



## AS RETIGAS S.r.l.

Sede legale Via Maestri del Lavoro, 38 – 41037 Mirandola (MO)  
Capitale Sociale 8.500.000 euro interamente versato  
Iscritta al Registro Imprese e Codice Fiscale 03167510365  
REA Modena n° 364637  
Società soggetta alla direzione e coordinamento di AIMAG S.p.A.  
Iscritta al Registro Imprese di Modena al n. 00664670361

# Relazione sul Governo Societario relativo all'esercizio 2022

Documento redatto ai sensi dell'art.6 co.4 del D.lgs. n.175/16

PC

## Premessa

Il D.lgs. 175/2016 "Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica" (di seguito TUSP) attua la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche prevista dalla L. 124/2015. L'art. 6 comma 4, del Decreto Legislativo 19 agosto 2016, n.175, recante il testo unico in materia di società a partecipazione pubblica, stabilisce che *"Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio"*.

Lo stesso art.6 al co.2 prevede altresì che *"le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4."*

Con la presente relazione pubblicata contestualmente al bilancio d'esercizio, AS Retigas Srl provvede ad informare i Soci e i relativi organi di controllo relativamente:

1. La struttura di *governance* societaria – Organi sociali ed organigramma;
2. Obiettivi specifici sul complesso delle spese di funzionamento di cui all'art. 19, comma 5, del D.Lgs. 175/2016
3. Il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale;
4. Risultato dell'esercizio – Indicatori in uso al Gruppo Aimag Spa
5. Risultati "Indicatori 2022"
6. Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario.

## 1. Struttura di Governance Societaria

### 1.1. Profilo di AS Retigas Srl.

AS RETIGAS Srl è la società costituita da AIMAG Spa e SORGEA Srl che si occupa della distribuzione e della misura del gas naturale, per tutte le attività di progettazione, realizzazione e gestione di impianti, reti ed allacciamenti gas.

La società nasce da un'operazione di concentrazione per conferimento dei rami di azienda relativi alla distribuzione del gas da parte delle due aziende coinvolte.

AS Retigas Srl è soggetta alla direzione e coordinamento di Aimag Spa.

Alla base dell'integrazione dei rispettivi rami d'azienda ci sono due obiettivi strategici: il primo è quello della gestione della distribuzione del gas, negli aspetti tecnologici ed amministrativi, per i Comuni attualmente serviti da ciascuna delle due società. Il secondo obiettivo è quello di costituire una struttura imprenditoriale idonea per dimensioni, efficienza ed economicità alla partecipazione alle future gare sui territori delle due società ma anche su altri territori, con evidenti ricadute positive sul piano degli investimenti e, conseguentemente, sotto il profilo occupazionale.

La contiguità territoriale dei comuni coinvolti, inoltre, permetterà di ottimizzare la gestione organizzativa e migliorare ulteriormente la qualità dei servizi.

Sotto il profilo giuridico la società appartiene al novero delle società a controllo pubblico, essendo indirettamente controllata dai soci pubblici (art. 2 co. 1 lett. m) del TUSP), rispettivamente, di AIMAG Spa e di SORGEA Srl. La società non è perciò assimilabile ad una società in house (art. 1 co. 1 lett. o) del TUSP).

Ai sensi dell'art. 6 co. 1 TUSP, si precisa e si rammenta, inoltre, che la società svolge attività economica nel settore della distribuzione del gas naturale, ovvero, in regime regolato (non di mercato). Pertanto, nell'ambito del gruppo societario di Aimag S.p.a., l'obbligo di separazione societaria previsto dal comma 2-bis dell'articolo 8 della legge 10 ottobre 1990, n. 287, è improntata sia alla separazione societaria (unbundling) funzionale (TIUF), sia alla predisposizione di conti annuali separati (CAS) relativi al bilancio (che vengono trasmessi all'autorità ARERA attraverso il sistema di raccolta dati online, accessibile previo accreditamento all'anagrafica operatori).

Non svolgendo anche altre attività a libero mercato, la società non è tenuta alla gestione di ulteriori conti separati.

## 1.2. Compagine sociale

Con riferimento al 31.12.2022 la compagine sociale di AS Retigas Srl è così costituita:

Quote	n. quote	% quote
Aimag Spa	6.662.300,00	78,38%
Sorgea Srl	1.837.700,00	21,62%
	<b>8.500.000,00</b>	<b>100,0%</b>



### **1.3. Organi sociali e organizzazione aziendale**

In relazione alla struttura di Governance societaria AS Retigas Srl è organizzata secondo il sistema tradizionale. Il Consiglio D'Amministrazione, quale organo amministrativo, è composto da tre consiglieri di cui solo il Presidente del Consiglio d'amministrazione ha le deleghe. I Consiglieri di Amministrazione designati per loro esperienza, competenza ed integrità, prima dell'assunzione dell'incarico, sottoscrivono apposita dichiarazione di inesistenza di condizioni ostative alla nomina di amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione è stato rinnovato per ulteriori 3 anni, con decisione dei Soci assunta nell'Assemblea del 28 Aprile 2021, che ne ha peraltro confermato la composizione collegiale: il Presidente e Legale Rappresentante è l'Ing. Riccardo Castorri.

Il Consiglio di Amministrazione svolge altresì le funzioni di Gestore Indipendente di cui all'art. 10 del TIUF (Testo Integrato delle disposizioni dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas e il sistema idrico in merito agli obblighi di separazione (*unbundling*) funzionale per le imprese operanti nei settori dell'energia elettrica e del gas - Deliberazione 296/2015/R/COM), a cui spetta il compito di:

- a) predisporre il piano di sviluppo annuale e pluriennale delle infrastrutture dell'attività che amministra;
- b) trasmettere detto piano all'Autorità (ARERA) in concomitanza con la sua trasmissione agli organi societari competenti per l'approvazione;
- c) segnalare, alla stessa Autorità (ARERA) eventuali differenze nel caso in cui il piano, di cui ai precedenti alinea, approvato differisca da quello proposto, fornendo le opportune motivazioni in merito.

Il Collegio Sindacale quale organo di controllo, è composto da tre componenti e due supplenti con incarico triennale ed è stato nominato in data 30 aprile 2020, con durata fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2022.

Il controllo contabile viene operato da una società di revisione esterna.

Infine sono presenti sia l'organismo di vigilanza (composto da tre componenti nominati in data 30.10.2021) il quale ha il compito di aggiornare e vigilare sul funzionamento del modello 231/01, sia il responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza (dipendente della società nominato in data 19.09.2019).

### CONSIGLIO DI AMMISTRAZIONE

Riccardo <b>CASTORRI</b>	Presidente
Barbara <b>BULGARELLI</b>	Consigliere
Alberto <b>GHIDORZI</b>	Consigliere e Vice Presidente

### COLLEGIO SINDACALE

Vito <b>ROSATI</b>	Presidente
Elena <b>PARALUPPI</b>	Componente effettivo
Marco <b>VACCARI</b>	Componente effettivo

### SOCIETA' DI REVISIONE

KPMG S.p.A. - Bologna

RC



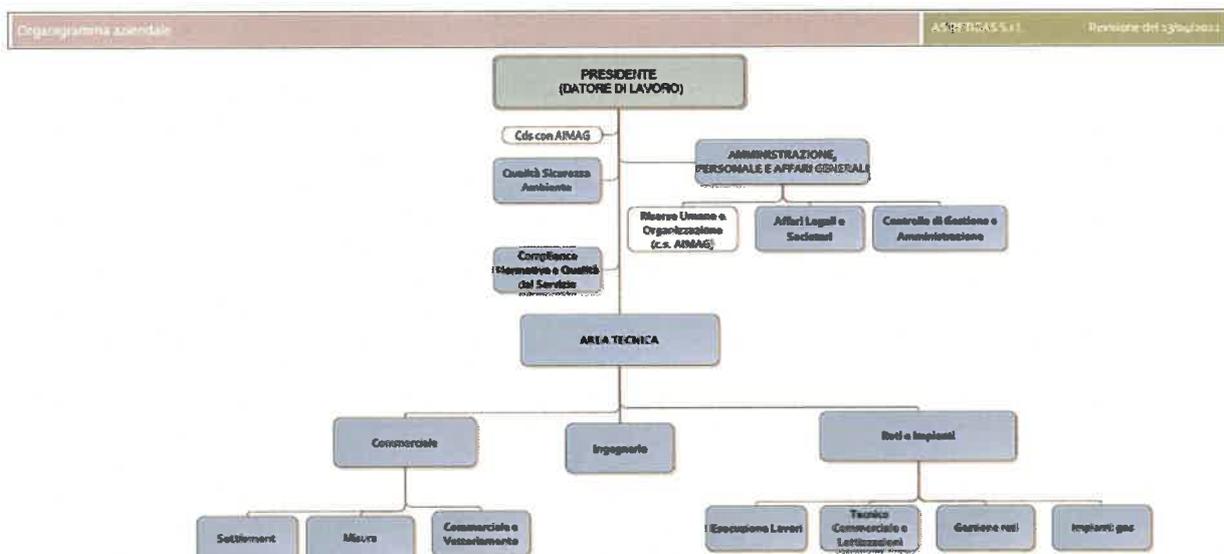
Azienda con Sistema di Gestione per la Qualità Certificato secondo UNI EN ISO 9001:2015 per Distribuzione del gas naturale: progettazione, gestione, realizzazione e manutenzione Impianti/reti gas



Società soggetta a direzione e coordinamento di AIMAG SpA di Mirandola (MO), iscritta al Reg. Impr. di Modena al n.00664670361



Di seguito viene fornita una rappresentazione grafica della struttura organizzativa aziendale.



#### 1.4. Predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6 e 14 del D.Lgs 175/2016)

Il programma di misurazione del rischio aziendale è stato disciplinato, in fase di prima applicazione, nel “Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell’art. 6, c. 2 e dell’art. 14, c. 2 del d.lgs. 175/2016” approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 11.06.2018, cui si rinvia integralmente.

Per quanto qui rilevante, il citato regolamento prevede l’individuazione di una ‘soglia di allarme’ qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

- 1 La gestione operativa ordinaria (al netto di ricavi e costi di carattere straordinario) della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione ex articolo 2525 c.c.);
- 2 Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 20%;

La relazione redatta dalla società di revisione o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di  
3 continuità aziendale (il riferimento è relativo all'anno precedente in quanto la relazione della società di  
revisione e del Collegio Sindacale è successiva all'approvazione della bozza di bilancio da parte del CdA);

4 L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra fonti consolidate (patrimonio netto più debiti a  
medio e lungo termine) e attivo immobilizzato, sia inferiore a 0,8;

5 L'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, sia inferiore  
a 1.

6 Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato (A1+A5), è superiore al 5%;

## 2. Obiettivi specifici sul complesso delle spese di funzionamento di cui all'art. 19, comma 5, del D.Lgs. 175/2016

L'art. 19, comma 5, del D.Lgs. 175/2016 stabilisce: *“Le amministrazioni pubbliche socie fissano, con propri provvedimenti, obiettivi specifici, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento, ivi comprese quelle per il personale, delle società controllate, anche attraverso il contenimento degli oneri contrattuali e delle assunzioni di personale e tenuto conto di quanto stabilito all'articolo 25, ovvero delle eventuali disposizioni che stabiliscono, a loro carico, divieti o limitazioni alle assunzioni di personale, tenendo conto del settore in cui ciascun soggetto opera.”*

In applicazione al suddetto articolo, i Comuni Soci hanno individuato, per l'anno 2022, per ciascuna società del Gruppo AIMAG, obiettivi specifici sulle spese di funzionamento.

In riferimento ad AS Retigas Srl si riporta nella seguente tabella il valore dell'indice relativo alle spese di funzionamento al 31/12/2022, confrontato con l'indice obiettivo per l'esercizio.



		OBBIETTIVO	BILANCIO
		2022	31/12/22
		€ migliaia	
AS RETIGAS	Spese funzionamento <sup>1</sup>		16.163
	Valore della produzione		20.767
	<b>INDICE SPESE FUNZIONAMENTO</b>	<b>78,2%</b>	<b>77,8%</b>

Si rileva uno scostamento positivo di 0,4 punti percentuali dell'indice a consuntivo rispetto all'obiettivo condiviso per l'esercizio 2022.

L'obiettivo target del 78,2% era stato definito come riduzione dello 0,2% rispetto all'indice calcolato sui dati della situazione provvisoria al 31/03/2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione della società. L'indice a fine anno evidenzia una situazione migliorativa rispetto ad inizio anno, avvicinandosi agli indici del triennio precedente, nonostante a partire dal 1/1/2022 la società abbia registrato una flessione dei ricavi tariffari per l'effetto della riduzione del WACC regolatorio, che rappresenta la remunerazione del capitale e che determina l'ammontare delle tariffe per il settore regolato (tale valore passa dal 6,3% al 5,6% per l'esercizio in corso) e abbia subito un incremento dei costi energetici, di gas ed energia elettrica, parzialmente compensati dai contributi per credito d'imposta per il contenimento dei costi energetici, sulla base della normativa nazionale emanata nell'anno.

<sup>1</sup> Le spese di funzionamento sono calcolate considerando le seguenti voci del Conto Economico: spese per acquisto di materie prime, sussidiarie e di consumo (B6), spese per servizi (B7), spese per godimento di beni di terzi (B8), spese per il personale (B9), variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci – voce (B11), oneri diversi di gestione (B14).

### 3. Strumenti di governo societario

#### 3.1. Codice di Comportamento Etico

In data 21.06.2022, il Consiglio di Amministrazione di AS Retigas Srl ha deliberato l'approvazione e l'adozione sia del nuovo "Modello di Organizzazione Gestione e Controllo (MOG231) sia del Codice di Comportamento Etico (CCE) che va a sostituire, integrandoli in un unico testo, il precedente Codice Etico aziendale ed il Codice di comportamento (impiegato ai fini della separazione funzionale) che vincola amministratori dell'impresa, dirigenti, dipendenti, consulenti e chiunque vi instauri, a qualsiasi titolo, un rapporto di collaborazione. Tale strumento è pienamente coerente con le disposizioni previste dall'art.6 del D.lgs. 8 giugno 2001 n.231 e costituisce uno strumento con cui l'azienda, nel compimento della sua missione, si impegna a rispettare, conformemente alle leggi ed ai principi di lealtà e correttezza, per lo sviluppo socio-economico del territorio e dei cittadini attraverso l'organizzazione e l'erogazione dei servizi pubblici locali. Il CCE ha lo scopo di indirizzare eticamente l'agire dell'azienda per tale ragione viene data ampia diffusione interna mediante affissione in luogo accessibile a tutti e lo stesso è messo a disposizione di qualunque interlocutore dell'impresa.

AS Retigas Srl si impegna a richiamare l'osservanza delle disposizioni del Codice di Comportamento Etico (CCE) e del Modello di Organizzazione Gestione e Controllo (MOG231) in tutti i rapporti economici da essa instaurati: a tal fine i documenti in parola sono stati pubblicati sul profilo internet di AS Retigas Srl e vengono richiamati, di volta in volta, in specifiche clausole dei contratti sottoscritti con terzi.

#### 3.2. Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.lgs. 231/01 e ODV

Come ricordato sopra, AS Retigas Srl si è dotata di un nuovo Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs 231/2001, finalizzato a disciplinare la responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica, ed ha istituito un Organismo di Vigilanza (OdV) dotato di poteri ispettivi e di controllo. L'OdV ha il compito di vigilare sul funzionamento e osservanza del modello di Organizzazione e Gestione e di curare il suo aggiornamento, la formazione e informazione ai soggetti interessati nonché la gestione dei flussi informativi in entrata ed in uscita dallo stesso. L'OdV ha il compito altresì di redigere una relazione annuale da presentare al CdA, al Collegio Sindacale a mezzo del quale vengono illustrate:

RC

- le attività complessivamente svolte ed i risultati ottenuti nel periodo di riferimento
- eventuali criticità e carenze che dovessero essere riscontrate nei processi aziendali
- i necessari e opportuni interventi correttivi/migliorativi del Modello e del suo stato di attuazione
- il piano di lavoro per il successivo periodo di riferimento.

La nomina dei componenti dell'organismo di vigilanza che nella sua maggioranza è composta da figure con attestata professionalità esterne all'azienda rispecchia la volontà di mantenere un costante e rigoroso controllo sulla gestione.

In disparte le funzioni ed i compiti attribuiti ai sensi del TIUF (v. sopra par. 1.3), al Consiglio di Amministrazione che agisce a tal fine in qualità di Gestore Indipendente, e sulle quali il Responsabile della Conformità (art. 16 TIUF) svolge le verifiche di competenza, non è stata predisposta la costituzione di un ulteriore ufficio di controllo interno ritenendo più che adeguata, per dimensione societaria oltre che organizzativa di AS Retigas Srl, la presenza del Collegio Sindacale nell'attività di vigilanza, anche in ragione del fatto che il Testo Unico Partecipate all'art.6 co.3 precisa che tale integrazione è a discrezione della società, secondo una valutazione di opportunità.

#### 4. Risultato dell'esercizio – Indicatori in uso al Gruppo Aimag Spa

Il bilancio dell'esercizio 2022 chiude con un utile di euro 2.027.292 dopo aver rilevato imposte correnti per euro 737.218 ed imposte anticipate per euro 13.801.

Il risultato di esercizio rientra nelle caratteristiche analoghe ai risultati degli esercizi precedenti in una prospettiva di equilibrio economico.

Si precisa che, in base ai termini dell'accordo stipulato tra i soci in data 13/12/2019, si è provveduto a riclassificare tra i debiti esigibili oltre l'esercizio successivo le quote eccedenti al "valore annuo minimo di rimborso" per tutti gli esercizi esposti.



## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2022	2021	2020
<b>A) Crediti verso soci per versamenti dovuti</b>	0	0	0
<b>B) Immobilizzazioni:</b>			
<b>I - Immobilizzazioni immateriali:</b>			
1. costi di impianto e di ampliamento	0	0	0
2. costi di sviluppo	0	0	0
4. concessioni, licenze, marchi e diritti simili	978.854	985.186	812.189
5. avviamento	0	0	0
6. immobilizzazioni in corso e acconti	1.081.680	988.908	892.682
7. Altre	16.214.220	15.416.477	15.480.131
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>18.274.754</b>	<b>17.390.571</b>	<b>17.185.002</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali:</b>			
1. terreni e fabbricati	0	0	0
2. impianti e macchinari	0	0	0
3. attrezzature industriali e commerciali	294.206	234.022	258.231
4. altri beni	10.904	14.518	2.292
5. immobilizzazioni in corso e acconti	0	0	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>305.110</b>	<b>248.540</b>	<b>260.523</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie:</b>			
1. partecipazioni in:			
2. crediti:			
<b>(esigibili entro l'esercizio successivo)</b>			
a) verso imprese controllate	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0
c) verso controllanti	0	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
d-bis) verso altri	0	0	0
<b>(esigibili oltre l'esercizio successivo)</b>			
a) verso imprese controllate	0	0	0
b) verso imprese collegate	0	0	0
c) verso controllanti	0	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
d-bis) verso altri	303.014	302.258	297.441
3. altri titoli	0	0	0
4. strumenti finanziari derivati attivi	0	0	0

PC

<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>303.014</b>	<b>302.258</b>	<b>297.441</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>18.882.878</b>	<b>17.941.369</b>	<b>17.742.966</b>
<b>C) Attivo circolante:</b>			
<b>I - Rimanenze:</b>			
1. materie prime, sussidiarie e di consumo	1.049.952	1.310.613	1.460.772
2. prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
3. lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4. prodotti finiti e merci	0	0	0
5. acconti	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.049.952</b>	<b>1.310.613</b>	<b>1.460.772</b>
<b>II - Crediti:</b>			
<b>(esigibili entro l'esercizio successivo)</b>			
1. verso clienti	156.356	1.490.835	2.036.675
2. verso imprese controllate	0	0	0
3. verso imprese collegate	0	0	0
4. verso controllanti	1.572.733	1.624.300	2.258.222
4a. verso controllanti finanziari	0	0	0
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	3.116.810	3.485.892
5-bis) crediti tributari	745.647	33.313	12.578
5-ter) imposte anticipate	199.632	213.433	134.565
5-quater) verso altri	10.300.157	2.643.772	11.207.133
<b>(esigibili oltre l'esercizio successivo)</b>			
1. verso clienti	0	0	0
2. verso imprese controllate	0	0	0
3. verso imprese collegate	0	0	0
4. verso controllanti	0	0	0
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
5-bis) crediti tributari	0	0	0
5-ter) imposte anticipate	0	0	0
5-quater) verso altri	0	5.000	0
<b>Totale crediti</b>	<b>12.974.525</b>	<b>9.127.463</b>	<b>19.135.065</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>			

1. depositi bancari e postali	8.444.648	6.286.559	137.501
2. assegni	0	0	0
3. denaro e valori in cassa	3.124	4.356	2.607
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>8.447.772</b>	<b>6.290.915</b>	<b>140.108</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>22.472.249</b>	<b>16.728.991</b>	<b>20.735.945</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>878.607</b>	<b>840.767</b>	<b>847.421</b>
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>42.233.734</b>	<b>35.511.127</b>	<b>39.326.332</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>2022</b>			
<b>2021</b>			
<b>2020</b>			
<b>A) Patrimonio netto:</b>			
I - Capitale sociale	8.500.000	8.500.000	8.500.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.041.000	2.041.000	2.041.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0
IV - Riserva legale	477.980	353.680	230.263
V - Riserve statutarie	0	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate:			
a) fondo contributi in c/capitale per investimenti	0	0	0
b) altre riserve di utile	6.889.982	5.025.435	2.680.514
c) altre riserve di capitale	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.027.292	2.486.011	2.468.338
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>19.936.254</b>	<b>18.406.126</b>	<b>15.920.115</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri:</b>			
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0	0
2. Per imposte, anche differite	113.399	113.399	113.399
3. Strumenti finanziari derivati passivi	0	0	0
4. Altri	191.212	196.209	287.720
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>304.611</b>	<b>309.608</b>	<b>401.119</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>288.875</b>	<b>274.254</b>	<b>257.204</b>
<b>D) Debiti:</b>			
(esigibili entro l'esercizio successivo)			
1. Obbligazioni	0	0	0

PC

2. Obbligazioni convertibili	0	0	0
3. Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0
4. debiti verso banche	1.487	3.728	2.888.995
5. Altri finanziatori	0	0	0
6. acconti	735.455	461.881	262.544
7. debiti verso fornitori	5.537.400	4.965.542	6.158.267
9. debiti verso controllate	0	0	0
10. debiti verso imprese collegate	0	0	0
11. debiti verso controllanti	3.731.193	3.140.327	3.241.564
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.250.444	44.171	53.782
12. debiti tributari	73.078	87.496	33.557
13. debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	85.534	82.067	78.359
14. altri debiti	3.116.277	1.229.205	1.997.952
<b>(Esigibili oltre l'esercizio successivo)</b>			
1. Obbligazioni	0	0	0
3. Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0
4. debiti verso banche	0	0	0
7. debiti verso fornitori	1.090.365	1.339.481	1.661.775
11. debiti verso controllanti	4.181.862	5.136.378	6.367.285
14. altri debiti	124.388	4.000	0
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>21.197.483</b>	<b>16.494.276</b>	<b>22.744.080</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>506.511</b>	<b>26.863</b>	<b>3.814</b>
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>42.233.734</b>	<b>35.511.127</b>	<b>39.326.332</b>

## CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	2022	2021	2020
<b>A) Valore della produzione:</b>			
1) Ricavi delle vendite e prestazioni:			
a) corrispettivi delle vendite e delle prestazioni	15.753.847	17.433.989	17.008.652
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.428.097	2.160.590	2.181.632
5) altri ricavi e proventi:			
a) diversi	0	0	0
c) contributi in conto esercizio	2.178.025	2.715.100	7.304.896
e) altri ricavi accessori	406.589	525.680	341.581
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>20.766.558</b>	<b>22.835.359</b>	<b>26.836.761</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.955.752	1.593.042	2.194.890
7) per servizi	5.140.251	5.947.638	10.816.816
8) per godimento di beni di terzi	6.362.243	6.514.673	6.031.076
9) per il personale:			
a) salari e stipendi	1.531.935	1.571.159	1.564.749
b) oneri sociali	437.651	440.830	451.948
c) trattamento di fine rapporto	113.869	97.681	88.731
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0	0
e) altri costi	8.516	10.599	8.357
10) ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.475.880	1.922.088	1.737.201
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	86.507	89.981	95.205
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	34.220	0	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	9.321	435.134	28.000
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	224.735	146.482	-396.140
12) accantonamenti per rischi	0	0	100.000
13) altri accantonamenti	29.220	45.606	46.474
14) oneri diversi di gestione	388.098	287.598	252.467
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>17.798.198</b>	<b>19.102.511</b>	<b>23.019.774</b>



Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	<b>2.968.360</b>	<b>3.732.848</b>	<b>3.816.987</b>
C) Proventi e oneri finanziari:			
<b>15) proventi da partecipazioni</b>			
16) altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	0	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0	0
d) proventi diversi dai precedenti	1.340	56	75
<b>d-bis) proventi diversi verso imprese controllate</b>	0	0	0
<b>d-ter) proventi diversi verso imprese controllanti</b>	0	0	0
17) interessi e altri oneri finanziari verso:			
a) imprese controllate	0	0	0
b) imprese collegate	0	0	0
c) controllanti	(144.407)	(135.321)	(153.859)
d) in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0
e) altri	(46.982)	(47.830)	(143.552)
17bis) utili e perdite su cambi	0	0	0
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C)</b>	<b>(190.049)</b>	<b>(183.095)</b>	<b>(297.336)</b>
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:			
18) rivalutazioni:			
19) svalutazioni:			
Totale delle rettifiche (18-19)	0	0	0
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>2.778.311</b>	<b>3.549.753</b>	<b>3.519.651</b>
20) imposte sul reddito dell'esercizio			
a) imposte correnti	757.516	1.095.277	1.018.102
b) imposte esercizi precedenti	(-20.298)	47.333	(10.797)
c) imposte differite	0	0	0
d) imposte anticipate	13.801	(78.868)	44.008
Totale imposte	751.019	1.063.742	1.051.313
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.027.292</b>	<b>2.486.011</b>	<b>2.468.338</b>

Si riportano i principali indicatori di carattere economico e finanziario in uso al Gruppo Aimag Spa cui AS Retigas Srl appartiene.

In un'ottica di una rappresentazione omogenea e chiara dei dati si precisa che a partire dalla relazione del 2021 si è provveduto a calcolare gli indicatori riportati nella seguente tabella, sulla base della riclassifica dello Stato Patrimoniale riportata nella Relazione sulla Gestione, diversamente da quanto esposto nelle Relazioni sul Governo Societario degli esercizi precedenti, nelle quali si utilizzava come base di calcolo una diversa riclassificazione dello Stato Patrimoniale. Si è provveduto pertanto ad allineare anche i valori del 2020 a tale riclassifica.

Indicatori Principali	Unità di misura	2022	2021	2020
Valore della produzione	migliaia di euro	20.767	22.835	26.837
Ricavi vendite, prestazioni e altri ricavi	migliaia di euro	18.338	20.675	24.655
Posizione finanziaria netta	migliaia di euro	-1.578	1.191	11.754
Patrimonio netto	migliaia di euro	19.936	18.406	15.920
Capitale investito	migliaia di euro	33.773	29.199	39.078
EBTDA - risultato operativo lordo	migliaia di euro	4.604	6.226	5.824
EBIT - risultato operativo netto	migliaia di euro	2.968	3.733	3.817
EBT - Risultato prima delle imposte	migliaia di euro	2.778	3.550	3.520
Utile netto	migliaia di euro	2.027	2.486	2.468
Posizione finanziari netta/Patrimonio netto	%	-7,9%	6,5%	73,8%
ROI = Risultato operativo/Capitale investito	%	8,8%	12,8%	9,8%
CASH-FLOW (utile+ammortamenti+accantonamenti)	migliaia di euro	3.662	4.979	4.475
ROE = (Utile netto/Patrimonio netto)	%	10,2%	13,5%	15,5%

ROS = (Risultato operativo/Ricavi da vendita)	%	16,2%	18,1%	15,5%
Utile netto / capitale investito	%	6,0%	8,5%	6,3%
Utile netto / fatturato	%	9,8%	10,9%	9,2%
Utile ante imposte / fatturato	%	13,4%	15,5%	13,1%

## 5. Risultati "Indicatori 2022"

### 5.1. Schema degli indicatori

Si riportano i risultati degli indicatori approvati con "Regolamento per la definizione di una misurazione del rischio ai sensi dell'art. 2 e dell'art. 14 del D.Lgs 175/2016":

	INDICATORI AS Retigas Srl	2022	2021	2020	ANOMALIA
1	La gestione operativa ordinaria (al netto di ricavi e costi di carattere straordinario) della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione ex art. 2525 c.c.)	2.968.359	3.732.849	3.816.987	NO
2	Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 20%	-	-	-	NO
3	La relazione redatta dalla società di revisione o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi sulla continuità aziendale (il riferimento è relativo all'anno precedente, in quanto la relazione della società di revisione e del collegio sindacale è successiva all'approvazione della bozza di bilancio da parte del CdA)	NO	NO	NO	NO
4	L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra fonti consolidate (patrimonio netto più debiti a medio e lungo termine) e attivo immobilizzato sia inferiore a 0,8	1,1	1,1	0,9	NO
5	L'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, sia inferiore a 1	1,4	1,7	1,4	NO
6	Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato (A1 + A5) sia superiore al 5%	1,0%	0,9%	1,2%	NO

## **5.2. Commenti agli indici e valutazioni conseguenti**

1. Il primo indicatore evidenzia una gestione operativa ordinaria stabile;
2. L'indice non presenta anomalie;
3. L'indice non presenta anomalie;
4. L'indice non presenta anomalie;
5. L'indice non presenta anomalie. Si precisa che, in base ai termini dell'accordo stipulato tra i soci in data 13/12/2019, a partire dal bilancio 2021 si è provveduto a rilevare tra i debiti esigibili oltre l'esercizio successivo le quote eccedenti al "valore annuo minimo di rimborso". Ciò ha avuto un conseguente effetto di miglioramento sull'indice rispetto alle evidenze nelle relazioni degli anni precedenti;
6. L'indice si presenta stabile, senza anomalie.

## **5.3. Monitoraggio della situazione economico-finanziaria**

Tenuto conto di quanto segnalato nel precedente paragrafo e, più segnatamente, del lungo percorso, ampiamente condiviso con i Soci, per individuare i provvedimenti necessari al fine di prevenire una crisi aziendale, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, il Consiglio d'amministrazione ha provveduto alla concreta attuazione dell'Accordo trilaterale già approvato dagli organi deliberativi delle Parti e pure debitamente sottoscritto dai relativi rappresentanti, un idoneo piano di ristrutturazione aziendale ex art. 14, comma 4 D.Lgs. 175/2016, che ricalca sostanzialmente tutte le assunzioni attualmente inserite nel Piano Triennale 2019-2021.



## 6. Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario.

	<b>Oggetto della valutazione</b>	<b>Risultanza della valutazione</b>
a)	Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;	La società è soggetta al codice degli appalti (d.lgs. 50/2016) che applica sistematicamente, sulla base di proprie regolamentazioni e procedure, per acquisire beni, servizi e lavori. Non si reputa necessario prevedere ulteriore regolamentazione interna, in considerazione del settore di attività e delle procedure di unbundling già esistenti.
b)	Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;	Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta già assoggettata a procedure di unbundling funzionale. Si segnala inoltre che in data 28.07.2020 l'Organo di indirizzo ha adottato "Linee guida per garantire la conformità dell'attività di AS Retigas S.r.l. alle norme di tutela antitrust" e nominato un responsabile del programma Antitrust.
c)	Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;	Codice etico adottato; Modello Organizzativo 231/2001 adottato; ODV presente.

d)	Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.	La società è parte di un gruppo societario che adotta da anni un programma di responsabilità sociale di impresa che a livello di gruppo viene esplicitato nel Bilancio Sociale.
----	--	---

Mirandola, 15/03/2023

per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
(Ing. Riccardo Castorri)



PC