da parte di Agesp Energia S.r.l., di gas metano per preriscaldamento cabine RE.MI. e di energia elettrica sulla rete gas. Da parte di Prealpi Gas S.r.l. i rapporti riguardano la fatturazione degli oneri di vettoriamento gas per i clienti serviti da Agesp Energia S.r.l..

Per una dettagliata descrizione dei rapporti con le imprese sopra indicate e con le altre controparti correlate, si rimanda all'apposito paragrafo relativo ai rapporti con parti correlate inserito nella nota integrativa.

3. Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di Società controllanti possedute dalla Società.

La Società non detiene né direttamente né tramite Società Fiduciarie o interposte persone quote proprie o azioni della controllante.



4. Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di Società controllanti acquistate o alienate dalla Società nel corso dell'esercizio.

Durante l'esercizio non ci sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote, sia diretti che tramite Società Fiduciarie o interposte persone.

Contesto di riferimento ed evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto normativo, come noto, ha avuto una progressiva e costante evoluzione negli ultimi esercizi che ha rispettivamente dettato le nuove metodologie di determinazione del valore di rimborso e, con Legge n. 21 del 25 febbraio 2016 ha prorogato i termini di pubblicazione del bando di gara per l'assegnazione del servizio di distribuzione del gas naturale. L'ATEM Varese 3 - Sud, a cui le località di Busto Arsizio e Gallarate appartengono, ha visto prorogati i termini di pubblicazione della gara di ulteriori 13 mesi con la definitiva pubblicazione avvenuta in data 07 luglio 2017. Infine in data 18 novembre 2020 la Stazione Appaltante ha pubblicato la Determinazione Dirigenziale, n. 1141, posticipandone i termini di presentazione della domanda di partecipazione dal 31 dicembre 2020 al 31 dicembre 2021.

Strumenti finanziari derivati

La Società utilizza strumenti finanziari derivati, avendo stipulato, in data 23 giugno 2015 idonei contratti con Intesa Sanpaolo S.p.A. e Banco BPM S.p.A. di copertura del rischio di tasso mediante "Interest Rate Swap floorato vs Euribor 3 mesi (act/360)". Il costo di tale copertura sostenuto nell'esercizio 2020 ammonta ad € 110.585,14.

I valori "Mark to Market" al 31 dicembre 2020 comunicati dalle banche finanziatrici in merito ai contratti I.R.S. sottoscritti sono i seguenti:

Situazione al 31/12/2020 Contratti derivati OTC

<i>Istituto di credito</i>	<i>Tipo operazione</i>	<i>Data stipula</i>	<i>Data scadenza</i>	<i>Stake</i>	<i>Nozionale in essere alla data del 31/12/2020 Euro</i>	<i>MTM al 31/12/2020 Euro</i>
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(51.554)
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	2.250.000	(6.501)
Banco BPM	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(51.501)
Banco BPM	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	2.250.000	(6.495)

Si è proceduto alla rilevazione del valore di "Mark to Market" indicato in tabella secondo il disposto del principio OIC 32.

Operazioni atipiche o inusuali

Nel corso dell'esercizio la Società non ha realizzato operazioni atipiche o inusuali.



Sedi secondarie della Società

La Società svolge la propria attività oltre che nella sede principale di via Marco Polo n. 12 a Busto Arsizio anche nella sede secondaria di via Aleardo Aleardi n. 70 a Gallarate.

Controversie giudiziarie aperte

La Società Prealpi Gas S.r.l., in data 25 febbraio 2020, ha predisposto presso il Tribunale Amministrativo Regionale per la Lombardia – Sede di Milano un Ricorso nei confronti dell'A.R.E.R.A. avente ad oggetto l'annullamento di provvedimenti, previa sospensione dell'efficacia della Delibera n. 570/2019/R/Gas del 27 dicembre 2019. Non si segnalano ulteriori controversie giudiziarie aperte.

Altre informazioni

Il D.Lgs 175/2016, che ha riordinato la legislazione sulle Società partecipate dalla Pubblica Amministrazione, dispone una serie di abrogazioni e correzioni di norme e a tal proposito la Prealpi Gas S.r.l. ha provveduto a revisionare il proprio Statuto Societario.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Busto Arsizio, lì 28 maggio 2021

per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Luca Beretta

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Varese - Autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Varese n. 23058 del 27/03/2001".



RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART.14 DEL DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010 N. 39

Agli azionisti della Prealpi Gas S.r.l.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Prealpi Gas S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione del bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in



conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Prealpi Gas S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Prealpi Gas S.r.l. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Prealpi Gas S.r.l. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Prealpi Gas S.r.l. 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



Auditing & Consulting Group Srl

REVISIONE CONTABILE

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Terni, 09 giugno 2021

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

Silvia Bonini
#Socio

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Varese - Autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Varese n. 23058 del 27/03/2001".

PREALPI GAS S.R.L.

Sede Legale : Via Marco Polo, 12 – 21052 Busto Arsizio (VA)

Capitale Sociale € 1.650.000,00 i.v.

Registro Imprese, codice fiscale e partita IVA: 02239280023

REA VA n. 0301613

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE al Bilancio chiuso al 31.12.2020

Signori Soci, premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra società è stata attribuita all'Organo di controllo esclusivamente l'attività di vigilanza amministrativa, mentre la funzione di revisione legale dei conti è stata attribuita alla società di revisione Auditing & Consulting Group S.r.L., nominata con lettera d'incarico dalla società fin dalla data del 27.04.2020, con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda la funzione di controllo legale.

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il Collegio Sindacale.

Il Revisore ha rilasciato la sua relazione in data 09.06.2021 e non ha mosso rilievi al documento contabile che il Consiglio di Amministrazione ha approvato in modo unanime e che pertanto viene portato alla Vostra attenzione per essere approvato.

La relazione del Revisore contabile deve intendersi integralmente richiamata in questa sede per quanto di sua competenza, evidenziando che, negli scambi di informazioni avuti con lo stesso Revisore, non sono emerse problematiche concernenti le verifiche periodiche e non sono emerse carenze nel sistema di controllo interno.

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

Nel relazionare in merito all'attività di vigilanza è doveroso premettere che il CdA, nella relazione presentata, Vi ha informato in merito al tema pandemico che ha certamente inciso sulla vita della Società nel corso del periodo di imposta che si è chiuso al 31.12.2020 ed i cui effetti, sembra, siano in via di conclusione al momento della relazione del presente documento.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Rendiconto finanziario
- Relazione sulla gestione
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 345.019, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

Bilancio al 31/12/2020

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	39.179.686	40.378.457	(1.198.771)
ATTIVO CIRCOLANTE	8.625.182	7.420.619	1.204.563
RATEI E RISCONTI	33.659	42.343	(8.684)
TOTALE ATTIVO	47.838.527	47.841.419	(2.892)

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	3.368.139	2.940.268	427.871
FONDI PER RISCHI E ONERI	1.076.722	1.174.716	(97.994)
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	303.134	321.940	(18.806)
DEBITI	42.913.256	43.393.520	(480.264)
RATEI E RISCONTI	177.276	10.975	166.301
TOTALE PASSIVO	47.838.527	47.841.419	(2.892)

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.686.839	10.425.918	(739.079)
COSTI DELLA PRODUZIONE	8.345.843	8.625.878	(279.735)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.340.996	1.800.340	(459.344)
ONERI FINANZIARI	888.309	944.176	(55.867)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	452.687	856.164	(403.477)
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	107.668	273.715	(166.047)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	345.019	582.449	(237.430)

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31.12.2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.
- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o

Bilancio al 31/12/2020

tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.
- La Società non ha operato rivalutazioni ex L. 126/2020.
- si è partecipato alle assemblee dei Soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

Osservazioni in ordine al bilancio

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo dà atto che, non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento per i quali è stato verificato il requisito dell'utilità pluriennale.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di sviluppo.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di avviamento.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- si è verificata altresì l'osservanza della Legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla Legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 e 5 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.

LAVORAZIONE SISTEMI LASI SPA

PREALPI GAS S.R.L.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nella sede all'approvazione da parte dell'Assemblea del Bilancio chiuso al 31-12-2020, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

Gallarate, 9 giugno 2021

Il Collegio Sindacale

Presidente: Angelo Molteni

Sindaco effettivo: Elisabetta Bombagnani

Sindaco effettivo: Rossana Palermo

"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Varese - Autorizzazione dell'Ufficio delle Entrate di Varese n. 23058 del 27/03/2001".

Relazione dell'Organo di controllo

1



CAMERA DI COMMERCIO
VARESE
Futuro Impresa Territorio

**MODELLO "PROCURA SPECIALE, DOMICILIAZIONE E
DICHIARAZIONI SOSTITUTIVE DELL'ATTO DI NOTORIETÀ"**

Codice univoco di identificazione della pratica [705K4258]

I sottoscritti dichiarano

A) Procura di conferire al sig. DOTT. GIUSEPPE MERLINI procura speciale per l'esecuzione delle formalità pubblicitarie di cui alla sopra identificata pratica.
B) Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà sulla corrispondenza degli allegati di attestare in qualità di amministratori - ai sensi e per gli effetti dell'articolo 47 del D.P.R. 445/2000 e consapevoli delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci - la corrispondenza delle copie dei documenti (non notarili) allegati alla precitata pratica ai documenti conservati agli atti della società.
C) Domiciliazione di eleggere domicilio speciale, per tutti gli atti e le comunicazioni inerenti il procedimento amministrativo, presso l'indirizzo di posta elettronica del soggetto che provvede alla trasmissione telematica, a cui viene conferita la facoltà di eseguire eventuali rettifiche di errori formali inerenti la modulistica elettronica. (nel caso in cui non si voglia domiciliare la pratica presso l'indirizzo elettronico del soggetto che provvede alla trasmissione telematica occorre barrare la seguente casella) ☐
D) Cariche sociali (rilevante nelle sole ipotesi di domanda di iscrizione della nomina alle cariche sociali) che non sussistono cause di ineleggibilità ai fini dell'iscrizione delle cariche assunte in organi di amministrazione (art. 2383 c.c.) e di controllo (art. 2400 c.c.) della società.

	COGNOME	NOME	QUALIFICA (amministratore, sindaco, ecc.)	FIRMA AUTOGRAFA
1	BERETTA	LUCA	PRESIDENTE	
2				
3				
4				
5				
6				

Il presente modello va compilato, sottoscritto con firma autografa, acquisito tramite scansione e allegato, con firma digitale, alla modulistica elettronica.

Al presente modello deve inoltre essere allegata copia informatica di un documento di identità valido di ciascuno dei soggetti che hanno apposto la firma autografa.

Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà

Colui che, in qualità di procuratore, sottoscrive con firma digitale la copia informatica del presente documento, consapevole delle responsabilità penali di cui all'articolo 76 del medesimo D.P.R. 445/2000 per le ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara

1) ai sensi dell'art. 46.1 lett. u) del D.P.R. 445/2000 di agire - anche in qualità di procuratore speciale (sopra lettera A) o di procuratore incaricato ai sensi dell'art. 2209 c.c. (con procura depositata per l'iscrizione nel registro delle imprese di n. prot. _____) - in rappresentanza dei soggetti che hanno apposto la propria firma autografa nella tabella di cui sopra.

2) che le copie informatiche degli eventuali documenti non notarili allegati alla sopra identificata pratica corrispondono ai documenti consegnatigli dagli amministratori per l'espletamento degli adempimenti pubblicitari di cui alla sopra citata pratica.

Ai sensi dell'art. 48 del D.P.R. 445/2000 e dell'art. 10 della legge 675/1996 si informa che i dati contenuti nel presente modello saranno utilizzati esclusivamente ai fini della tenuta del registro delle imprese di cui all'art. 2188 c.c.