



Condividere per crescere

BILANCIO 2015



Condividere per crescere

SOMMARIO

Indice dei contenuti

- > Bilancio d'esercizio al 31-12-2015
- > Nota integrativa al Bilancio d'esercizio 2015



BILANCIO D'ESERCIZIO

al 31-12-2015

AEG RETI DISTRIBUZIONE SRL

Conforme alla tassonomia itcc-ci-2015-12-14

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

	2015
Dati anagrafici	
Sede in	IVREA
Codice Fiscale	08549940016
Numero Rea	TORINO 982037
P.I.	08549940016
Capitale Sociale Euro	40.100.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETÀ A RESPONSABILITÀ LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	352200
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Azienda Energia e Gas S.C.
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

STATO PATRIMONIALE		
	31-12-2015	31-12-2014
ATTIVO		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	1.618.967	1.279.059
Ammortamenti	780.003	619.640
Svalutazioni	0	7.940
Totale immobilizzazioni immateriali	838.964	651.479
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	64.817.118	63.603.074
Ammortamenti	3.620.085	1.316.402
Svalutazioni	1.700.000	0
Totale immobilizzazioni materiali	59.497.033	62.286.672
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	16.200	1.500
Totale crediti	16.200	1.500
Altre immobilizzazioni finanziarie	4.018	121.455
Totale immobilizzazioni finanziarie	20.218	122.955
Totale immobilizzazioni (B)	60.356.215	63.061.106
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	256.636	201.370
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.495.744	3.455.710
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	3.495.744	3.455.710
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	2.620.688	1.454.239
Totale attivo circolante (C)	6.373.068	5.111.319
D) RATEI E RISCONTI		
Totale ratei e risconti (D)	78.126	77.096
Totale attivo	66.807.409	68.249.521

	31-12-2015	31-12-2014
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	40.100.000	40.100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	22.000.000	22.000.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	20.000	20.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	200.000	200.000
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	(16.701.608)	(16.701.612)
Totale altre riserve	(16.501.608)	(16.501.612)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	1.783.569	1.332.965
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	652.283	535.604
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	652.283	535.604
Totale patrimonio netto	48.054.244	47.486.957
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi ed oneri	13.928.910	16.775.982
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	624.112	589.781
D) DEBITI		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.626.481	3.096.436
esigibili oltre l'esercizio successivo	69.285	134.362
Totale debiti	3.695.766	3.230.798
E) RATEI E RISCOINTI		
Totale ratei e risconti	504.377	166.003
Totale passivo	66.807.409	68.249.521

CONTI D'ORDINE		
	31-12-2015	31-12-2014
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	155.639	127.639
Totale fideiussioni	155.639	127.639
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	155.639	127.639
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	149.255	94.216
Totale conti d'ordine	304.894	221.855

CONTO ECONOMICO		
	31-12-2015	31-12-2014
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.283.499	7.359.421
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	5.632
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	5.632
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	636.430	243.662
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	27.276	9.554
altri	329.910	82.805
Totale altri ricavi e proventi	357.186	92.359
Totale valore della produzione	7.277.115	7.701.074
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	302.246	340.912
7) per servizi	2.181.329	2.269.530
8) per godimento di beni di terzi	329.376	1.417.720
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.003.604	1.011.365
b) oneri sociali	313.873	332.832
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	85.043	78.070
c) trattamento di fine rapporto	72.642	74.530
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	12.401	3.540
Totale costi per il personale	1.402.520	1.422.267
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.462.467	1.020.213
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	152.423	174.650
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.310.044	845.563
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	45.000	13.753
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.507.467	1.033.966
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(62.695)	(26.428)
12) accantonamenti per rischi	10.352	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	248.704	170.730
Totale costi della produzione	6.919.299	6.628.697
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	357.816	1.072.377
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0

	31-12-2015	31-12-2014
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	2.778	1.752
Totale proventi diversi dai precedenti	2.778	1.752
Totale altri proventi finanziari	2.778	1.752
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	5.608	12.833
Totale interessi e altri oneri finanziari	5.608	12.833
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(2.830)	(11.081)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	70.887	82.000
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	70.887	82.000
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(70.887)	(82.000)
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	0	0
Totale proventi	0	0
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	1.700.002	0
Totale oneri	1.700.002	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(1.700.002)	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(1.415.903)	979.296
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	679.589	522.397
imposte differite	(2.775.223)	(108.727)
imposte anticipate	(27.448)	(30.022)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(2.068.186)	443.692
23) Utile (perdita) dell'esercizio	652.283	535.604



NOTA INTEGRATIVA

al Bilancio d'esercizio 2015

AEG RETI DISTRIBUZIONE SRL

Sede in IVREA - VIA DEI CAPPUCCINI, 22/A

Capitale Sociale versato Euro 40.100.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di TORINO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 08549940016

Partita IVA: 08549940016 - N. Rea: 982037

**Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015
redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.****Premessa**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 presenta un risultato positivo di € 652.283.

Il Valore della Produzione è passato da € 7.701.074 a € 7.277.115.

I Costi della Produzione variano da € 6.628.697 a € 6.919.299.

Il costo del personale è diminuito da € 1.422.267 a € 1.402.520.

I conti economici degli esercizi 2014 e 2015 di AEG Reti non sono confrontabili in modo omogeneo, per effetto dell'operazione di conferimento degli impianti di distribuzione dal socio AEG Coop, perfezionata in agosto 2014.

Per effetto della suddetta operazione straordinaria, il 2015 rappresenta il primo esercizio pieno in cui la Società opera nel mercato della distribuzione in qualità di proprietario degli assets specifici.

Nel corso dell'anno 2015 è stata liquidata la partecipazione in Energyvos con rilevazione di una minusvalenza pari a 70.887 €

Le prospettive di AEG Reti Distribuzione

Nel 2015 la Società si è concentrata sulla preparazione del bando gara d'ambito della distribuzione gas dell'ATEM TO5 Nord-Est, la cui uscita era originariamente prevista entro dicembre 2015. In questa prospettiva si è consolidata l'attività tecnico - organizzativa del gruppo di lavoro dedicato alla Gara d'Ambito. È interesse di AEG Reti partecipare al sopracitato bando di gara, che vede il Comune di Ivrea agire come stazione appaltante: il perimetro territoriale di riferimento è composto da 80 comuni della provincia di Torino a partire da Volpiano, fino a Carema, al confine con la Valle d'Aosta.

La partecipazione al bando riveste carattere strategico per la Società sia in relazione alle potenzialità di allargamento dei servizi forniti, sia in relazione alle possibili economie di scala e conseguenti efficienze operative.

In base alle informazioni ad oggi disponibili, l'emissione formale del bando di gara è prevista entro dicembre 2016.

Sono al momento in corso di valutazione possibili percorsi paralleli e/o alternativi, anche attraverso accordi di partnership, volti a favorire la partecipazione a bandi gara in ambiti limitrofi.

Le gare d'Ambito

L'attività di distribuzione del gas è, ad oggi, un'attività regolata, svolta sul territorio nazionale da poco più di 200 differenti imprese, in regime di concessione rilasciata esclusivamente tramite gara dagli Enti Locali per un periodo massimo di 12 anni.

È svolta attraverso un sistema integrato di infrastrutture (cabine per il prelievo, impianti di riduzione della pressione, reti di distribuzione, punti di riconsegna), che consentono di trasportare il gas dalla rete nazionale di trasporto, gestita da Snam S.p.A., fino ai clienti finali.

La numerosità degli operatori è in progressiva riduzione a seguito di accordi, fusioni ed aggregazioni tra le numerose realtà locali, ma saranno le future gare in via di definizione a ridurre il numero dei distributori che si contenderanno le concessioni nei 175 ambiti di gara in cui è stato suddiviso il territorio nazionale. Ciascun ambito è composto da un numero variabile di Comuni, andando da ATEM mono-comunali (grandi città) a ATEM in cui sono state accorpate due provincie. Nella maggior parte dei casi gli ATEM ricalcano la suddivisione provinciale o sono sotto-insieme di singole provincie. Per ciascun ATEM dovrà essere scelto tramite gara un distributore unico, elemento che porterà alla concentrazione del settore.

Secondo quanto previsto dalla legislazione vigente, i flussi attesi in caso di aggiudicazione della gara avranno un andamento caratterizzato da tre fasi separate:

- A. in fase di gara, a seguito dell'aggiudicazione, il gestore entrante dovrà pagare al gestore uscente, proprietario di tutta o di parte della rete, un Valore di Rimborso calcolato secondo quanto previsto dalle Linee Guida;
- B. durante la fase di gestione l'aggiudicatario dovrà sopportare un cash out dovuto allo sviluppo del piano degli investimenti previsti in fase di gara ed un cash in dato dalla differenza tra il Vincolo dei Ricavi Totali (VRT) e i costi operativi del gestore. Il VRT viene calcolato secondo i prezziari decisi dall'AEEGSI e va a remunerare il capitale investito e a coprire i costi operativi;
- C. al termine della concessione (12 anni) si possono osservare due possibili scenari: nel primo caso il gestore si aggiudica nuovamente la concessione ed in questo caso non è previsto nessun flusso monetario; nel caso in cui invece il gestore non sia l'aggiudicatario, esso riceverà al termine della concessione un valore di rimborso, calcolato come Regulatory Asset Base (RAB) a regime. La RAB, oltre ad essere il valore di rimborso al termine della concessione è anche il valore del capitale investito utilizzato ai fini dei calcoli tariffari durante la concessione.

Si comprende quindi come vi sia una remunerazione del capitale investito regolata dall'Autorità, che a

fronte di una redditività limitata garantisce la certezza del recupero totale del capitale investito.

Il quadro attuale di riferimento normativo e di interpretazione delle norme stabilite dall'Autorità Regolatoria è alquanto complesso e in continua evoluzione, con il susseguirsi di numerosi ricorsi al Tar, tuttora pendenti.

La Società si è pertanto avvalsa di consulenze tecnico-specialistiche, sia ai fini del supporto alle attività di approfondimento e valutazione degli impianti in corso di approfondimento con la stazione appaltante, che ai fini di un aggiornamento delle valutazioni rispetto alle interpretazioni successivamente fornite dall'Autorità.

L'esito di tale expertise ha sostanzialmente confermato la bontà delle valutazioni precedentemente svolte ai fini della determinazione del Valore di Ricostruzione a Nuovo (VRN), del Valore Industriale Residuo (VIR) e del Valore di Rimborso spettante ad AEG Reti, fornendo alla Società un aggiornamento delle valutazioni degli impianti di distribuzione in essere al 31 dicembre 2014, predisposto seguendo integralmente il disposto del documento "Linee Guida su criteri e modalità applicative del valore di rimborso degli impianti di distribuzione del gas naturale", per un valore complessivo pari a circa euro 60,1 milioni.

Sulla base delle sopraccitate valutazioni, la Società ha ritenuto prudente iscriverne all'Attivo una rettifica negativa della valorizzazione degli impianti di euro 1.700.000, imputata in contropartita a Conto Economico alla voce Oneri straordinari.

Tale rettifica ha comportato una conseguente rideterminazione della corrispondente fiscalità differita.

Ciò comporta una rilevazione di componenti positivi di reddito alla voce E.22 - Imposte sul Reddito, pari a complessivi euro 479.400.

È opportuno evidenziare un'altra posta di natura straordinaria che incide sul risultato del presente esercizio. Si è provveduto a rettificare il Fondo Imposte differite in considerazione della nuova aliquota Ires approvata nella Legge di Stabilità 2016, che ne ha disposto la riduzione dal 27,5% al 24% a decorrere dall'anno 2017. L'assestamento della fiscalità differita incide positivamente sul risultato dell'esercizio 2015 per euro 1.691.256 e trova allocazione alla voce E.22 - Imposte sul Reddito.

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa (se sussistono le fattispecie) riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile. Verifica dei limiti previsti dall'art. 2435 bis c.c. per la redazione del bilancio in forma abbreviata

	Limiti ex art. 2435 bis	Esercizio al 31/12/2015	Esercizio al 31/12/2014
Attivo Stato Patrimoniale	€ 4.400.000	€ 66.807.409	€ 68.249.521
Ricavi da vendite e prestazioni	€ 8.800.000	€ 6.283.499	€ 7.359.421
Dipendenti occupati	n. 50	inferiore al limite	inferiore al limite

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Criteria di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene, con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Licenze software: 20%

Costi pluriennali: 20%

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti la produzione interna e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 e 45, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par. 53. Il citato conferimento dell'agosto 2014 è avvenuto in regime di neutralità fiscale ex art. 176 del TUIR.

Le imposte differite generate dalla differenza tra il valore civilistico di conferimento ed il valore storico dell'azienda in capo alla conferente (valore fiscale) sono state iscritte nell'esercizio 2014 ai sensi del par.

59 del OIC 25 nella voce B2 "Fondi per imposte, anche differite" indicando in contropartita una corrispondente posta di patrimonio netto negativa tra le altre riserve.

In ossequio al "Testo Unico delle disposizioni della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2014-2019" le quote di ammortamento dei beni conferiti (e quelle dei beni preesistenti appartenenti alle categorie di beni strumentali per l'esercizio dell'attività regolata di distribuzione del gas naturale) sono state determinate in applicazione delle durate convenzionali dei cespiti stabilite dallo stesso documento:

Categoria di cespite	vita utile (anni)
Fabbricati industriali	60
Condotte stradali	60
Impianti di derivazione (allacciamenti)	50
Impianti principali e secondari	25
Altre immobilizzazioni materiali e immobilizzazioni immateriali	7
Sistemi di telelettura/telegestione	15
Concentratori	15
Misuratori elettronici	15
Misuratori tradizionali (esclusi minori di G6)	20
Misuratori tradizionali minori o uguali G6	15
Dispositivi add-on	15

Per ciascun bene conferito l'aliquota applicata è stata pertanto determinata tenendo conto dell'anno di entrata in funzione del cespite presso la società conferente.

Per gli altri beni, qui di seguito sono specificate le aliquote applicate per l'esercizio in chiusura:

Fabbricati	1,67%
Condotte stradali	1,6667%
Impianti di derivazione (allacciamenti)	2%
Impianti principali e secondari	4%
Misuratori tradizionali minori o uguali G6	6,67%
Misuratori tradizionali maggiori di G6	5%
Misuratori elettronici	6,67%
Attrezzature	10%
Mobili	12%
Telefonia fissa e mobile	20%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Automezzi	20%
Autovetture	25%
Fotovoltaico	9%

Ai fini fiscali, i beni materiali strumentali per l'esercizio dell'attività regolata sono stati invece ammortizzati con le aliquote ridotte del 20% previste dall'art. 102 bis del TUIR.

La rettifica prudenziale della valorizzazione degli impianti descritta in premessa è iscritta in questa voce con segno negativo.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni immobilizzate sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 29 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo. Le partecipazioni in imprese collegate sono state valutate secondo la corrispondente frazione del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle imprese partecipate, detratti i dividendi ed operate le rettifiche richieste dai principi di redazione del bilancio consolidato, nonché quelle necessarie per il rispetto dei principi indicati negli articoli 2423 e 2423 bis c.c..

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate

sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e crediti per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali esista un diritto di realizzo tramite rimborso o compensazione.

La voce 'Crediti per imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno, tenendo in considerazione la riduzione dell'aliquota Ires dal 27,5% al 24% disposta dalla Legge di Stabilità 2016.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli impegni assunti e degli elementi a disposizione.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze da disallineamento derivanti dall'operazione di conferimento di ramo d'azienda in regime di neutralità fiscale ex art. 176 del TUIR avvenuto nell'anno 2014, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

A seguito della riduzione dell'aliquota Ires dal 27,5% al 24% disposta dalla Legge di Stabilità 2016, si è ritenuto corretto adeguare il fondo per la parte residua al 31.12.2016.

Tale adeguamento ha determinato, in contropartita, l'iscrizione di un componente positivo per euro 1.691.256 iscritto a Conto Economico, con segno positivo, alla voce E) imposte sul reddito, in cui trovano allocazione anche le rettifiche del Fondo Ires differita (per € 408.000) e del Fondo Irap differita (per € 71.400) già illustrate in premessa e relative alla rettifica prudenziale della valorizzazione degli impianti di distribuzione, oltre a quelle relative all'esercizio corrente.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate.

Impegni, garanzie e beni di terzi

I conti d'ordine esprimono il valore delle fidejussioni in essere.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

NOTA INTEGRATIVA ATTIVO

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 838.964 (€ 651.479 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	0	0	838.750	0	0	226.001	214.308	1.279.059
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	462.457	0	0	0	157.183	619.640
Svalutazioni	0	0	7.940	0	0	0	0	7.940
Valore di bilancio	0	0	368.353	0	0	226.001	57.125	651.479
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	89.868	0	0	241.000	9.040	339.908
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	7.940	0	0	0	0	7.940
Ammortamento dell'esercizio	0	0	141.285	0	0	0	19.078	160.363
Totale variazioni	0	0	(43.477)	0	0	241.000	(10.038)	187.485
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	928.618	0	0	467.001	223.348	1.618.967
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	603.742	0	0	0	176.261	780.003
Valore di bilancio	0	0	324.876	0	0	467.001	47.087	838.964

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 59.497.033 (€ 62.286.672 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	679.840	62.307.961	615.273	0	0	63.603.074
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.194	901.659	408.549	0	0	1.316.402
Valore di bilancio	673.646	61.406.302	206.724	0	0	62.286.672
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	0	1.274.159	24.393	0	3.805	1.302.357
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	81.421	530	0	0	81.951
Ammortamento dell'esercizio	17.000	2.235.762	57.283	0	0	2.310.045
Altre variazioni	0	(1.700.000)	0	0	0	(1.700.000)
Totale variazioni	(17.000)	(2.743.024)	(33.420)	0	3.805	(2.789.639)
Valore di fine esercizio						
Costo	679.840	63.498.305	635.168	0	3.805	64.817.118
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	23.194	3.135.027	461.864	0	0	3.620.085
Svalutazioni	0	1.700.000	0	0	0	1.700.000
Valore di bilancio	656.646	58.663.278	173.304	0	3.805	59.497.033

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Nel corso dell'esercizio la chiusura della società partecipata Energyvos Srl ha generato una minusvalenza di euro 70.887 iscritta alla voce D.19 del Conto Economico.

A seguito del piano di riparto finale permane un credito di euro 3.963 iscritto alla voce B.III.1) dell'Attivo.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale crediti immobilizzati
Italia	16.200
Estero	0
Totale	16.200

ATTIVO CIRCOLANTE

Attivo circolante

Rimanenze

Attivo circolante - Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di

proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 256.636 (€ 201.370 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	184.472	62.695	247.167
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	6.050	(2.513)	3.537
Lavori in corso su ordinazione	10.548	(4.916)	5.632
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti (versati)	300	0	300
Totale rimanenze	201.370	55.266	256.636

Attivo circolante: crediti

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.495.744 (€ 3.455.710 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	2.903.964	215.253	0	2.688.711
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	522.349	0	0	522.349
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	89.098	0	0	89.098
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	195.586	0	0	195.586
Totali	3.710.997	215.253	0	3.495.744

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.577.261	111.450	2.688.711	2.688.711
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	633.972	(111.623)	522.349	522.349
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	116.546	(27.448)	89.098	89.098
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	127.931	67.655	195.586	195.586
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.455.710	40.034	3.495.744	3.495.744

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	3.495.744
Estero	0
Totale	3.495.744

Tra i crediti commerciali verso clienti sono iscritti anche crediti verso la controllante per complessivi euro 1.273.837.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.620.688 (€ 1.454.239 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.453.372	1.165.676	2.619.048
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	867	773	1.640
Totale disponibilità liquide	1.454.239	1.166.449	2.620.688

RATEI E RISCONTI ATTIVI**Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 78.126 (€ 77.096 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	0	0	0
Ratei attivi	69	922	991
Altri risconti attivi	77.027	108	77.135
Totale ratei e risconti attivi	77.096	1.030	78.126

INFORMAZIONI SULLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO**Altre voci dell'attivo**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0		
Crediti immobilizzati	1.500	14.700	16.200	0	16.200
Rimanenze	201.370	55.266	256.636		
Crediti iscritti nell'attivo circolante	3.455.710	40.034	3.495.744	3.495.744	0
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0		
Disponibilità liquide	1.454.239	1.166.449	2.620.688		
Ratei e risconti attivi	77.096	1.030	78.126		

NOTA INTEGRATIVA PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 48.054.244 (€ 47.486.957 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	40.100.000	0	0	0	0	0		40.100.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	22.000.000	0	0	0	0	0		22.000.000
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	20.000	0	0	0	0	0		20.000
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	200.000	0	0	0	0	0		200.000
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	(16.701.612)	0	0	4	0	0		(16.701.608)
Totale altre riserve	(16.501.612)	0	0	4	0	0		(16.501.608)
Utili (perdite) portati a nuovo	1.332.965	0	450.604	0	0	0		1.783.569
Utile (perdita) dell'esercizio	535.604	85.000	(450.604)	-	-	-	652.283	652.283
Totale patrimonio netto	47.486.957	85.000	0	4	0	0	652.283	48.054.244

DETTAGLIO VARIE ALTRE RISERVE

Descrizione	Importo
Arrotondamenti	2
Rettifica fiscalità differita da conferimento	(16.701.610)
Totale	(16.701.608)

legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	40.100.000			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	22.000.000	apporti dei soci in sede di conferimento	A,B,C	22.000.000	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	20.000	utili accantonati	B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	0			-	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	0			-	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0			-	-	-
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0			-	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto capitale	200.000	apporti dei soci	A,B,C	200.000	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			-	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0			-	-	-
Riserva avanzo di fusione	0			-	-	-
Riserva per utili su cambi	0			-	-	-
Varie altre riserve	(16.701.608)	rettifica fiscalità da conferimento		(16.701.608)	0	0
Totale altre riserve	(16.501.608)			(16.501.608)	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	1.783.569	utili accantonati	A,B,C	1.783.569	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	47.401.961			7.281.961	0	0
Totale patrimonio netto				7.281.961		

ORIGINE, POSSIBILITÀ DI UTILIZZO E DISTRIBUIBILITÀ DELLE VARIE ALTRE RISERVE

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
Rettifica fiscalità da conferimento	(16.701.610)			0	0	0
Arrotondamenti	2			0	0	0
Totale	(16.701.608)					

Ai sensi dell'articolo 2431 codice civile si può distribuire l'intero ammontare della riserva sovrapprezzo quote solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'articolo 2430 codice civile (un quinto del capitale sociale).

FONDI PER RISCHI E ONERIInformazioni sui fondi per rischi e oneri**Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 13.928.910 (€ 16.775.982 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	16.497.741	278.241	16.775.982
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	0	0	10.352	10.352
Utilizzo nell'esercizio	0	604.568	82.200	686.768
Altre variazioni	0	(2.170.656)	0	(2.170.656)
Totale variazioni	0	(2.775.224)	(71.848)	(2.847.072)
Valore di fine esercizio	0	13.722.517	206.393	13.928.910

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Visto il permanere di una situazione di variabilità, è stato considerato prudentiale, da parte del Consiglio di Amministrazione, mantenere il Fondo compensazione metano per la gestione di eventuali squilibri dovuti dall'approvazione definitiva delle poste attese per la tariffa di riferimento riferita agli anni precedenti; inoltre è stato previsto il rilascio di una parte del Fondo rischi su concessioni per attraversamenti per una differente valutazione di congruità.

Infine, è stato creato un Fondo rischi per controversie legali ove accantonate potenziali passività derivanti da controversie legali in via di definizione.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATOInformazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**TFR**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 624.112 (€ 589.781 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	589.781
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	72.642
Utilizzo nell'esercizio	38.311
Totale variazioni	34.331
Valore di fine esercizio	624.112

DEBITI

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.695.766 (€ 3.230.798 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	200.000	80.000	-120.000
Acconti	54.362	69.285	14.923
Debiti verso fornitori	1.382.957	1.167.524	-215.433
Debiti verso imprese collegate	22.050	0	-22.050
Debiti verso controllanti	100.000	0	-100.000
Debiti tributari	770.470	868.583	98.113
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	57.907	52.626	-5.281
Altri debiti	643.052	1.457.748	814.696
Totali	3.230.798	3.695.766	464.968

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	200.000	(120.000)	80.000	80.000	0	0
Acconti	54.362	14.923	69.285	0	69.285	0
Debiti verso fornitori	1.382.957	(215.433)	1.167.524	1.167.524	0	0
Debiti verso imprese collegate	22.050	(22.050)	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	100.000	(100.000)	0	0	0	0
Debiti tributari	770.470	98.113	868.583	868.583	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	57.907	(5.281)	52.626	52.626	0	0
Altri debiti	643.052	814.696	1.457.748	1.457.748	0	0
Totale debiti	3.230.798	464.968	3.695.766	3.626.481	69.285	0

Suddivisione dei debiti per area geografica**Debiti - Ripartizione per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Totale debiti
Italia	3.695.658
Estero	108
Totale	3.695.766

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Non sussistono debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile.

Tra i debiti commerciali sono iscritti anche debiti verso la controllante per complessivi euro 22.159.

Il debito di 100.000 euro indicato tra i debiti verso controllante era costituito dal residuo da pagare a fine esercizio in riferimento alla distribuzione parziale dell'utile dell'esercizio chiuso al 31.12.2013 ed è stato estinto nel corso dell'esercizio in chiusura.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI**Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 504.377 (€ 166.003 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	17.373	(2.538)	14.835
Aggio su prestiti emessi	0	0	0
Altri risconti passivi	148.630	340.912	489.542
Totale ratei e risconti passivi	166.003	338.374	504.377

INFORMAZIONI SULLE ALTRE VOCI DEL PASSIVO**Altre voci del passivo**

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti	3.230.798	464.968	3.695.766	3.626.481	69.285
Ratei e risconti passivi	166.003	338.374	504.377		

NOTA INTEGRATIVA CONTO ECONOMICO

Informazioni sul Conto Economico

VALORE DELLA PRODUZIONE

Valore della produzione

I ricavi iscritti alla voce A.1 del Conto Economico ammontano a complessivi € 6.283.499, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per -1.075.922 €.

La diminuzione dei ricavi è dovuta in gran parte alla cessazione dell'attività di costruzione e manutenzione straordinaria della rete di distribuzione del gas che era di proprietà della controllante fino alla data del conferimento.

Il valore della produzione generato da tale attività nel corso dell'esercizio 2015 è classificato alla voce A.4 del Conto Economico - incrementi di immobilizzazioni per lavori interni.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 357.186 (€ 92.359 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Rimborsi spese	6.335	1.072	-5.263
Rimborsi assicurativi	0	5.130	5.130
Plusvalenze ordinarie	0	3.810	3.810
Sopravvenienze e insussistenze attive	56.976	235.766	178.790
Altri ricavi e proventi	25.871	84.132	58.261
Contributi in conto esercizio	9.554	27.276	17.722
Totali	98.736	357.186	258.450

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi della produzione

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.181.329 (€ 2.269.530).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Servizi per acquisti	949.219	1.236.442	287.223
Trasporti	1.057	1.054	-3
Energia elettrica	10.222	12.481	2.259
Gas	61.633	65.759	4.126
Acqua	0	110	110
Spese di manutenzione e riparazione	274.377	273.619	-758
Servizi e consulenze tecniche	634.197	108.126	-526.071
Compensi agli amministratori	144.015	139.358	-4.657
Pubblicità	102	28	-74
Spese e consulenze legali	12.073	16.078	4.005
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	41.048	56.699	15.651
Spese telefoniche	33.303	48.957	15.654
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	3.343	3.332	-11
Assicurazioni	35.370	101.679	66.309
Spese di rappresentanza	0	364	364
Spese di viaggio, trasferta e pasti	33.041	24.597	-8.444
Personale distaccato presso l'impresa	0	1.965	1.965
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	15.716	31.911	16.195
Altri	20.814	58.770	37.956
Totali	2.269.530	2.181.329	-88.201

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 329.376 (€ 1.417.720 nel precedente esercizio).

Il decremento è determinato dal venir meno dei canoni di locazione delle infrastrutture per la distribuzione del gas naturale a seguito dell'operazione di conferimento.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Affitti e locazioni	1.160.346	44.042	-1.116.304
Canoni	257.374	285.334	27.960
Totali	1.417.720	329.376	-1.088.344

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 248.704 € 170.730 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
ICI/IMU	2.514	6.758	4.244
Diritti camerali	4.268	3.731	-537
Sopravvenienze e insussistenze passive	13.880	86.760	72.880
Minusvalenze ordinarie	91.533	82.722	-8.811
Altri oneri di gestione	58.535	68.733	10.198
Totali	170.730	248.704	77.974

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Proventi e oneri straordinari

Non sussistono proventi straordinari. Per chiarezza, è opportuno evidenziare che alla voce E.22 Imposte sul reddito sono classificati, per natura, componenti positivi di natura straordinaria determinati dal riallineamento della fiscalità differita già accantonata nei precedenti esercizi a seguito della modifica dell'aliquota Ires di legge e a seguito della prudenziale rettifica di valorizzazione degli impianti.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione degli oneri straordinari

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Rettifica prudenziale valorizzazione impianti	0	1.700.000	1.700.000
Arrotondamenti Unità Euro	0	2	2
Totali	0	1.700.002	1.700.002

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE

Imposte correnti differite e anticipate

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

Come già illustrato in precedenza, sono state effettuate rettifiche della fiscalità differita in considerazione delle modifiche normative intervenute con la Legge di Stabilità 2016, ovvero con la riduzione dell'aliquota Ires al 24% dall'esercizio 2017.

Si è ritenuto corretto e prudente operare in questo modo:

- l'Ires differita che si riverserà sull'esercizio 2016 è stata mantenuta al 27,5%;
- l'Ires anticipata è stata prudenzialmente riallineata all'aliquota del 24% per tutte le differenze temporanee deducibili, con l'eccezione di quelle che si riverseranno sicuramente nell'esercizio 2016.

Nelle tabelle che seguono gli effetti fiscali Ires sono espressi al netto dell'effetto in diminuzione derivante dalla riduzione di aliquota.

RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE ED EFFETTI CONSEGUENTI

	Periodo Precedente	Periodo Corrente
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	332.950	209.793
Totale differenze temporanee imponibili	48.436.194	48.436.194
Differenze temporanee nette	48.103.244	48.226.401
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	14.207.394	2.173.801
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(2.599.626)	(148.150)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	11.607.768	2.025.651

DETTAGLIO DIFFERENZE TEMPORANEE DEDUCIBILI

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo rischi penalità AEEG	10.198	(2.582)	7.616	24,00%	(976)	4,20%	(108)
Fondo oneri compensazione metano	127.688	(9.618)	118.070	24,00%	(6.777)	4,20%	(404)
Fondo rischi concessioni per attraversamenti	140.355	(70.000)	70.355	24,00%	(21.712)	4,20%	(2.940)
Ecceденza fiscale manutenzioni 2012	107	(36)	71	24,00%	(12)	0,00%	0
Ecceденza fiscale manutenzioni 2014	38.987	(7.797)	31.190	24,00%	(3.236)	0,00%	0
Emolum. amministratori 2015 pagati 2016	0	1.125	1.125	27,50%	309	0,00%	0
Fondo svalutazione software	7.940	(7.940)	0	27,50%	(2.183)	4,20%	(333)
Disallineamento civile-fiscale beni extra conferimento	10.845	2.046	12.891	24,00%	111	0,00%	0
Fondo svalutazione crediti	43.990	33.890	77.880	24,00%	6.598	0,00%	0
Fondo rischi controversie legali	0	10.352	10.352	27,50%	2.847	4,20%	435
Contributi associativi 2015 pagati nel 2016	0	3.400	3.400	27,50%	935	0,00%	0

DETTAGLIO DIFFERENZE TEMPORANEE IMPONIBILI

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Disallineamento civile-fiscale azienda conferita	52.043.347	(1.907.153)	50.136.194	27,50%	(524.467)	4,20%	(80.100)
Rilascio Ires differite su disallineamento previsto al 31.12.2016	0	0	0	-3,50%	(1.691.256)	0,00%	0
Rilascio Ires differita su valorizzazione impianti	0	(1.700.000)	(1.700.000)	24,00%	(408.000)	4,20%	(71.400)

Nota Integrativa Rendiconto Finanziario

Le tre tabelle che precedono sono conformi alla nuova tassonomia xbrl, obbligatoria dal 14.12.2015.

Di seguito si riportano anche le tabelle relative alle imposte previste dalle tassonomie precedenti, che risultano utili per la comprensione dei movimenti delle imposte correnti, anticipate e differite, che assumono particolare rilevanza nel presente bilancio.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	574.132	-2.623.723	-24.097	0
IRAP	105.457	-151.500	-3.351	0
Totali	679.589	-2.775.223	-27.448	0

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

IRES (differite) - Variazioni esercizio precedente:

	Ires esercizio precedente	Riassorbimento e variazioni	Ires esercizio corrente	Ires differita totale
Ires differita su Azienda conferita	14.311.920	-524.467	0	13.787.453
Assestamento per variazione aliquota	0	-1.691.256	0	-1.691.256
Rilascio per valorizzazione impianti	0	-408.000	0	-408.000
Totali	14.311.920	-2.623.723	0	11.688.197

IRAP (differite) - Variazioni esercizio precedente:

	Irap esercizio precedente	Riassorbimento e variazioni	Irap esercizio corrente	Irap differita totale
Irap differita su azienda conferita	2.185.821	-80.100	0	2.105.720
Rilascio per valorizzazione impianti	0	-71.400	0	-71.400
Totali	2.185.821	-151.500	0	2.034.320

IRES (anticipate) - Variazioni esercizio precedente:

	Ires esercizio precedente	Riassorbimento e variazioni	Ires esercizio corrente	Ires anticipata totale
Fondo Rischi Penalità AEEG	2.804	-976	0	1.828
Fondo Rischi Compensazione Metano	35.114	-6.777	0	28.337
Fondo rischi attraversamenti stradali	38.599	-21.714	0	16.885
Ecced. fiscale manutenzioni 2012	0	-13	0	17
Ecced. fiscale manutenzioni 2014	10.721	-3.235	0	7.486
Emolumenti amministratori	0	0	309	309
Fondo Svalutazione Software	2.183	-2.183	0	0
Ammortamenti 102 bis TUIR	2.982	0	112	3.094
Fondo Svalutazione Crediti	12.093	-2.722	9.320	18.691
Fondo rischi Controversie Legali	0	0	2.847	2.847
Contributi associativi	0	0	935	935

IRAP (anticipate) - Variazioni esercizio precedente:

	Irap esercizio precedente	Riassorbimento e variazioni	Irap esercizio corrente	Irap anticipata totale
Fondo rischi penalità AEEG	428	-108	0	320
Fondo oneri Compensazione Metano	5.363	-404	0	4.959
Fondo rischi Attraversamenti Stradali	5.895	-2.940	0	2.955
Fondo Svalutazione Software	333	-333	0	0
Fondo rischi Controversie Legali	0	0	435	435

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	652.283	535.604
Imposte sul reddito	(2.068.186)	443.692
Interessi passivi/(attivi)	2.830	11.081
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	78.912	91.533
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.334.161)	1.081.910
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	10.352	74.530
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.462.467	1.020.213
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.220.600	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	115.887	95.753
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.809.306	1.190.496
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.475.145	2.272.406
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(55.266)	45.387
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(156.450)	1.418.434
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(215.433)	(352.896)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(1.030)	(58.087)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	338.374	156.624
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(98.377)	660.848
Totale variazioni del capitale circolante netto	(188.182)	1.870.310
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.286.963	4.142.716
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(2.830)	(11.081)
(Imposte sul reddito pagate)	(504.821)	(816.899)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(479.400)	49.139
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(987.051)	(778.841)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.299.912	3.363.875
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	479.595	(551.486)
Flussi da disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Flussi da investimenti)	(339.908)	(485.543)
Flussi da disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Flussi da investimenti)	31.850	531
Flussi da disinvestimenti	0	0

	31-12-2015	31-12-2014
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	0	0
Flussi da disinvestimenti	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	171.537	(1.036.498)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(40.000)	(495.275)
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(80.000)	(142.050)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Rimborso di capitale a pagamento	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(185.000)	(700.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(305.000)	(1.337.325)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.166.449	990.052
Disponibilità liquide a inizio esercizio	1.454.239	464.187
Disponibilità liquide a fine esercizio	2.620.688	1.454.239

NOTA INTEGRATIVA ALTRE INFORMAZIONI

Altre Informazioni

COMPENSI REVISORE LEGALE O SOCIETÀ DI REVISIONE

Compensi alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi corrisposti nell'esercizio alla Aleph Auditing Srl incaricata della revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio e della revisione contabile dei conti annuali separati ai sensi della Delibera n. 231/2014/R/com della AEEGSI.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	7.615
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	7.615

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL BILANCIO DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Azienda Energia e Gas S.C..

Vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DELLO STATO PATRIMONIALE DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

	Ultimo esercizio 31/12/2014	Esercizio precedente 31/12/2013
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	6.844	15.399
B) Immobilizzazioni	51.874.545	14.038.260
C) Attivo circolante	116.448.636	64.279.337
D) Ratei e risconti attivi	95.448	358.011
Totale attivo	168.425.473	78.691.007
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	916.922	1.067.897
Riserve	22.992.122	17.981.596
Utile (perdita) dell'esercizio	21.664.236	5.163.338
Totale patrimonio netto	45.573.280	24.212.831
B) Fondi per rischi e oneri	508.249	345.765
C) Trattamento di fine di lavoro subordinato	590.201	519.835
D) Debiti	121.623.166	52.853.512
E) Ratei e risconti passivi	130.577	759.064
Totale passivo	168.425.473	78.691.007
Garanzie, impegni e altri rischi	65.974.900	25.674.229

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEL CONTO ECONOMICO DELLA SOCIETÀ CHE ESERCITA L'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
	31/12/2014	31/12/2013
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Valore della produzione	506.572.038	191.656.536
B) Costi della produzione	528.588.989	185.003.667
C) Proventi e oneri finanziari	1.277.420	1.307.708
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(14.926.041)	(496.000)
E) Proventi e oneri straordinari	53.393.438	2.547
Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.936.370)	2.303.786
Utile (perdita) dell'esercizio	21.664.236	5.163.338

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Operazioni realizzate con parti correlate

Con riferimento all'art. 2427, n.22 bis si precisa che le operazioni realizzate con la controllante AEG Società Cooperativa nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 sono state concluse a normali condizioni di mercato.

NOTA INTEGRATIVA PARTE FINALE

per il Consiglio di Amministrazione
(il Presidente)

Stefano Frassà



AEG RETI DISTRIBUZIONE SRL
Via dei Cappuccini, 22/A - Ivrea

www.aegreti.it