

Bilancio al 31/12/2021

GESAM Reti Spa

Indice

Introduzione	3
<i>Governance.....</i>	<i>4</i>
<i>Struttura Societaria.....</i>	<i>5</i>
<i>Attività della Società.....</i>	<i>5</i>
<i>Dati di sintesi e principali indicatori</i>	<i>5</i>
Relazione sulla Gestione	8
<i>Eventi di rilievo dell'esercizio</i>	<i>9</i>
<i>Contesto e scenari di mercato.....</i>	<i>9</i>
<i>Sintesi economica, patrimoniale e finanziaria</i>	<i>12</i>
<i>Quadro normativo</i>	<i>15</i>
Gestione responsabile per la sostenibilità	17
<i>Principi e valori</i>	<i>18</i>
<i>Strategia di GESAM Reti Spa</i>	<i>18</i>
<i>Dati sull'organico del personale dipendente</i>	<i>19</i>
<i>Qualità sicurezza e ambiente</i>	<i>20</i>
<i>La gestione dei rischi aziendali.....</i>	<i>26</i>
<i>Altre informazioni e fatti successivi alla chiusura dell'esercizio</i>	<i>29</i>
<i>Revisione del bilancio.....</i>	<i>30</i>
<i>Termini di approvazione del bilancio.....</i>	<i>30</i>

Introduzione



Governance

La Società opera con il sistema “tradizionale”, gli Organi Sociali sono:

l'Assemblea dei Soci

LUCCA Holding Spa	56,71%
Toscana Energia Spa	42,96%
Comune di Capannori	0,33%

il Consiglio di Amministrazione

Presidente	FAVA Ugo
Consiglieri	CRISTOFANI MENCACCI Paolo GANZ Chiara GIANI Francesco GIORGI Lodovica

il Collegio Sindacale

Presidente	LAZZARINI Carlo
Sindaci effettivi	PAOLINI Patrizia ROSSI Andrea
Sindaci supplenti	VANNUCCI Eleonora TADDEUCCI Marco

Altri Organi:

Organismo di Vigilanza

Presidente	GONNELLA Enrico
Componenti	ALTAMORE Daniele NIERI Alessandro

Società di Revisione ACG Srl

Struttura Societaria

La Società opera all'interno del gruppo Lucca Holding Spa

GESAM Reti Spa (già GESAM Spa) nasce nel 1995 a seguito della trasformazione dell'allora Municipalizzata G.eS.A.A.M. in società per azioni, gestendo la distribuzione e la vendita del gas metano. A seguito del Decreto Letta, nel dicembre del 2002 fu costituita la GESAM Gas e Luce Spa (già GESAM Gas Spa, controllata al 100% da GESAM Reti spa) che dal 2003 si sarebbe occupata della commercializzazione e vendita del gas ai clienti finali. Le azioni di GESAM Reti Spa, inizialmente in mano al Comune di Lucca per la maggioranza e per il resto a due Banche locali, nel 1996, a seguito di una delle prime privatizzazioni a livello nazionale, ai sensi della Legge 142/90, furono trasferite per il 40% alla Società Camuzzi Gazometri Spa di Milano.

Il suddetto pacchetto azionario, pari al 40%, è stato oggetto di ulteriori trasferimenti fino ad essere detenuto da Toscana Energia Spa. Nel frattempo, le banche locali cedettero le loro partecipazioni al Comune di Capannori (inferiore all'1%). Attualmente, anche a seguito di un'operazione di scissione asimmetrica conclusa nel luglio del 2108, le partecipazioni si sono modificate nel seguente modo: Lucca Holding Spa 56,71%, Toscana Energia Spa 42,96%, Comune di Capannori 0,33%.

Relativamente alla Società Polo Energy, si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2021 si è chiusa la liquidazione della società.

Attività della Società

Come già ricordato, la Società è stata costituita nel 1995 per dedicarsi all'attività di gestione delle reti e vendita del gas metano nella provincia di Lucca.

Gestisce unicamente la distribuzione del gas metano e GPL nella provincia di Lucca e più precisamente nei Comuni di Lucca, Capannori, Pescaglia, Coreglia Antelminelli, Galliciano, Borgo a Mozzano, Bagni di Lucca e Villa Basilica.

L'attività viene svolta nella sede di Lucca in via Nottolini, 34. La Società non detiene sedi secondarie dotate di stabile rappresentanza.

Dati di sintesi e principali indicatori

Al fine di illustrare i risultati economici e la struttura patrimoniale e finanziaria, si riportano nelle seguenti tabelle alcuni dei principali valori e alcuni indicatori di bilancio della Società, oltre ad alcuni dati quantitativi di natura non contabile rappresentativi dell'andamento della gestione.

Dati economici

importi in migliaia di €	31.12.2021	31.12.2020	variazione %
Costi	9.596	10.518	-8,77
EBITDA	7.457	7.803	-4,43
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	3.276	3.645	-10,12
EBIT	4.180	4.158	0,53

Dati Patrimoniali

Importi in migliaia di €	31.12.2021	31.12.2020
CIN (Capitale Investito Netto)	57.055	58.871
PFN (Posizione Finanziaria Netta)	-12.583	-15.200
PN (Patrimonio Netto)	38.129	35.982
RN (Risultato Netto)	4.618	2.604

Principali indici

	31.12.2021	31.12.2020
ROE (Return On Equity) = RN / PN	12,1%	7,2%
ROI (Return On Investment) = EBIT / Cap. Investito	6,3	6,2%
PFN/EBITDA	1,69	1,95
Indice di indebitamento = PFN / PN	0,33	0,42
Indice di disponibilità = Attivo corrente / Passivo corrente	1,4	1,6
Indice di liquidità = Liquidità corrente / Passivo corrente	1,3	1,5

Si dettaglia nel seguito il contenuto dei principali indicatori su elencati, alternativi di performance e delle principali voci riclassificate o raggruppate, non immediatamente riconducibili ai prospetti di bilancio:

- Margine Operativo Lordo o EBITDA: è pari al Risultato Operativo al lordo della voce Ammortamento immobilizzazioni del Conto Economico e della svalutazione sui crediti commerciali. Si ritiene che tale indicatore rappresenti, in aggiunta all'EBIT, un'importante misura per la valutazione delle performances operative della Società;
- EBIT: coincide con il "Risultato Operativo" frutto della differenza tra ricavi operativi e costi operativi riportati nel Conto Economico. Si ritiene che tale indicatore sia un'importante misura per la valutazione della performance operativa della Società, in quanto considera tutte le nature di costo;
- Capitale Investito Netto: è dato dalla differenza tra tutte le attività e passività escluse le poste finanziarie e il patrimonio netto e rappresenta gli impieghi delle fonti di finanziamento;
- ROE (Return on Equity): è costituito dal rapporto tra risultato netto di esercizio e patrimonio netto ed esprime la redditività del capitale investito dagli azionisti;
- ROI (Return on Investment): costituito dal rapporto tra l'EBIT e il Capitale Immobilizzato, rappresenta la remunerazione del capitale immobilizzato;
- PFN/EBITDA: è costituito dal rapporto fra Posizione Finanziaria Netta e Margine operativo

GESAM Reti Spa

Lordo ed esprime la capacità della gestione operativa di ripagare i debiti finanziari della Società;

- **Indice di indebitamento:** è costituito dal rapporto tra la posizione finanziaria netta e il patrimonio netto ed esprime il peso dei finanziamenti esterni rispetto agli apporti di patrimonio da parte dei soci e alla capacità della Società di autofinanziarsi;
- **Indice di disponibilità:** è dato dal rapporto tra attivo corrente e passivo corrente ed esprime, quando positivo, la capacità della Società di far fronte ai propri debiti a breve con il suo attivo corrente;
- **Indice di liquidità:** è dato dal rapporto tra la liquidità corrente ed il passivo corrente ed esprime le risorse immediate della Società a copertura dei debiti a brevissima scadenza.

Relazione sulla Gestione



Eventi di rilievo dell'esercizio

Anche l'esercizio 2021 è stato caratterizzato dall'emergenza sanitaria derivante dalla persistenza dello stato pandemico da COVID-19.

Purtroppo, in questo inizio del 2022 è ancora attivo lo stato di emergenza che però, è stato annunciato, terminerà il 31 marzo prossimo.

La crisi sanitaria da COVID-19 sembra ormai in fase di uscita, resta invece una profonda crisi sociale che sembra più difficile da risolvere velocemente.

Anche quest'anno gli effetti pandemici hanno avuto un effetto limitato dal punto di vista economico finanziario. Gli effetti dell'introduzione del "Green Pass" con l'obbligatorietà della vaccinazione, ovvero la sistematica effettuazione di un tampone per i non vaccinati, hanno reso più complicata l'organizzazione del lavoro. Peraltro, l'ultima variante del virus molto più contagiosa, ha determinato una diffusione anche fra il personale aziendale, obbligandoci a rivedere quasi quotidianamente la programmazione. Fra assenze forzate dovute a malattie, ma anche a quarantene obbligatorie anche in assenza di sintomi, il personale aziendale ha saputo reagire ancora con maggior impegno, riuscendo a ripartire per affrontare le criticità giornaliere, ma anche trovando nuove motivazioni per rilanciare l'attività aziendale. Un forte plauso a tutti i lavoratori.

L'esperienza maturata nel precedente anno ha permesso di consolidare l'uso dello *smart working* e incrementare l'utilizzo di *video call* condotte in modo molto più efficace.

Nell'anno, nonostante le assenze e limitazioni dovute all'impennata del virus, è proseguita l'attività massiva di installazione dei contatori *smart meter*.

È rilevante evidenziare che nel corso dell'anno si è chiusa la liquidazione della società Polo Energy Spa portando un effetto positivo sul conto economico di oltre 700 ML euro. Poi con la definitiva chiusura della c.d. Moratoria Fiscale, il relativo fondo rischi appositamente stanziato, è stato "rilasciato" per la quasi totalità, (fatta eccezione per gli importi relativi agli aggi che l'Agenzia delle Entrate potrebbe richiedere – per i dettagli si veda la parte in Nota Integrativa. Infine, non da meno, il raggiunto accordo transattivo con Lucca Riscossioni e Servizi srl, che ha comportato il riconoscimento a nostro favore del ristoro per gli investimenti "migliorie gestione calore", effettuati a suo tempo dall'allora Gesam Spa.

Contesto e scenari di mercato

Attività della Società

La Società appartiene al Gruppo LUCCA Holding Spa (LH) ed è soggetta a direzione e coordinamento da parte di questa. Ai sensi dell'art 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Lucca e che la Società non detiene sedi secondarie dotate stabile rappresentanza.

La Società svolge la propria attività nel settore della distribuzione del gas metano e GPL nella provincia di Lucca ed è quindi attiva nella gestione e manutenzione delle reti, impianti e derivazioni di reti per la distribuzione del gas metano per usi industriali e domestici, compresa la progettazione e realizzazione delle suddette reti e impianti, nonché le attività di misura e quant'altro connesso all'attività di gestione della distribuzione del gas metano così come previsto e disciplinato dalla normativa di settore (delibere dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente -

ARERA).

La rete posata nell'anno è stata pari a circa 1,8 km, quella dimessa di circa 0,6 km. Le reti GPL nel 2021 non sono state interessate da incrementi.

Riguardo ai mc di gas distribuiti nel 2021, sono stati circa 172 MLN, mentre nel 2020 erano stati pari a 169 MLN, con un incremento dell'1,6%.

Nella sezione qualità sicurezza e ambiente, si possono analizzare le tabelle degli indicatori caratteristici.

Il mercato del settore e gli investimenti

Il mercato è caratterizzato dalla peculiarità dell'attività in concessione e sebbene anche quest'anno sia stato condizionato dall'emergenza Covid, sembra ancora una volta che dal punto di vista economico non ne abbia risentito in modo significativo.

Sulla base della programmazione delle attività per l'anno 2021 che ha ovviamente tenuto conto della problematica Covid-19 con le conseguenti determinazioni imposte dai vari disposti di legge, nell'anno 2021 l'attività posta in atto per i nuovi investimenti ha visto concretizzarsi:

- *ESTENSIONE NELLA FRAZIONE DI CERASOMMA - Via della Romagna - LUCCA*

L'affidamento dei lavori è avvenuto in data 19/03/2021 e il completamento delle lavorazioni previste, con la messa in esercizio delle condotte di nuova posa è stato eseguito in data 31/05/2021. L'esecuzione del ripristino dei manti di usura - da eseguirsi in compartecipazione con la società GEAL Spa considerato che l'intervento è avvenuto a committenza multipla - è programmata - previo accordo con l'Amministrazione Comunale di Lucca - nel corso dell'anno 2022.

- *ESTENSIONE NELLA FRAZIONE DI LAMMARI - via S. Cristoforo - CAPANNORI*

Le lavorazioni hanno avuto inizio in data 09/08/2021 e sono state completate in data 22/12/2021 con l'esecuzione degli impianti. Ad oggi rimaniamo in attesa di definire con l'Amministrazione Comunale di Capannori le tempistiche di esecuzione per i manti bitumati di usura che avverranno nel corso dell'anno 2022.

- *ESTENSIONE NELLA FRAZIONE DI VALDOTTAVO – Loc. Capanne e S. Zita – BORGO A MOZZANO*

L'intervento è stato affidato in data 15/12/2021. Le lavorazioni avranno il loro prevedibile avvio ad inizio anno 2022 e - salvo problematiche climatiche avverse - dovrebbero concludersi entro la fine del mese di febbraio. Successivamente saranno definite, in armonia con l'Amministrazione Comunale di Borgo a Mozzano, le tempistiche per l'esecuzione dei manti bitumati di usura.

- *ESTENSIONE NELLA FRAZIONE COLLE DI COMPITO - Raccordo via Nuova e via della Ruga - CAPANNORI*

Non ancora in esecuzione a causa della mancata definizione, da parte dell'Amministrazione Comunale di Capannori, delle problematiche relative alla razionalizzazione dei sottoservizi attualmente presenti, che ostacolano ogni possibile nuova iniziativa nelle aree di interesse. Intervento reinserito comunque nel budget 2022.

- *ESTENSIONE NELLA FRAZIONE CASTELVECCHIO DI COMPITO – via di Retaio, Colombaia e Vigne- CAPANNORI*

L'intervento è stato reinserito nel budget 2022 perché sono ancora in corso le indagini sul territorio, da parte dei referenti di zona dell'Amministrazione comunale di Capannori. Ciò permette di verificare il gradimento dell'intervento da parte dei cittadini interessati dai lavori, mediante una

verifica delle adesioni alle richieste di preventivo di allaccio.

Degna di nota è l'iniziativa per la realizzazione di nuove reti di distribuzione del metano su iniziativa regionale, con l'obiettivo di ridurre i fattori ambientali inquinanti. Dopo gli incontri succedutisi per tutto il 2021 con le Amministrazioni Comunali, la Regione Toscana e l'A.R.R.R., sono state chiarite modalità, tempistiche e rendicontazioni, nonché le ulteriori entità del progetto, che hanno consentito alle Amministrazioni coinvolte di giungere allo studio di fattibilità condiviso. Si è in attesa di conoscere gli sviluppi Regionali e/o Statali su quanto presentato e verosimilmente procedere nel 2022 con i primi investimenti.

Per quanto attiene alla consuntivazione delle attività gestionali e operative, sono relative principalmente al programma di sostituzione massiva dei misuratori:

- *l'attività residuale della Ditta Barbagli srl - sostituzione massiva di contatori ubicati in alcune frazioni del Comune di Lucca e in tutto il Comune di Pescaglia operanti in una configurazione trasmissiva del tipo "punto-punto" con tecnologia GPRS - si è conclusa nel corso del primo semestre 2021 e ha consuntivato la sostituzione di circa 4.700 unità, generando quindi un residuo a finire di 150 misuratori che, gestiti con personale interno, alla data del 31-12-2021, hanno visto, circa 50, trovare soluzione per avvenuta sostituzione, circa 80 essere ancora in gestione e circa 20 sospesi e/o annullati per interventi successivi;*
- *la nuova attività di sostituzione massiva dei contatori (circa 10.730 unità) per alcune frazioni del comune di Lucca, da eseguirsi in configurazione trasmissiva del tipo "punto-punto" con tecnologia NB-IoT, con un eventuale impiego - di una residuale giacenza a smaltimento scorte - in tecnologia GPRS per circa 5.000 unità - è stata affidata ad agosto 2021 all'Impresa Easy Servizi srl. Alla data del 31-12-2021 sono stati sostituiti n. 6.365 contatori. Il residuale sarà completato - condizioni meteo permettendo - entro il mese di febbraio 2022;*
- *l'integrazione fra il S.A.C. aziendale e i contatori equipaggiati con tecnologia trasmissiva NB-IoT, nel secondo semestre si è risolta per tutte le tipologie di contatori utilizzati e, alla data del 31-12-2021, sono stati installati circa n. 2.530 contatori NB-IoT;*
- *- infine, per quanto attiene il monitoraggio, la verifica ed il controllo dei contatori smart meter già sostituiti, dopo la messa a disposizione da parte del back-office degli elenchi dei misuratori suddivisi fra mai comunicanti, non comunicanti e poi successivamente, i c.d. "riclassificati" secondo disposti di cui alla deliberazione ARERA nr. 522/17, sono iniziate le opportune verifiche in campo da parte dei nostri operatori, che come previsto dalle procedure operative aziendali in essere, hanno comportato, in alcuni casi la sostituzione dei contatori installati con nuovi contatori NB-IoT comunicativamente e trasmissivamente più performanti, in altri casi il puntuale intervento di ripristino del firmware installato mediante l'utilizzo dell'applicativo "reti AMM-Mobile", il tutto per un ammontare di circa 200 interventi.*

Relativamente all'attività interna sui misuratori effettuata nel 2021, si evidenzia che l'attività annuale programmata è stata completamente effettuata.

Si registrano, infatti, tutte le oltre 180 verifiche metrologiche programmate di correttori elettronici "add-on" abbinati a contatori di classe maggiore a G16. Di queste, 100 sono riferibili a installazioni di nuovi misuratori di classe G25 a tecnologia termo-massica da destinare alla sostituzione dei contatori in campo, mentre altre sono riferibili a 99 verifiche metrologiche (comprese tra quelle in scadenza, riallineamenti, errori, sostituzioni contatori, sostituzioni correttori, etc.).

Per le circa 300 verifiche metrologiche previste per i contatori di classe G16 attivi a inizio anno

2021, relativamente ai quali si era ipotizzato di operare tramite un cambio di 65 contatori “ex novo” per poi proseguire con il residuale mediante rotazione e preventiva verifica metrologica di laboratorio, per problematiche di approvvigionamento dei misuratori “polmone”, l’attività ha potuto aver inizio solo ad agosto 2021 e alla data del 31/12/2021 sono stati verificati e/o sostituiti circa 200 contatori registrando quindi un residuale di circa 100 unità, riprogrammate nell’anno 2022.

Infine, tutte le 45 sostituzioni previste in budget dei contatori a turbina e/o pistoncini rotanti e/o pareti deformabili, necessarie per il loro adeguamento ai disposti di cui al DM 93/2017, sono state effettuate.

L’impegno del personale interno, connesso con l’attività di sostituzione massiva dei nuovi contatori smart meter nel corso dell’anno 2021 ha prodotto 300 appuntamenti per contatori con ghiere bloccate o altre tipologie di impedimenti tecnici, la maggior parte dei quali già eseguiti e risolti, i restanti, sospesi causa cliente o per altre problematiche attualmente di difficile risoluzione.

A tutt’oggi permangono poche decine di problematiche individuate ma non completamente risolte.

Durante l’anno, poi, sono state effettuate anche verifiche su impianti interni che in prima istanza erano risultati idonei al funzionamento, ma da sottoporre ad una successiva verifica. A fine anno su circa 70 attività “attenzionate”, 40 sono già state concluse, le restanti 30 sono in fase di pianificazione.

Implementazioni, aggiornamenti e riallineamenti dei dati di misura sul portale informatico metrologico della Camera di Commercio, hanno registrato oltre 1.000 pratiche inviate nel corso dell’anno.

Complessivamente gli investimenti previsti, con riferimento all’impegno finanziario, sono stati realizzati per circa il 70%; c’è stato un risparmio per economie del 5%, mentre il restante 25% non è stato realizzato per ritardi dovuti alle stesse amministrazioni o per effetto delle limitazioni da Covid-19.

Riguardo alle gare d’ambito per la concessione della distribuzione del gas metano, la stazione appaltante dell’ATEM di Lucca, nello specifico il Comune di Lucca, ha nuovamente riunito i comuni della provincia. Al momento, però, a causa delle possibili interazioni con l’attuazione del PNRR, sembra esservi una fase di attesa per un possibile raccordo fra bando e PNRR con un significativo rallentamento per la pubblicazione del bando.

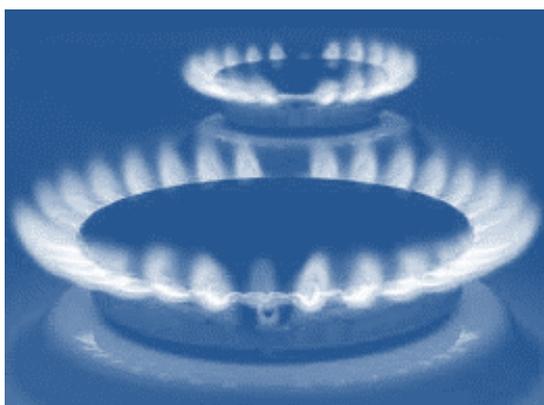
Sintesi economica, patrimoniale e finanziaria

Il bilancio 2021 della società, redatto secondo i principi contabili nazionali, mostra un utile netto di 4,617 MLN di €uro (2,604 MLN di € nel 2020), al netto delle imposte di competenza dell’esercizio, per 1,752 MLN di €uro, dopo aver effettuato ammortamenti e svalutazioni per complessivi 3,276 MLN di €uro.

Andamento economico

Conto Economico (importi in migliaia di €)	31.12.2021	31.12.2020	variazione	variazione %
Ricavi di vendita	14.755	16.045	- 1.290	-8,04
Altri ricavi e proventi	2.298	2.276	22	0,97
Valore della produzione	17.053	18.321	-1.268	-6,92
Consumi di materie prime e servizi	-6.595	-7.323	-728	-9,94
Altri costi operativi	-588	- 802	-214	-26,68
Costo del lavoro	-2.412	-2.393	19	0,79
Margine operativo lordo (EBITDA)	7.456	7.803	-347	-4,45
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	-3.276	-3.645	-369	-10,12
Risultato operativo (EBIT)	4.180	4.158	22	0,53
Proventi finanziari	2.426	28	2.398	8.564
Oneri finanziari	-236	- 265	-29	-10,94
Risultato prima delle imposte (EBT)	6.370	3.921	2.449	62,46
Imposte sul reddito	-1.752	-1.317	435	33,03
Risultato netto	4.618	2.604	2.014	77,34

L'andamento della gestione economica è caratterizzato da una riduzione dei ricavi di vendita, con un fatturato pari a 14,755 MLN di €uro rispetto a 16,044 MLN di €uro nel 2020. Se il valore dei ricavi di vendita viene considerato al netto delle quote passanti (che hanno subito una sensibile riduzione come si potrà vedere anche sul lato costi), si può notare che i ricavi sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente, sostanzialmente perché nell'esercizio 2020, c'è stata la posta straordinaria derivante dall'accoglimento da parte di ARERA dell'istanza di autotutela circa il riconoscimento dei conguagli per gli anni 2014-2017, pari a circa 450 ML €uro. Nella voce altri ricavi e proventi, pari a 2,298 MLN di €uro si registra una sostanziale conferma rispetto al valore di 2,276 MLN di €uro del 2020, anche se è registrabile un leggero calo nelle capitalizzazioni, compensato da leggero aumento nei ricavi diversi.



Sul fronte dei costi operativi si nota un leggero calo nei costi di acquisto (sommando gli acquisti con la variazione delle rimanenze di magazzino) rispetto allo scorso anno, in linea con il calo delle capitalizzazioni, mentre si registra un calo nei costi per servizi, dovuto essenzialmente alla riduzione delle quote passanti come accennato sopra; la riduzione negli oneri diversi di gestione è da imputare sostanzialmente ad una riduzione delle minusvalenze.

La voce ammortamenti accantonamenti e svalutazioni, che rileva oneri per 3,276 MLN di €uro rispetto a 3,645 MLN di €uro del 2020, è inferiore rispetto all'esercizio passato in conseguenza della riduzione degli ammortamenti per beni immateriali a seguito dell'eliminazione della voce migliorie su beni di terzi per investimenti su Gestione Calore (si veda accordo con Lucca Riscossioni e Servizi), e la riduzione degli accantonamenti a Fondi Rischi.

Il risultato operativo 2021, al netto degli accantonamenti, risulta in linea con quello del 2020; 4,180 MLN di €uro, contro 4,157 MLN di €uro.

L'incidenza degli oneri finanziari è sostanzialmente immutata essendo pari a 236 ML €uro, rispetto ai 265 ML €uro dell'esercizio precedente. Relativamente ai proventi finanziari si deve evidenziare che è stata rilevata la "plusvalenza" pari a 756 ML €uro, per la chiusura della liquidazione della Polo Energy spa, nonché il rilascio del F.do per 1,659 MLN di €uro a seguito della chiusura del contenzioso della c.d. Moratoria Fiscale.

Le imposte dell'esercizio sono pari a 1,752 MLN di €uro, sensibilmente più alte rispetto al consuntivo 2020. Più specificatamente le imposte correnti registrano una riduzione rispetto al 2020 in conseguenza di un imponibile fiscale più basso, anche perché la plusvalenza connessa alla chiusura della liquidazione della Società Polo Energy Spa risulta imponibile solo per il 5%. Mentre sono le imposte anticipate che registrano un forte aumento, in quanto il rilascio del F.do a seguito della chiusura della c.d. Moratoria Fiscale non è soggetto ad Ires ma comporta la riduzione del Credito per imposte anticipate a suo tempo alimentato.

Pertanto, il risultato netto rileva utili pari a 4,618 MLN di €uro, con sensibile incremento rispetto al risultato dell'esercizio precedente, essenzialmente in ragione dei proventi finanziari, come sopra illustrato, di natura non ricorrente.

Situazione patrimoniale riclassificata

La situazione patrimoniale riclassificata (in base alla suddivisione tra "fonti di finanziamento" e "impieghi") al 31/12/2020, confrontata con quella al 31/12/2019, è di seguito riepilogata:

Situazione patrimoniale (importi in migliaia di €)	2021	%	2020	%
Liquidità immediata	4.364	6,67	3.426	5,11
Liquidità differita	6.799	10,39	8.661	12,94
Rimanenze finali	638	0,98	868	1,30
Attività Disponibili	11.801	18,04	12.955	19,35
Immobilizzazioni Immateriali	206	0,31	640	0,96
Immobilizzazioni Materiali	53.110	81,19	53.053	79,25
Immobilizzazioni Finanziarie	297	0,45	297	0,44
Attività Fisse	53.613	81,96	53.990	80,65
Debiti a breve	8.359	12,78	8.073	12,06
Debiti a medio lungo termine	18.926	28,93	22.889	34,19
Mezzi propri	38.129	58,29	35.982	53,75
Capitale investito	65.414	100	66.945	100

Posizione finanziaria netta (importi in migliaia di €)	2021	2020
Depositi bancari	4.363	3.425
Denaro e altri valori in cassa	1,2	0,8
Disponibilità liquide	4.364	3.426
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	527
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	-	-
Quota a breve di finanziamenti	2.222	2.207
Crediti finanziari	-74	-74
Debiti finanziari a breve termine	2.148	2.132
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.216	1.821
Quota a lungo di finanziamenti	15.021	17.244
Crediti finanziari	-223	-223
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	-14.799	-17.021
Posizione finanziaria netta	-12.583	-15.200

Sintesi rendiconto finanziario (importi in migliaia di €)	2021	2020
Flussi finanziari netti da attività operative	7.934	7.922
Flussi finanziari da attività di investimento	-2.318	-2.983
Flussi finanziari da attività di finanziamento (mezzi terzi e mezzi propri)	-4.678	-18.986
Variazione netta delle disponibilità liquide	938	-14.047
Disponibilità liquide nette a inizio periodo	3.426	17.473
Disponibilità liquide nette a fine periodo	4.364	3.426

Per informazioni più dettagliate al riguardo si rimanda al Rendiconto Finanziario.

Si riportano altresì i principali dati economici sintetici:

importi in migliaia di €	31.12.2021	31.12.2020	variazioni %
Ricavi	17.053	18.321	-6,92
Costi	-9.596	-10.518	-8,77
EBITDA	7.457	7.803	-4,43
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	-3.277	-3.645	-10,1
EBIT	4.180	4.158	0,5

I principali dati sintetici dello Stato Patrimoniale riclassificato:

importi in migliaia di €	31.12.2021	31.12.2020
CIN (Capitale Investito Netto)	57.055	58.872
Margine Primario di Struttura	-15.484	-18.008
Margine Secondario di Struttura	3.442	4.881
PN (Patrimonio Netto)	38.129	35.982
RN (Risultato Netto)	4.618	2.604

Quadro normativo

La Società, come detto, è attiva in un settore normato da ARERA; di seguito si riepilogano i principali interventi regolatori che hanno interessato il servizio di distribuzione del gas naturale.

Con l'anno 2021 siamo nel V periodo regolatorio tariffario (valido per gli anni 2020-2025) per i servizi di distribuzione e misura del gas naturale.

In data 29 dicembre 2020, ARERA con delibera 596/2020/R/gas ha aggiornato i corrispettivi del Testo Integrato per i Servizi di Distribuzione e Misura del gas (RTDG); si evidenziano di seguito le principali modifiche sul riconoscimento dei costi sostenuti:

- riduzione complessiva di 1,55 (euro/punto di riconsegna) sui costi operativi riconosciuti (costi operativi relativi al servizio di distribuzione + costi operativi relativi al servizio di misura);
- incremento della componente a copertura dei costi di capitale centralizzati da 8,54 a 8,60 (euro/punto di riconsegna);
- riduzione della componente per la commercializzazione dei servizi di distribuzione e misura da 1,84 a 1,81 (euro/punto di riconsegna).

Si segnala peraltro che la suddetta valutazione tiene conto dell'invarianza, per l'anno 2021 del tasso di riduzione annuale dei costi unitari riconosciuti a copertura dei costi operativi del servizio di misura.

GESAM Reti Spa

Rimane invariato anche il tasso di remunerazione del capitale investito (WACC) pari al 6,3% sia per il settore della distribuzione gas che per quello della misura.

Alla luce delle suddette variazioni tariffarie viene confermato per il Bilancio al 31-12-2021, un VRT definitivo ammontante a complessivi euro 11,8 MLN di Euro, in linea con il valore emesso da ARERA con la tariffa di riferimento provvisoria.

A seguito del documento di consultazione 545/2020/R/GAS, il 16 luglio 2021 è stata pubblicata la determina 3/2021 – DIEU che ha stabilito le modalità di calcolo dell'importo, posto a recupero dei mancati ammortamenti di misuratori tradizionali di classe G4/G6 sostituiti con misuratori elettronici ai sensi delle Direttive per la messa in servizio dei gruppi di misura del gas di cui alla deliberazione 631/2013/R/GAS. Conseguentemente a tale determina, ARERA ha aperto una raccolta dati finalizzata alla ricognizione, da parte di tutti i Distributori, delle dismissioni di misuratori gas dichiarate negli anni dal 2014 al 2019, chiedendo di dichiarare nuovamente i valori dei cespiti dismessi, secondo le nuove indicazioni.

Gesam ha provveduto al suddetto ricalcolo, partendo dai valori storici tempo per tempo dichiarati.

Si ricorda poi, che l'attuale sistema tariffario prevede la determinazione di una tariffa obbligatoria, applicata ai clienti finali (per Ambito territoriale, come da art. 36 Del. 159/08 la GESAM Reti ricade nell'Ambito centrale, comprendente le regioni Toscana, Umbria e Marche), e di una tariffa di riferimento, che definisce il ricavo ammesso per ciascuna impresa distributrice a copertura del costo riconosciuto. La presenza di una tariffa obbligatoria applicata ai clienti finali che riflette i costi medi del servizio per macro-ambiti e la presenza di una tariffa di riferimento che riflette i costi del servizio per le singole imprese distributrici, ha reso necessaria l'adozione di specifici meccanismi di "perequazione", che consentono di coprire gli squilibri tra ricavi ammessi dalla tariffa di riferimento e ricavi effettivi ottenuti applicando la tariffa obbligatoria. La tariffa obbligatoria di distribuzione del gas del 2021 approvata con Delibera 596/2020/R/gas è sostanzialmente in linea con la tariffa obbligatoria 2020.

Nel corso dell'anno 2021 GESAM Reti Spa ha proseguito l'attività di sostituzione massiva di misuratori gas tipo smart meter al fine di rispettare l'obbligo stabilito da ARERA per le aziende con numero di clienti finali compreso tra 50.000 e 100.000 (sostituzione entro il 31/12/2023 di almeno l'85% dei misuratori tradizionali di calibro G4-G6 in servizio). Nonostante il rallentamento dovuto all'emergenza pandemica, l'azienda ha accelerato il piano di sostituzione ed è confidente di terminarlo prima.

Nel corso del 2021 sono stati complessivamente sostituiti circa 14.000 misuratori tradizionali, in quanto è stato ultimato il programma di sostituzione anno 2020 ed avviato il programma sostituzione anno 2021 portandolo quasi ad ultimazione.

Gestione responsabile per la sostenibilità



Principi e valori

GESAM Reti Spa che ha sempre operato in un'ottica di miglioramento continuo, ha fatto dello sviluppo sostenibile e dell'attenzione alla qualità del servizio offerto, un riferimento, un obiettivo, sempre presente.

Negli ultimi anni ha rafforzato la sua identità societaria per rispondere in modo mirato e tempestivo alle esigenze del territorio al fine di garantire un corretto funzionamento delle infrastrutture di rete di distribuzione del gas. Molte delle opere realizzate non sono direttamente visibili al cittadino perché posate nel sottosuolo, ma risultano di fondamentale importanza per assicurare l'accesso ad un bene energetico prezioso per il l'utilizzo per le utenze domestiche.

Anche nel 2021 siamo stati chiamati ad affrontare una persistente situazione di emergenza sanitaria da COVID- 19 che ha aumentato considerevolmente le fragilità complessive del Sistema Paese e non solo di tipo sanitario. Gesam Reti ha continuato a operare per garantire il servizio di distribuzione dell'energia e migliorare l'efficientamento delle reti già esistenti sul territorio di riferimento. La società riconosce l'importanza di un confronto continuo con tutti gli stakeholders in modo da costruire e mantenere un dialogo propositivo di confronto, accogliendo quelle istanze utili alla crescita collettiva, trasformandole in linee d'azione operative.

Strategia di GESAM Reti Spa

La conclusione del processo di riorganizzazione strategica, impegno importante e significativo per il futuro della società non è ancora terminato. Nuovi indirizzi e pareri che hanno fatto giurisprudenza nel corso dell'anno impongono, da una parte una riflessione sul percorso amministrativo, ma dall'altra permettono di effettuare analisi di più ampio respiro. Tutti i lavoratori restano impegnati e coinvolti in un programma aziendale che mira a mettere in luce le specificità di ognuno in modo da stabilire fra tutti gli attori coinvolti un confronto dialettico che possa portare ad una crescita complessiva valorizzando le competenze acquisite e rendendo più efficienti i processi di apprendimento, nonché il trasferimento e condivisione della conoscenza. Resta sempre attuale, infatti, che solo una idonea organizzazione, che preveda il necessario innesto di risorse e valorizzi la collaborazione e cooperazione tra le diverse funzioni aziendali, potrà favorire la crescita di un'azienda moderna capace di continuare a creare valore.

Abbiamo adottato nel 2021 il termine "resilienza", termine tecnico che designa la proprietà intrinseca dei materiali strutturali sotto carico/stress che raggiunto il limite di deformazione/tensione elastica, non crollano fragilmente, all'improvviso, ma continuano a resistere attingendo a una riserva di tolleranza allo sforzo, loro propria, in zona plastica. Si è mostrato in modo evidente che donne e uomini che compongono la nostra società hanno straordinarie capacità, sono tenaci e resistenti oltre che resilienti e i risultati del 2021 lo dimostrano.

Adottiamo ora l'acronimo PNRR (Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza), declinandolo come impegno a fare le scelte necessarie. Basta rinvii, impegniamoci tutti perché siano autorevoli e supportate da piani di sviluppo costruiti con senso critico e libertà di pensiero, a garanzia di un futuro dignitoso.

Dati sull'organico del personale dipendente

	31.12.2021	31.12.2020	variazioni
Dirigenti	3	3	
Quadri	3	3	
Impiegati	15	15	
Operai	15	14	+1
Altri	1*	2*	-1
Totali	37	37	

* È riferito a personale interinale (1)



I Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro applicati, sono quelli di Confservizi e Utilitalia Settore Gas/Acqua, rispettivamente per i dirigenti e per tutti gli altri. Entrambi approvati ed efficaci dal 1° gennaio 2019, il primo con validità quinquennale, il secondo triennale.

Costo del personale (importi in migliaia di €)	31.12.2021	31.12.2020	variazioni
	2.413	2.393	20

Nel corso dell'anno la variazione del costo del personale è pressoché nulla.

Qualità sicurezza e ambiente

Certificazioni

GESAM Reti Spa ha rinnovato nel 2021 le certificazioni con validità triennale ISO 9001 e 14001 e la registrazione EMAS. Inoltre, per una “compliance” con il Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del D. Lgs. 231/01 di cui si è dotata la Società, sono state implementate procedure operative interne di sicurezza e aggiornate altre facenti parte del sistema SQAS.

I dati relativi agli infortuni sono riepilogato nella breve tabella seguente:

Infortuni	2021	2020
numero	1	1
giorni persi	124	7

Nel corso dell’esercizio dell’anno 2020 si è verificato un solo infortunio, con un totale di giorni persi lavorabili pari a 124. Non ci sono state cause di mobbing. La formazione erogata al personale nell’anno 2021 è stata di 248 ore/uomo e ha riguardato la sicurezza e la formazione generale (fiscale, del lavoro, access, contabilità base, il lavoro agile/smart working)

Ambiente

GESAM Reti Spa ha posto particolare attenzione alla comunicazione e diffusione della Dichiarazione Ambientale, attraverso l’informazione e il coinvolgimento dei fornitori, dei clienti e del personale aziendale.

Nel 2021 è stato effettuato un corso di aggiornamento on line tramite consulenti specializzati su tematiche ambientali che ha visto il coinvolgimento del personale GESAM partecipe nella gestione dei processi legati alle certificazioni UNI EN ISO 14001/EMAS.

Per questi ultimi, al fine di poterli pienamente e consapevolmente coinvolgere verso gli obiettivi della Direzione e del Sistema di Gestione Ambientale, è stato definito e realizzato un programma di formazione e sensibilizzazione sia per il personale operativo sia del personale di supporto. Sono stati effettuati, infatti, incontri formativi e di sensibilizzazione con il personale operativo coinvolto con gli aspetti ambientali significativi. Inoltre, il documento della Politica Ambientale GESAM Reti Spa è stato diffuso ai principali stakeholders:

- fornitori
- clienti ed enti pubblici del territorio e di riferimento attraverso la sua pubblicazione sul sito istituzionale
- personale aziendale, attraverso la sua pubblicazione su intranet aziendale.

È stata effettuata opportuna attività di coinvolgimento, sensibilizzazione e informazione al personale direttivo sulle opportunità, vantaggi, modalità ed approcci da seguire nelle attività di diffusione delle politiche ambientali alle parti interessate secondo quanto previsto dal requisito B4 dell’Allegato II del reg. CE 1221/2009. Tutto il personale è reso partecipe degli aspetti ambientali significativi attraverso l’accesso e consultazione della documentazione del Sistema di Gestione Ambientale nonché attraverso il confronto continuo con i vari responsabili aziendali. Infatti, è compito di ogni Responsabile di Ufficio segnalare al Responsabile di Gestione Ambientale l’eventuale necessità di rivalutazione di determinati aspetti ambientali che si ritengono più significativi e/o gli impatti correlati agli aspetti medesimi.

La Politica Ambientale e la Dichiarazione Ambientale sono disponibili sul sito web di GESAM Reti all'indirizzo www.gesam.it nella sezione Amministrazione Trasparente - sottosezione Informazioni Ambientali.

Come già detto, fra i suoi principi e valori, GESAM Reti Spa ha inserito la tutela dell'Ambiente e pertanto ogni anno target e obiettivi ambientali vengono rivisti durante il Riesame della Direzione del Sistema di Gestione Ambientale e convalidati dall'Ente di Certificazione, attraverso un'analisi dello stato di avanzamento del programma e dei risultati raggiunti nel precedente anno.

Passando alle emissioni in atmosfera e ai consumi di risorse e di energia, si può dire che l'ultimo triennio ha visto valori sostanzialmente senza grandi variazioni. Si riconferma l'impegno di GESAM Reti Spa nel 2021 alla riduzione della risorsa carta attraverso la stampa digitale di documenti e procedure nonché alla riduzione delle emissioni di CO₂ derivanti da automezzi, ricorrendo anche all'acquisto di veicoli elettrici.

A seguire le tabelle riepilogative, cui segue anche il Piano Quadriennale degli obiettivi 2018-2021 2021-2024.

Emissioni annue gas serra da attività funzionali o perdite di rete	2021	2020	2019
CO ₂ da perdite di rete e cabine di decompressione (T/equivalenti)	ND	11.901	12.069
CO ₂ da emissioni automezzi usati per servizio (T/equivalenti)	58,89	51,82	51,78
NO _x (Kg/anno)	180,85 (solo metano caldaie cabine)	154,79	154,12
Polveri (Kg/anno)	0,53 (solo metano caldaie cabine)	0,45	0,45
SO ₂ (Kg/anno)	179,07 (solo metano caldaie cabine)	153,26	152,60

Consumi energetici e risorse	2021	2020	2019
Energia elettrica impiegata per distribuzione gas (GWh)	0,052017	0,057735	0,053983
Consumi automezzi impiegati sulla rete gas (lt gasolio)	25.047	20.777	18.001
Acqua (m ³)	1.768	1.136	2.089

MAPPATURA OBIETTIVI AMBIENTALI TRIENNIO DI RIFERIMENTO DA GIUGNO 2018 A GIUGNO 2021

N°	DESCRIZIONE OBIETTIVO	VALORE TARGET	AZIONI	Funzioni coinvolte	Spesa Prevista	Risultato raggiunto
1	MIGLIORARE LA COMUNICAZIONE AMBIENTALE E IL COINVOLGIMENTO DELLE PARTI INTERESSATE	Divulgazione della Linea Guida Cantieri Verdi di ARPAT		Tutti Rdu	nessuna	Obiettivo raggiunto
2	INCREMENTO FORMAZIONE AMBIENTALE	1 (corsi a tema ambientale/totale corsi pianificati)	Definizione Corsi su tematiche ambientali 2018 (per es. gestione dei rifiuti)	RUPS RGQA	<i>Piano di formazione annuale</i>	Obiettivo raggiunto
		100% (dipendenti formati da tematiche ambientali/totale dipendenti)	Coinvolgimento del personale	RUPS RGQA	<i>Piano di formazione annuale</i>	Obiettivo raggiunto
3	MIGLIORAMENTO EFFICIENZA ENERGETICA	Efficientamento dell'impianto a servizio degli uffici amministrativi (obiettivo: 10%)	Sostituzione impianti termici sede GESAM Reti	RdP RGQA	6.000	Obiettivo raggiunto
		Identificazione nuovi interventi di efficientamento tramite Diagnosi Energetica	Implementazione Diagnosi energetica secondo D. Lgs 102/2014	RdP RGQA		Obiettivo in valutazione

4	RIDUZIONE EMISSIONI GAS AD EFFETTO SERRA	Riduzione metano utilizzato per riscaldamento a servizio degli uffici amministrativi (obiettivo: 10%)	Sostituzione impianti termici sede GESAM Reti	RdP RGQA		Obiettivo raggiunto
		Riduzione delle emissioni del parco auto aziendale	Acquisto mezzi EURO6 o con alimentazione a metano o alimentazione ibrida	RdP RGQA		Obiettivo raggiunto
		Riduzione emissioni diffuse di metano sulla rete	Raddoppio ricerca programmata dispersioni; Valutazione metodologia di rendicontazione dispersioni specifica	RdP RGQA	Nessuna	Obiettivo non raggiunto
5	RIDUZIONE DELLE EMISSIONI INQUINANTI IN ATMOSFERA (PM10, SO2, NOX)	-10% Indicatori IC PM, IC SO2, IC NOX1)	Sostituzione impianti termici, aggiornamento parco auto	Rd RGQA		Obiettivo raggiunto
6	Riduzione consumo carta	-10% Indicatore ambientale IC 18	Sensibilizzazione dei dipendenti	RdP RGQA RUAM		Obiettivo raggiunto
7	Riduzione dei consumi idrici	-20% Indicatore ambientale IC 10	Sensibilizzazione dei dipendenti, installazione regolatori di flusso	RdP RGQA RUAM		Obiettivo raggiunto
8	Riduzione smaltimento finale rifiuti	Rifiuti totali prodotti -10% Indicatore ambientale IC 3 Rifiuti avviati a recupero 100% Indicatore ambientale IC 7	Sensibilizzazione dei dipendenti, valutazione degli acquisti	RUAM RGQA		Obiettivo raggiunto

MAPPATURA OBIETTIVI AMBIENTALI TRIENNIO DI RIFERIMENTO DA GIUGNO 2021 A GIUGNO 2024

N°	DESCRIZIONE OBIETTIVO	VALORE TARGET	AZIONI	Funzioni coinvolte	Scadenza prevista	Spesa Prevista	Risultato raggiunto
1	INCREMENTO DELLA FORMAZIONE AMBIENTALE (nel triennio di riferimento)	100% (dipendenti informati sugli obiettivi proposti dall'Amministrazione Comunale di Lucca) 100% (dipendenti interessati da tematiche ambientali/totale dipendenti)	Informativa annuale da inviare oppure un breve momento formativo da destinare a tutto il personale coinvolgimento del personale interessato da tematiche ambientali	RUPS RGQA	Entro il: 30/06/2024	nessuna	Obiettivo raggiunto al 31/12/2020 Informativa distribuita a tutto il personale. Periodo: maggio 2020 (allegato in busta paga) Obiettivo raggiunto Aprile 2021 Effettuato corso di formazione a distanza Monitoraggio al 30/06/2022 Monitoraggio al 30/06/2023
2	MIGLIORAMENTO EFFICIENZA ENERGETICA (nel triennio di riferimento)	Identificazione nuovi interventi di efficientamento tramite Diagnosi Energetica	Implementazione Diagnosi energetica secondo D. Lgs 102/2014	RdP RGQA	Entro il: 30/06/2024	6.000	Obiettivo in valutazione al 31/12/2020 Diagnosi Energetica obbligatoria per Grandi Imprese ai sensi del D. Lgs 102/2014. Monitoraggio al 30/06/2022 Monitoraggio al 30/06/2023

3	RIDUZIONE EMIS- SIONI GAS AD EF- FETTO SERRA	Riduzione delle emis- sioni derivanti dal parco mezzi aziendale	1) Acquisto mezzi EURO6 o con alimentazione a metano o alimentazione ibrida 2) Sensibilizzazione di tutti i dipendenti ad un uso razio- nale dei mezzi/Incentiva- zione allo smart working	RdP RGQA	Entro il: 30/06/2024		Monitoraggio al 30/06/2022 Moni- toraggio al 30/06/2023
		- 10% ton CO ₂ rispetto all'anno di esercizio precedente (Obiettivi Comune di Lucca) Indi- catore ambientale IC 1 (§ 2.2.1.5)	riduzione dei km percorsi	RGQA	Entro il: 30/06/2024	nessuna	Obiettivo non rag- giunto al 31/12/2020 ri- spetto al 31/12/2019 valore al 31/12/2020 0% (vedi par.2.2.1.5) Monitoraggio al 31/12/2021 Valore di riferimento ton 51,82 anno 2020 Monitoraggio al 31/12/2022 Moni- toraggio al 31/12/2023
		- 10% ton CO ₂ rispetto all'anno di esercizio precedente (Obiettivi Comune di Lucca) Indicatore ambientale IC 1 (§ 2.2.1.5)	riduzione dei km percorsi	RGQA			
		- 10% ton CO ₂ rispetto all'anno di esercizio precedente (Obiettivi Comune di Lucca) Indi- catore ambientale IC 1 (§ 2.2.1.5)	riduzione dei km percorsi	RGQA			
		Riduzione emissioni dif- fuse di metano sulla rete	Aumento della ricerca pro- grammata dispersioni; Valu- tazione metodologia di ren- dicontazione dispersioni specifiche.	RdP RGQA	Entro il: 30/06/2024		Monitoraggio al 30/06/2022 Moni- toraggio al 30/06/2023
4	RIDUZIONE DELLE EMISSIONI INQUI- NANTI IN ATMO- SFERA (PM10, SO ₂ , NOX)	Acquisto mezzi EURO6 o con alimentazione a metano o alimenta- zione ibrida Sostitu- zione mezzi EURO4	Sensibilizzazione di tutti i di- pendenti ad un uso razio- nale dei mezzi Aggiorna- mento parco auto, acquisto di mezzi aziendali ibridi	RdP RGQA	Entro il: 31/12/2024		Nel quarto trime- stre 2020 acqui- stati 3 nuovi mezzi EURO6 in sostitu- zione di 3 mezzi EURO4. 1) Obiet- tivo raggiunto Peri- odo: primo trime- stre 2021. Acqui- stato 1 automezzo ibrido Terzo trime- stre 2021: previ- sione sostituzione di 3 mezzi a gasolio con altrettanti ad alimentazione ibrida Monitorag- gio al 31/12/2021 Monitoraggio al 31/12/2022 Moni- toraggio al 31/12/2023
		- 3% rispetto all'anno precedente (Indicatori IC PM, IC SO ₂ , IC NOX1) rapportato ai kilome- traggi percorsi nell'anno di riferimento					
5	RIDUZIONE CON- SUMO CARTA	-5% Indicatore ambien- tale IC 18 (§ 2.2.6.2)	Sensibilizzazione dei dipen- denti, valutazione degli ac- quisti, prosecuzione dello SW anche dopo l'emergenza COVID-19 Impostazione della funzionalità fronte retro per tutte le stampanti presenti in azienda 100% stampanti fronte retro	RUPS RGQA	Entro il: 31/12/2024	Spesa corrente annua	Valore di riferi- mento: 6,76 nell'anno 2020 ri- sme/addetti Moni- toraggio al 31/12/2021 Moni- toraggio al 31/12/2022 Moni- toraggio al 31/12/2023
		-5% rispetto all'anno di esercizio precedente Indicatore ambientale IC 18 (§ 2.2.6.2)					
		-5% rispetto all'anno di esercizio precedente Indicatore ambientale IC 18 (§ 2.2.6.2)					

		Riduzione dell'utilizzo della risorsa carta derivante dalla digitalizzazione di tutte le procedure aziendali (incluso le istruzioni operative)	Stampa e conservazione nel solo formato digitale di tutte le procedure aziendali (incluso le istruzioni operative) ≥ 400 n. pagine stampate digitalmente	UGQA	Entro il: 30/06/2024	nessuna	Monitoraggio al 31/12/2021 Monitoraggio al 31/12/2022 Monitoraggio al 31/12/2023
6	RIDUZIONE CONSUMI IDRICI	riduzione risorsa idrica - 10% rispetto all'anno di esercizio precedente	Sensibilizzazione dei dipendenti, installazione regolatori di flusso, prosecuzione dello SW anche dopo l'emergenza COVID-19 (rif. indicatore ambientale IC 10)	RUPS RGQA	Entro il: 31/12/2024	Spesa corrente annua	Valore di riferimento: 53,6 nell'anno 2019 Consumo unitario Acqua / addetto - (mc/addetto) Monitoraggio al 31/12/2021 Monitoraggio al 31/12/2022 Monitoraggio al 31/12/2023
		riduzione risorsa idrica - 10% rispetto all'anno di esercizio precedente					
		riduzione risorsa idrica - 10% rispetto all'anno di esercizio precedente					
7	RIDUZIONE SMALTIMENTO FINALE RIFIUTI	Rifiuti avviati a recupero mantenimento del valore 100% sul totale dei rifiuti prodotti Indicatore ambientale IC 7	Sensibilizzazione dei dipendenti, valutazione degli acquisti	RUAM- RUPS RGQA	Entro il: 30/06/2024		Monitoraggio al 31/12/2021 Monitoraggio al 31/12/2022 Monitoraggio al 31/12/2023

Nel corso del 2021 la proprietà dell'immobile attualmente utilizzato come magazzino ha provveduto ad effettuare la valutazione sismica del fabbricato.

Riguardo, infine, alla bonifica del sito aziendale di via Nottolini a Lucca, in carico ad Italgas, l'azienda specializzata incaricata, ha iniziato l'attività a partire da marzo 2021 ed ha proseguito per tutto l'anno. L'operazione di bonifica dovrebbe concludersi entro il 2022.

Indicatori di performances

Per gli indicatori di performances tipici della distribuzione del gas, specifici del servizio, della sicurezza, della qualità commerciale, etc., la Società dopo l'implementazione del nuovo software gestionale ha intrapreso un percorso di ottimizzazione organizzativa e di innovazione tecnologica con l'intento di migliorare sempre di più il servizio reso. Qui di seguito le tabelle che riepilogano quelli più significativi.

Indicatori della distribuzione gas	2021	2020	2019
Rete di distribuzione in bassa, media ed altra pressione (Km)	760,485	745,582	737,862
Volume immesso nel sistema distributivo (m ³)	171.782.993	169.099.460	165.880.792
Volume effettivamente fornito all'utenza (m ³)	170.834.569	167.540.392	164.686.394
Volume fatturato (m ³)	170.254.305	167.523.367	164.678.426

Indicatori tecnici specifici del servizio	2021	2020	2019
Odorizzazione (quantità e combinazione reagenti – kg di THT)	9303	8.633	8.653
Misure annue di odorizzazione del gas (x migliaia di clienti finali)	2,5	2,5	2,5
Dispersioni di gas nella rete (rilevazione, localizzazione, intervento, monitoraggio)	230	216	112
Dispersioni localizzate a seguito di segnalazione di terzi (x Km di rete)	0.280	0,237	0,1518
Dispersioni di gas per ispezioni programmate (x migliaia di clienti finali)	0,0003	0,0006	0
Chiamate di pronto intervento	905	844	687
Tempi medi di pronto intervento (minuti)	36	34	45
Ispezioni alla rete alta/media pressione (m)	111.067	103.230	98.778
Ispezioni alla rete bassa pressione (m)	205.709	249.152	200.801
% di rete ispezionata (in bassa, media ed alta pressione)	42,05	47,99	41,41
% di protezione catodica delle reti in acciaio	100	100	100
Programmi di rinnovamento della rete(m)	716	174	590

Incentivi ARERA per miglioramento della sicurezza	2021	2020	2019
Per la riduzione delle dispersioni di gas (in €)	ND	196.580,17	ND
Per incremento controlli grado di odorizzazione del gas (in €)	ND	67.970,71	ND

Indicatori di qualità commerciale	2021	2020	2019
tempo medio di preventivazione per lavori semplici (gg.)	5,22	4,94	4,15
tempo di esecuzione di lavori semplici (gg.)	5,84	5,06	5,93
tempo medio attivazione della fornitura (gg.)	3,74	4,17	4,34
tempo medio disattivazione fornitura su richiesta (gg.)	2,57	2,77	2,88
tempo medio riattivazione fornitura dopo morosità (gg.)	1,07	1,11	1,16
Indennizzi per mancato rispetto fascia di puntualità	0 su 3160 appuntamenti	0 su 3209 appuntamenti	0 su 3849 appuntamenti
tempo medio risposta motivata a reclami o richieste scritte (gg.)	10,85	11,95	15,30
tempo medio risposta con richiesta dati tecnici al venditore (gg.)	2,59	2,94	3,22 gg
rimborsi per mancato rispetto standard di qualità commerciale	40	28	39
% mancato rispetto standard specifici di qualità commerciale	0,49	0,34	0,43

Indicatori di interventi per migliorare il servizio	2021	2020	2019
Interventi manutenzione ordinaria rete (in €)	66.312,84	57.574	32.528
Interventi manutenzione straordinaria su rete (in €)	801.891,85	692.808	943.474
Interventi manutenzione (su contatori, raccordi, etc. in €)	111.647,42	114.616	97.499
Altri interventi residuali (valore in €)	11.714,64	883	5.889

La gestione dei rischi aziendali

Rischio Credito

Attualmente la Società non ha in essere polizze assicurative tese a garantire il rischio di insolvenza sui propri crediti, in quanto si è finora ritenuto che la loro tipologia e le procedure adottate per la gestione degli stessi e per il recupero delle morosità, rendano l'eventuale costo assicurativo troppo elevato, rispetto ai benefici economici che ne deriverebbero; anche perché la Società, come previsto dal c.d. Codice di Rete, richiede, per l'accesso alla rete del gas, il rilascio di apposite fidejussioni o depositi cauzionali, per i clienti del servizio di distribuzione gas.

Si ricorda che i principali Clienti sono imprese di grandi dimensioni a livello nazionale con un basso rischio di default.

Infine, la Società ha iscritto a bilancio un apposito fondo di svalutazione, la cui capienza viene ritenuta congrua rispetto alle potenziali perdite rilevabili in futuro.

Rischio Liquidità

Il rischio di liquidità è identificato come il rischio che, a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi o di liquidare attività sul mercato, la Società non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento. L'obiettivo della Società è quindi quello di assicurarsi un livello di liquidità sufficiente per far fronte ai propri impegni contrattuali, sia in condizioni di normale corso degli affari, che in condizioni di crisi. La Società si è pertanto dotata di linee di credito utilizzabili senza preavviso giudicate idonee a prevenire eventuali necessità.

Rischio Valuta

La Società non è soggetta a rischio valuta in quanto non attua operazioni in valute diverse dall'euro.

Rischio Tassi

Gli strumenti finanziari della Società, diversi dai derivati, sono rappresentati da finanziamenti a breve e a medio/lungo termine e depositi a vista. L'obiettivo principale di tali strumenti è di finanziare le attività operative della Società. L'esposizione della Società al rischio di tasso di interesse deriva principalmente dalla volatilità degli oneri finanziari connessi all'indebitamento espresso a tasso variabile. I finanziamenti sono a tasso variabile al fine di beneficiare dell'attuale minor valore rispetto al tasso fisso di mercato. Il rischio del tasso variabile si ritiene sia implicitamente coperto dalla variazione delle tariffe di distribuzione che tiene conto dell'andamento dell'inflazione, andamento che in genere rispecchia gli andamenti dei tassi di interesse. In ogni caso la Società è pronta a valutare l'opportunità di dotarsi di ulteriori forme di copertura per rischio tassi.

La Società non ha contratto alcuna operazione in derivati, neppure di copertura.

Rischio di default e covenants

I finanziamenti in essere al 31 dicembre 2021 non sono assistiti da garanzie, ma alcuni prevedono covenants che, se non rispettati, possono comportare il diritto per i prestatori a richiederne il rimborso anticipato; tra questi, in particolare, si ricordano il *change of control*, alcuni indici finanziari, la perdita di assets significativi. La Società, tramite il controllo di gestione interno, mira a

monitorare costantemente il rispetto dei suddetti covenants.

Rischio Prezzo

Relativamente al rischio prezzo non si evidenziano particolari rischi visto la natura particolare del business.

Rischio per obblighi di risparmio energetico

La Società relativamente al risparmio energetico è soggetta a vincoli in termini di quantitativi di certificati energetici previsti dall'ARERA. È, infatti, Soggetto Obbligato nell'ambito del meccanismo dei Titoli di Efficienza Energetica (TEE) in quanto esercisce l'attività di distribuzione del gas naturale avendo circa 60.000 utenti allacciati alla propria rete di distribuzione.

L'attuale contesto normativo fa riferimento al recente Decreto MI.TE del 21 maggio 2021, nonché alla successiva ridefinizione degli specifici obblighi aziendali da parte di ARERA con la determinazione DRMT/EFC/006/21 del 16 giugno 2021. La scadenza della data per l'inoltro della dichiarazione e l'annullamento dei TEE relativamente al conseguimento degli obblighi specifici per l'Anno d'Obbligo (AO) 2020 e gli eventuali residuali, è stata spostata al 16 luglio prossimo.

Sulla base di quanto anzidetto la società aveva deciso, come normativamente previsto, di completare gli obblighi residuali inerenti l'AO 2018 (7.349 TEE), di rimandare il residuale relativo all'AO 2019 (8.536 TEE) all'AO 2021 (scadenza annullamento TEE maggio 2022) e conseguire, per l'AO 2020, l'obiettivo minimo di 5.652 TEE (60% del totale assegnato).

La partizione dei TEE, fra le modalità di acquisizione concesse (marcato titoli e TEE virtuali direttamente dal GSE) è stata determinata nella percentuale minima ammessa (20%) onde potersi avvalere dell'opzione TEE GSE.

In conclusione, quindi, rispettato quanto premesso, a luglio 2021 sono stati annullati - dal nostro conto titoli - nr. 1.470 TEE relativamente alla parziale compensazione della quota residuale per l'AO 2018 e nr. 1.131 TEE in quota parte dell'obiettivo minimo per l'AO 2020. Sono stati invece acquisiti dal GSE, a conguaglio dei TEE residuali necessari al raggiungimento degli obiettivi specifici dei vari AO presi in esame, nr. 5.979 per l'anno 2018 e nr. 4.521 per l'anno 2020.

In considerazione dell'andamento del mercato di borsa dei TEE, per l'acquisizione di nr. 2.650 TEE, il costo sostenuto è stato di circa 717 ML Euro. A consuntivo, per l'annullamento dei nr. 2.601 TEE, si sono ricavati circa 676 ML Euro (squilibrio di 40 ML Euro). I titoli virtuali richiesti, invece, hanno generato una passività complessiva per circa 113 ML Euro.

Rischio di Information Technology

I sistemi informativi hanno una significativa rilevanza sui principali processi aziendali e in chiave di prospettiva la loro pervasività sta aumentando in modo sensibile. Inoltre, considerata l'alta rilevanza del patrimonio informativo di ogni realtà aziendale, i rischi informatici che minano la coerenza, la storicità e la segregazione dei dati patrimonio aziendale, costituiscono una delle classi di rischio più rilevanti nell'ambito del più generale universo dei rischi aziendali. A questo si aggiunge che i sistemi informativi rivestono un ruolo fondamentale nella "compliance" con alcune normative rilevanti per la Società.

La Società presta particolare attenzione all'aggiornamento dei software e si è dotata di un contratto di manutenzione con una delle principali case di software del settore.

Rischio Normativo e di Compliance

Tra i fattori di rischio deve essere considerata la costante evoluzione del quadro normativo e regolatorio che incide sia direttamente sulla redditività, sia indirettamente tramite obblighi di compliance più o meno onerosi. Come detto precedentemente la Società ha acquistato un software specifico di settore costantemente aggiornato per tenere conto dell'evoluzione normativa di settore.

Rischio Ambientale

L'attività della Società è la distribuzione del gas naturale. La Società è esposta al rischio ambientale (sostanza odorizzante, materiale ferroso, terre e rocce da scavo) ed è fortemente impegnata nella prevenzione di tali rischi; uno specifico gruppo tecnico di lavoro dedicato è impegnato a verificare il rispetto della complessa ed articolata legislazione ambientale. Tale obiettivo è perseguito anche attraverso l'adozione e il rispetto delle norme internazionali UNI EN ISO 14001.

Un monitoraggio costante sulle principali prestazioni ambientali è svolto al fine di garantire una adeguata prevenzione agli incidenti ambientali, che comunque sono oggetto di specifiche Polizze Assicurative.

Rischio Prevenzione e Protezione

La prevenzione e protezione dal rischio presente nelle attività di GESAM Reti Spa è gestito con la predisposizione di specifiche procedure e prassi finalizzate oltreché alla prevenzione e protezione, al miglioramento continuo della sicurezza dei lavoratori.

A tal fine, come già detto, nel 2021 sono state erogate attività formative al personale per oltre 283 ore riguardanti principalmente la sicurezza e gestione reti gas.

La società ha inoltre stipulato specifiche assicurazioni volte alla copertura di eventuali danni sia verso i dipendenti che verso i terzi.

Altre informazioni e fatti successivi alla chiusura dell'esercizio

Adesione al consolidato fiscale

La Società, con apposita delibera del Consiglio di Amministrazione, ha optato per la tassazione di Gruppo (cosiddetto Consolidato Fiscale Nazionale), in qualità di consolidata, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 117 e seguenti del TUIR (come modificato e integrato dal D. Lgs. n. 344/2003) che dà la possibilità per le società controllanti e loro controllate di optare ai fini IRES per la tassazione di gruppo.

L'esercizio di tale opzione consente ai gruppi di essere tassati sulla base di un unico reddito complessivo globale corrispondente alla somma algebrica dei redditi complessivi netti delle singole società, da trasferire in capo alla capogruppo. Gli obblighi di versamento in acconto e a saldo, relativamente all'IRES, competono esclusivamente alla controllante. L'adesione al consolidato fiscale ed i rapporti fra controllante e controllate sono disciplinati da apposito regolamento.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni (in migliaia di €)	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	3.516
Attrezzature industriali e commerciali	7
Altri beni	21

Rapporti con parti correlate

I rapporti intrattenuti da GESAM Reti spa con le parti correlate, controllate e collegate sono dettagliate nei paragrafi conclusivi delle note illustrative al bilancio. In ogni caso tutte le operazioni con parti correlate sono realizzate a condizioni non difformi da quelle normali di mercato.

Azioni proprie

Si precisa che ai sensi dell'art. 2428 c.c. commi 3 e 4 la Società non possiede né ha acquistato né alienato nel corso dell'esercizio azioni o quote sia proprie, sia di società controllanti anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Attività di ricerca e sviluppo

La società non è impegnata in attività di ricerca e sviluppo.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del D. L. 185/2008

La società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa.

GESAM Reti Spa

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione

I primi due mesi del 2022 sono stati caratterizzati dal mantenimento dello stato di emergenza dettato dal perdurare della situazione pandemica da COVID-19. La vaccinazione diffusa, però, e una migliore conoscenza del virus permetteranno la già preannunciata fine dell'emergenza dopo il prossimo 31 di marzo.

Continua intanto la campagna di sostituzione dei contatori tradizionali con contatori smart meter che finirà entro l'anno. Il nuovo approccio metodologico, messo a punto per l'ottimizzazione della gestione dei dati da smart meter permette di trovare utili economie e stabili informazioni per riorganizzare il servizio di lettura e fatturazione.

È proseguita l'operazione di bonifica dell'area di via Nottolini, che dovrebbe concludersi entro l'anno.

Passato il cosiddetto "nuovo anno zero" gli uffici sono da tempo al lavoro perché sia disponibile a breve distanza dall'approvazione del Bilancio di Esercizio del 2021, anche il relativo Bilancio di Sostenibilità evidenziando ancora meglio quali siano i risultati che creano valore condiviso con gli stakeholders ma che restano comunque coerenti con la mission aziendale.

Revisione del bilancio

Il bilancio della Società è sottoposto a revisione legale da parte della società ACG Srl sulla base dell'incarico conferito dall'Assemblea dei Soci per gli esercizi del triennio 2019/2021.

Termini di approvazione del bilancio

L'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 avverrà entro il termine di 120 giorni dalla data di chiusura dell'esercizio ai sensi dell'art. 2364 del cc.

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

Lucca 18 marzo 2022

GESAM Reti Spa
Presidente del Consiglio di Amministrazione
prof. Ugo Fava

