

**AMAG RETI GAS S.P.A.**

**BILANCIO AL 31/12/2016**

**Assemblea dei Soci del 12/05/2017**



### VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2017, il giorno 12 del mese di maggio 2017, alle ore 9,00, presso la sede sociale si è riunita, l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Società AMAG RETI GAS S.p.A. a socio unico per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative;
2. Destinazione dell'utile di esercizio;
3. Delega all'Amministratore Unico per formalizzazione linea di credito;
4. Contratto di gestione turbo espansore;
5. Informativa sostituzione ghisa grigia;
6. Gestore indipendente – Determinazioni relative;
7. Presentazione e approvazione VIR per gara gas Atem 2 – Aggiornamento al 31/12/2015;
8. Delega all'Amministratore Unico per eventuali modifiche al contratto di mutuo BNL;
9. Varie ed eventuali.

Nel luogo e all'ora indicata risultano presenti il Dott. Stefano De Capitani, in rappresentanza del socio A.M.A.G. S.p.A. che detiene il 100% del capitale sociale pari ad Euro 100.000 e all'Amministratore Unico Ing. Emanuele Rava.

E' altresì presente il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Pietro Bianchi essendo assenti giustificati i Sindaci effettivi Dott. Marco Scazzola e Rag. Angelo Dino Angelini.

Assiste, su invito dell'Amministratore Unico, l'Amministratore Delegato di A.M.A.G. S.p.A., Ing. Mauro Bressan ed il Dott. Paolo Pagani della società Utiliteam.

Assume la presidenza della riunione l'Amministratore Unico Ing. Emanuele Rava il quale, constatato che:

- è presente l'intero capitale sociale;
- l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata;

dichiara che l'Assemblea è validamente costituita e chiama a fungere da segretario il Dott. Marco Pasero, dirigente A.M.A.G. S.p.A., che accetta.

Il Presidente propone di discutere preventivamente il punto 7) all'ordine del giorno essendo presente il Consulente Dott. Pagani.

L'Assemblea dei soci ed il Presidente del Collegio Sindacale esprimono parere favorevole alla proposta.

Il Presidente Ing. Rava relaziona in merito all'incontro tenutosi con il RUP della gara gas nominato dal Comune di Alessandria e con l'advisor nominato dallo stesso Comune nel corso del quale si era discusso circa il deposito del VIR calcolato in base alle linee guida dell'AEEGSI, aggiornato al 31/12/2015.

L'advisor nel corso dell'incontro ha però fatto presente che l'AEEGSI in alcuni casi, di fronte a VIR di importo superiore alla RAB del 10%, non ha chiesto integrazioni, ma ha disposto l'applicazione immediata del VIR parametrico e questo con grave nocumento per il gestore uscente.

Infatti, continua l'Ing. Rava, nel caso di A.M.A.G. il parametrico potrebbe portare a 29 ml. di Euro, quindi con un valore inferiore alla RAB.

Il RUP, nel corso dell'incontro, ha comunicato che riterrebbe più tranquillo mettere a gara un VIR pari alla RAB + 10% pari a circa 40,7 ml. di Euro; questa situazione, a detta del RUP, sarebbe quella più sicura in quanto non sarebbe necessario un invio preventivo all'AEEGSI in quanto rientrerebbe nelle competenze della stazione appaltante l'accettazione del VIR. Risulta evidente che se questa opzione da un lato risulta essere la

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

più sicura dall'altro porta ad uno scostamenti di 7 ml. di Euro ( in meno ) rispetto al VIR contrattuale.

Di conseguenza, prosegue l'Ing. Rava è stato richiesto alla consulente Utiliteam e all'Avv. Giuri un aggiornamento ed una verifica dei calcoli, ma anche una verifica circa quanto sta succedendo negli altri ATEM, alla luce di quanto riferito dall'advisor del Comune.

Una prima relazione dell'Avv. Giuri ha evidenziato che ci sono state tre situazioni in cui è stato applicato il metodo parametrico (Venezia, Forlì e Torino 2) ma per motivi molto chiari e a seguito di una discussione con l'AEEGSI; vi sono stati casi invece in cui vi sono stati contrasti forti con AEEGSI (es. Belluno), ma dove le cose si sono risolte al meglio per il gestore uscente.

A questo punto l'Ing. Rava cede la parola al Dott. Pagani, dopo aver distribuito un documento riepilogativo redatto dal Dott. Pagani.

Il Dott. Pagani premette che occorre vedere quali sono gli effetti del VIR sulla gara.

Il VIR è il valore pagato dal gestore entrante, ma serve anche nel contesto dell'attribuzione dei punteggi di gara; infatti dei 28 punti di valutazione economica, 13 sono attribuiti sulla base dello sconto proposto da calcolarsi sul differenziale (VIR-RAB)

Si considera cioè il VIR totale valutato; allo stesso modo si considera la RAB; la differenza che si genera può essere scontata in arco concessione.

Dall'altro lato il VIR pagato diviene RAB per il gestore che dovesse aggiudicarsi la gara e su cui poggerà la determinazione delle tariffe.

Interviene l'Ing. Rava per puntualizzare come se si applica uno sconto sul VIR importante sostanzialmente si torna alla RAB.

Il Dott. Pagani precisa che se AMAG RETI GAS dovesse aggiudicarsi la gara con questo sconto ne avrebbero vantaggio gli utenti, ma non solo quelli dell'ATEM, bensì tutti quelli dell'area tariffaria Nord Ovest in quanto lo sconto impatterebbe sul calcolo tariffario che, come noto, riguarda alcune macroaree.

Interviene il Dott. De Capitani per riepilogare; in sostanza da un lato occorre capire gli effetti sul conto economico in caso di aggiudicazione della gara; dall'altro occorre valutare quale VIR convenga in caso di sconfitta.

In ogni caso occorre fare simulazioni economiche per vedere cosa si verifica nei vari scenari.

Ciò diventa importante anche per capire cosa esattamente chiedere al partner privato che stiamo ricercando; forse potrebbe essere opportuno chiedere condizioni diverse da quelle inizialmente proposte.

Il Dott. Pagani precisa che le simulazioni economiche sono importanti tenuto anche conto del fatto che AMAG RETI GAS necessita di un investimento iniziale modesto, meno di 10 ml. di Euro, molto bancabile e che la RAB futura è di almeno 45 ml. di Euro.

Il delta fra VAN e VIR potrebbe essere minimo

Questo PEF sarà diverso dal PEF di gara, ma consente di evidenziare un eventuale differenziale che potrebbe essere chiesto come sovrapprezzo al partner privato.

Il Dott. De Capitani concorda sul fatto che se dalle simulazioni dovesse emergere un differenziale questo potrebbe essere posto a carico del privato

A questo punto l'assemblea, all'unanimità, incarica l'Amministratore Unico di procedere ad operare le simulazioni economico/finanziarie come definite allo scopo di poter assumere le decisioni più opportune.

L'Ing. Rava ringrazia a nome di tutti il Dott. Pagani, che lascia la sala; sono le ore 9,40.



Passando all'esame del punto 1) all'ordine del giorno, l'Ing. Rava illustra brevemente i risultati del bilancio 2016, riferito alla frazione di esercizio 1/12-31/12 per effetto del conferimento del ramo d'azienda dalla controllante A.M.A.G., che chiude con un utile di Euro 390.239, in leggero miglioramento rispetto ai dati di preconsuntivo..

Dopo breve discussione l'Assemblea, all'unanimità, delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 ed i relativi documenti che lo compongono, così come predisposto dall'organo amministrativo ed allegato al presente verbale e la relazione sulla gestione.

Passando al punto 2) all'ordine del giorno il rappresentante del socio A.M.A.G. propone che l'utile di esercizio venga accantonato a riserva.

Dopodichè, all'unanimità, l'Assemblea dei soci delibera di così destinare il risultato d'esercizio pari ad Euro 390.239 :

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| a riserva legale nella misura del 5% | Euro 19.512  |
| a riserva straordinaria              | Euro 370.727 |

Interviene il rappresentante del socio A.M.A.G. per specificare che occorrerebbe anche deliberare in ordine al compenso variabile spettante all'Amministratore Unico, calcolato come rateo del compenso su base annua deliberato dall'assemblea, stante la durata ridotta dell'esercizio.

Propone, però, che ogni decisione al riguardo sia successiva alle valutazioni del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e che l'eventuale erogazione sia successiva alla assemblea che deciderà in base alle direttive della capogruppo.

L'Assemblea, all'unanimità, approva la proposta.

Passando al punto 3) all'ordine del giorno l'Ing Rava riferisce in ordine all'apertura di credito in conto corrente di Euro 100.000 concessa da BNL per fronteggiare l'acquisto di olio vegetale per il turbo espansore; ora la Banca chiede che l'Assemblea ratifichi quanto sottoscritto dall'Amministratore Unico.

L'Assemblea, preso atto di quanto riferito dall'Amministratore Unico, constata che lo stesso ha tutti i poteri di amministrazione della società esclusi soltanto quelli riservati all'assemblea come da statuto e quindi è del tutto legittimato alla sottoscrizione, tra l'altro, del contratto di apertura di credito in conto corrente in esame.

Venendo al punto 4) all'ordine del giorno, si apre un'ampia discussione in ordine alla forma giuridica più opportuna per consentire alla AMAG RETI GAS di gestire il tubo espansore, oggetto peraltro di leasing Bnp Paribas Leasing Solutions Spa.

Al termine della discussione l'assemblea dei soci, all'unanimità, chiede all'Amministratore Unico di valutare la possibilità di procedere con un affitto di ramo d'azienda inclusivo anche del contratto con il GSE.

Dopo che l'assemblea ha concordato per il rinvio dell'esame dell'informativa di cui al punto 5) all'ordine del giorno, si passa all'esame del punto 6).

L'Amministratore Unico evidenzia come il consulente Ing. Nicolini abbia chiesto di valutare la necessità della nomina del Gestore Indipendente in base alla deliberazione dell'AEEGSI n. 296/2015/R/COM del 22/06/2015.

L'Ing. Rava fa altresì presente come altri consulenti non siano del tutto d'accordo; ad esempio il legale di Confservizi Piemonte nel suo parere del 5/11/2015 alla capogruppo fa presente come "la deliberazione in commento non è convincente, a fronte del tenore del d.lgs. 1° giugno 2011 n. 93 s.m.i., ove pretende di giustificare l'introduzione del Gestore indipendente per gli operatori sotto i 100.000 punti di riconsegna...".

La deliberazione de qua, prosegue l'Ing. Rava, ritiene, però, opportuna la nomina di un gestore indipendente dotato di requisiti di indipendenza in continuità con la regolazione

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

attuale; l'Ing. Rava propone che comunque l'assemblea formalizzi la nomina dell'Amministratore Unico quale Gestore Indipendente.

Al termine di ampia discussione l'Assemblea, all'unanimità, decide di nominare l'Amministratore Unico, Ing. Emanuele Rava, quale Gestore Indipendente in applicazione della deliberazione AEEGSI 22/06/2015, n. 296/2015/R/COM.

Infine si passa alla trattazione del punto 8) all'ordine del giorno.

L'Ing. Rava riferisce come si renda necessario procedere a sottoscrivere una serie di atti con BNL riferiti al trasferimento delle garanzie sui canoni di vettoramento gas da Alegas e sul VIR comprese fra i covenants a corredo del mutuo in di 5 ml. di Euro in capo alla capogruppo A.M.A.G.; infatti il conferimento del ramo d'azienda distribuzione e misura del gas in capo ad AMAG RETI GAS necessita un riposizionamento dei covenants.

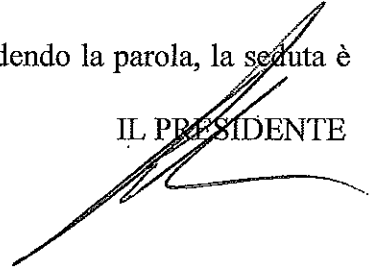
L'Assemblea dei soci, all'unanimità, prende atto di quanto riferito dall'Amministratore Unico e constata che lo stesso ha tutti i poteri di amministrazione della società esclusi soltanto quelli riservati all'assemblea come da statuto e quindi è del tutto legittimato alla sottoscrizione degli atti necessari.

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è dichiarata chiusa alle ore 10,20.

IL SEGRETARIO



IL PRESIDENTE



**AMAG RETI GAS S.P.A.****Relazione sulla Gestione al 31/12/2016**

| Dati Anagrafici                                                                         |                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Sede in                                                                                 | ALESSANDRIA                         |
| Codice Fiscale                                                                          | 02524710064                         |
| Numero Rea                                                                              | ALESSANDRIA263015                   |
| P.I.                                                                                    | 02524710064                         |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 100.000,00 i.v.                     |
| Forma Giuridica                                                                         | SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                                                  |                                     |
| Società in liquidazione                                                                 | no                                  |
| Società con Socio Unico                                                                 | no                                  |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | si                                  |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | A.M.A.G. S.P.A.                     |
| Appartenenza a un gruppo                                                                | si                                  |
| Denominazione della società capogruppo                                                  | A.M.A.G. S.P.A.                     |
| Paese della capogruppo                                                                  | ITALIA                              |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative                                         |                                     |

Gli importi presenti sono espressi in Euro



## Introduzione

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio al 31/12/2016 chiude con un risultato positivo ante imposte di Euro 571.580 ed un utile netto di Euro 390.239.

Il risultato conseguito si riferisce ad una frazione di esercizio di 31 giorni in quanto la società, costituita con atto in data 28/11/2016, è stata iscritta in Registro Imprese in data 1° dicembre 2016 ed in tale data ha altresì avuto efficacia il conferimento del ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura del gas ricevuto dalla controllante A.M.A.G. nell'ambito del processo riorganizzativo del Gruppo A.M.A.G.

Nell'esercizio la Società ha operato direttamente nel settore della distribuzione del gas metano.

## Andamento della gestione

### Distribuzione gas

I metri cubi distribuiti sono stati 13.982.693 per il mese di Dicembre 2016.

Il numero dei punti di riconsegna al 31/12/16 era pari a 43.753.

La regolamentazione del settore è tuttora stabilita dal D. Leg. 164/2000 meglio noto come Decreto Letta come modificato dall'art. 23 del D.L. 273/2005 conv. in L. 51/2006.

Il D.M. 19/01/11 ha poi normato circa la determinazione degli ambiti territoriali ed il D.M. 12/11/11 ha introdotto il regolamento per i criteri di gara e per la valutazione dell'offerta per l'affidamento del servizio.

In questo contesto A.M.A.G. ha continuato ed ora AMAG RETI GAS continua a svolgere il servizio nel Comune di Alessandria in forza dell'accordo 13/04/2012 Rep. nr.6969 che prevede l'obbligo di garantire la continuità nella gestione del pubblico servizio fino all'individuazione del futuro gestore tramite la gara prevista per legge.

Le tariffe applicate sono state quelle determinate dall'AEEG per l'anno 2016 con deliberazione n. 634/2014/R/gas, in coerenza con il 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.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della Società è il seguente:

|                                                                                                                            | 2016             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Ricavi netti                                                                                                               | 1.369.921        |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | 0                |
| Variazione dei lavori in corso su ordinazione                                                                              | 0                |
| Incremento di immobilizzazioni per lavori interni                                                                          | 1.316            |
| <b>Valore della produzione</b>                                                                                             | <b>1.371.237</b> |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                                                | -11.136          |
| Servizi                                                                                                                    | -103.251         |
| Godimento di beni di terzi                                                                                                 | -102.399         |
| Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                            | 0                |
| <b>Valore aggiunto</b>                                                                                                     | <b>1.154.451</b> |
| Spese per il personale                                                                                                     | -81.363          |
| <b>Margine operativo lordo</b>                                                                                             | <b>1.073.088</b> |
| Oneri diversi di gestione                                                                                                  | -469.899         |
| <b>Ebitda</b>                                                                                                              | <b>603.189</b>   |
| Ammortamenti e svalutazioni                                                                                                | -31.539          |
| Accantonamenti per rischi                                                                                                  | 0                |
| Altri accantonamenti                                                                                                       | 0                |
| <b>Reddito operativo</b>                                                                                                   | <b>571.650</b>   |

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| Proventi da partecipazioni (+)            | 0              |
| Proventi finanziari (+)                   | 1              |
| Oneri finanziari (-)                      | -71            |
| <b>Risultato della gestione corrente</b>  | <b>571.580</b> |
| Rettifiche di valore attività finanziarie | 0              |
| Proventi straordinari (+)                 | 0              |
| Oneri straordinari (-)                    | 0              |
| <b>Utile prima delle imposte</b>          | <b>571.580</b> |
| Imposte sul reddito dell'esercizio        | -181.341       |
| <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>        | <b>390.239</b> |

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società è il seguente:

|                                            | 2016              |
|--------------------------------------------|-------------------|
| <b>IMPIEGHI</b>                            |                   |
| I) Immobilizzazioni immateriali            | 231.720           |
| II) Immobilizzazioni materiali             | 20.825.407        |
| III) Immobilizzazioni finanziarie          | 0                 |
| <b>(A) ATTIVO IMMOBILIZZATO (I+II+III)</b> | <b>21.057.127</b> |
|                                            |                   |
| I) Scorte di magazzino                     | 0                 |
| II) Liquidità differite                    | 3.101.538         |
| III) Liquidità immediate                   | 0                 |
| <b>B) ATTIVO CIRCOLANTE (I+II+III)</b>     | <b>3.101.538</b>  |
| <b>CAPITALE INVESTITO (A+B)</b>            | <b>24.158.665</b> |
|                                            |                   |
| <b>FONTI</b>                               |                   |
| A) Patrimonio netto                        | 20.666.966        |
| B) Passività consolidate                   | 766.394           |
| C) Passività correnti                      | 2.725.305         |
| <b>CAPITALE ACQUISITO (A+B+C)</b>          | <b>24.158.665</b> |

### Principali dati finanziari

Il cash-flow è pari ad Euro 421.778.

La somma algebrica degli oneri e proventi finanziari ha determinato un risultato negativo pari a Euro 70.

### Indici di bilancio

Tenuto conto della ridotta durata dell'esercizio non sono stati calcolati indici per effetto della scarsa significatività.

### Investimenti

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie sono risultati globalmente pari a Euro 113.945.

Ecco in dettaglio gli investimenti per linee di attività:

|                   |      |        |
|-------------------|------|--------|
| distribuzione gas | Euro | 94.172 |
| comuni            | Euro | 19.773 |

## Gestione dei rischi finanziari

- **Rischio di credito**

I crediti commerciali verso Clienti, pari a complessivi Euro 476.189.

Non sono stati in questa fase di start-up stanziati accantonamenti in fondo svalutazione crediti.

Si tenga conto che il mercato è composto, per quanto riguarda la distribuzione gas, da operatori autorizzati, per cui il rischio di credito è complessivamente ridotto.

Ai crediti suddetti occorre aggiungere i crediti vantati verso il Comune di Alessandria per contributi in conto impianti per Euro 169.973.

- **Rischio di liquidità**

I principali fattori che incidono sulla situazione della liquidità sono le risorse generate e/o assorbite dalle attività operative e di investimento.

La Società ha adottato politiche atte a recuperare livelli adeguati di liquidità ed attua un monitoraggio degli andamenti prospettici della liquidità.

La Società si è già attivata, in armonia con la Capogruppo, onde ottenere finanziamenti a medio/lungo termine a fronte del piano di investimenti che deve essere sviluppato..

Il Business Plan 2016/2020 include già le strategie della società, mentre il Budget 2017, che peraltro sarà oggetto di revisione, già delinea le linee di azione.

Tutto ciò unitamente alle migliorie che saranno ulteriormente introdotte nei processi aziendali consente di rendere sostenibile il presupposto di continuità aziendale.

- **Rischio di tassi di interesse**

In questa fase non vi sono rischi legati ai tassi di interesse

- **Rischio di cambio**

La Società non è esposta a rischi di cambio.

- **Rischio energetico**

La società è esposta a rischio prezzo sull'acquisto delle commodities energetiche necessarie cui AMAG RETI GAS contrappone un'attenta pianificazione e l'adozione di adeguate politiche di acquisto, senza la necessità di fare ricorso ai mercati finanziari per coperture.

## Modello organizzativo D.Leg. 231/01

Nel corso dell'anno è stata avviata l'attività finalizzata a dotare la Società del Modello Organizzativo secondo la normativa vigente.

L'obiettivo è la configurazione di un sistema strutturato di procedure ed attività di controllo volte a prevenire, per quanto possibile, condotte che possano integrare la commissione dei reati contemplati dal Decreto Legislativo.

## Informazioni sull'ambiente

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, Codice Civile, si precisa che la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente.

Inoltre, stante la particolare natura delle attività svolte, la medesima è rigorosamente soggetta ai controlli degli Organi preposti (ASL, ARPA, Provincia, Vigili del Fuoco, Agenzia delle Dogane, NOE).

## Informazioni sul personale

I dipendenti in servizio al 31/12/2016 sono 17, di cui 17 uomini.

L'età media del personale è di anni 47,58, con un'anzianità media di servizio di anni 16,08.

Non si riportano indicatori relativi al personale per la scarsa significatività.

Le relazioni industriali sono improntate al più ampio confronto ed una corretta impostazione delle stesse ha consentito di gestire correttamente l'operazione di conferimento.

### Attività di ricerca e sviluppo

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

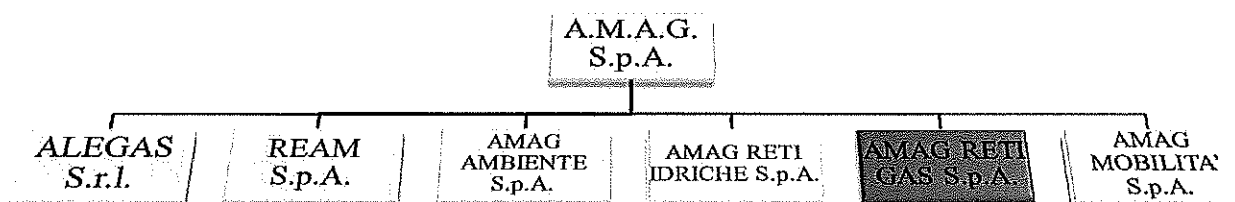
Occorre, però, sottolineare che è anche attività di ricerca e sviluppo quel continuo processo di affinamento, nonché di studio e sperimentazione di diverse soluzioni tecniche, utile a ridurre i costi della produzione ed a migliorare la qualità dei servizi; tali spese di sviluppo sono state addebitate integralmente al conto economico.

### Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. C.C. la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Azienda Multiutility Acqua Gas S.p.A..

La società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497 bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497 bis C.C. nella Nota integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Qui di seguito si riporta l'organigramma del gruppo di cui AMAG RETI GAS S.p.A. fa parte:



Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con la società che esercita attività di direzione e coordinamento e con le società sottoposte al controllo da parte della stessa.

Con Alegas S.r.l., che svolge attività di compravendita di gas metano ed energia elettrica, i principali rapporti attivi si riferiscono:

- all'acquisto di commodities energetiche per impianti,
- al vettoriamento del gas acquistato da ALEGAS sulla rete della Società.

I rapporti in essere, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato e sono sintetizzati nella tabella qui di seguito:

|        | Crediti   | Debiti    | Costi  | Ricavi    |
|--------|-----------|-----------|--------|-----------|
| AMAG   | 340.750   | 1.364.653 | 25.080 | 2.226     |
| ALEGAS | 2.071.604 | 75.521    | 31.984 | 1.098.311 |

### Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Leg. 30/06/03, n. 196)

Premesso che la società non tratta dati sensibili, il trattamento dei dati personali è demandato sulla base di specifici contratti di servizio, alla società controllante A.M.A.G. S.p.A. che ha certificato di essere in regola con la vigente normativa in materia.

Si dà pertanto atto che la Società ha adottato tutte le misure di sicurezza minime e necessarie in conformità alla normativa vigente.

### Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non possiede direttamente od indirettamente azioni proprie, neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Allo stesso modo non vi sono stati né acquisti, né alienazioni di azioni proprie.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Indipendentemente dalla prossima gara del gas la società sta operando per attuare gli investimenti necessari, in particolare continuando l'attività di sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia.

In ogni caso dovranno essere sviluppate tutte le attività volte all'acquisizione delle fonti di finanziamento necessarie.

E' inoltre intendimento della società partecipare alla gara per la distribuzione del gas per l'ambito nel quale è incluso il Comune di Alessandria. Il bando pubblicato il 24 dicembre 2015 è stato sospeso con determina dirigenziale del 11 febbraio 2016 anche richiamando l'emendamento proposto dall'ANCI al decreto cosiddetto "Milleproroghe" recepito poi nella Legge di conversione 25/02/2016, n. 21

Ora A.M.A.G. ha proposto ricorso avanti il TAR Lombardia in ordine alla determinazione del valore di rimborso dell'impianto di distribuzione di gas metano presente nella Città di Alessandria. In realtà il Comune e A.M.A.G. avevano già raggiunto un accordo con la quantificazione del VIR; l'AEEGSI, però, con atto del 17/03/2016, n. 113/2016/R/gas ha deliberato di ritenere inidoneo, ai fini del riconoscimento tariffario, il valore del VIR come stabilito.

Ciò ha comportato la necessità, da parte di A.M.A.G. di opporsi, chiedendo l'annullamento degli atti impugnati, a tutela degli interessi aziendali che, peraltro, sono anche interessi pubblici.

In attesa della redazione del piano economico/finanziario per la partecipazione alla gara, la società è al momento dotata di uno specifico piano economico finanziario della durata di 5 anni in fase di revisione, oltre che del Budget 2017 deliberato dall'Assemblea dei soci.

Sulla base delle risultanze di tali documenti si ritiene che vi sia la ragionevole aspettativa che la società possa far fronte alle proprie obbligazioni ed impegni. Pertanto il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Si ritiene altresì che le condizioni di piano consentano l'iscrizione nel presente bilancio di imposte prepagate.

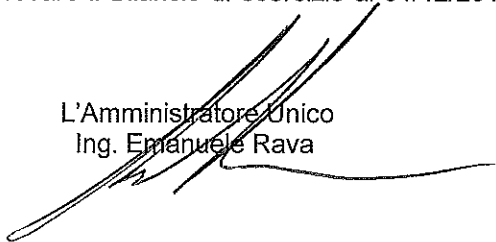
### **Sedi secondarie**

La società non dispone di sedi secondarie.

### **Approvazione del bilancio**

Vista l'attività svolta ed i risultati conseguiti, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2016 così come presentato e le relazioni che lo accompagnano.

L'Amministratore Unico  
Ing. Emanuele Rava



## AMAG RETI GAS S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31/12/2016

| Dati Anagrafici                                                                         |                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Sede in                                                                                 | ALESSANDRIA                         |
| Codice Fiscale                                                                          | 02524710064                         |
| Numero Rea                                                                              | ALESSANDRIA263015                   |
| P.I.                                                                                    | 02524710064                         |
| Capitale Sociale Euro                                                                   | 100.000,00 i.v.                     |
| Forma Giuridica                                                                         | SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO |
| Settore di attività prevalente (ATECO)                                                  |                                     |
| Società in liquidazione                                                                 | no                                  |
| Società con Socio Unico                                                                 | no                                  |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | si                                  |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | A.M.A.G. S.P.A.                     |
| Appartenenza a un gruppo                                                                | si                                  |
| Denominazione della società capogruppo                                                  | A.M.A.G. S.P.A.                     |
| Paese della capogruppo                                                                  | ITALIA                              |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative                                         |                                     |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2016

## STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO                                                     | 31/12/2016 |
|------------------------------------------------------------|------------|
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>  |            |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0          |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                                 |            |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                    |            |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento                      | 19.438     |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti                     | 212.282    |
| Totale immobilizzazioni immateriali                        | 231.720    |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                     |            |
| 1) Terreni e fabbricati                                    | 301.146    |
| 2) Impianti e macchinario                                  | 20.136.139 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali                  | 23.345     |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                     | 364.777    |

|                                                                         |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Totale immobilizzazioni materiali                                       | 20.825.407        |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                      |                   |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III)                               | 0                 |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                      | <b>21.057.127</b> |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>                                             |                   |
| I) Rimanenze                                                            |                   |
| Totale rimanenze                                                        | 0                 |
| II) Crediti                                                             |                   |
| 1) Verso clienti                                                        |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 476.189           |
| Totale crediti verso clienti                                            | 476.189           |
| 4) Verso controllanti                                                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 340.749           |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 340.749           |
| 5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti             |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 2.071.604         |
| Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.071.604         |
| 5-bis) Crediti tributari                                                |                   |
| 5-ter) Imposte anticipate                                               | 458               |
| 5-quater) Verso altri                                                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 206.329           |
| Totale crediti verso altri                                              | 206.329           |
| Totale crediti                                                          | 3.095.329         |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni       |                   |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      | 0                 |
| IV - Disponibilità liquide                                              |                   |
| Totale disponibilità liquide                                            | 0                 |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                     | <b>3.095.329</b>  |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>                                              | <b>6.208</b>      |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                                    | <b>24.158.664</b> |

## STATO PATRIMONIALE

|                                                                        |                   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>PASSIVO</b>                                                         | <b>31/12/2016</b> |
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>                                             |                   |
| I - Capitale                                                           | 100.000           |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 0                 |
| III - Riserve di rivalutazione                                         | 0                 |
| IV - Riserva legale                                                    | 0                 |
| V - Riserve statutarie                                                 | 0                 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                             |                   |
| Riserva straordinaria                                                  | 20.176.725        |
| Varie altre riserve                                                    | 2                 |
| Totale altre riserve                                                   | 20.176.727        |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0                 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | 390.239           |
| Perdita ripianata nell'esercizio                                       | 0                 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                 | 0                 |

|                                                                                        |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                                         | <b>20.666.966</b> |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>                                                     |                   |
| <b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>                                             | <b>0</b>          |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>                           | <b>180.982</b>    |
| <b>D) DEBITI</b>                                                                       |                   |
| 7) Debiti verso fornitori                                                              |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 144.700           |
| <b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>                                               | <b>144.700</b>    |
| 11) Debiti verso controllanti                                                          |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 1.364.653         |
| <b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>                                           | <b>1.364.653</b>  |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 75.521            |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)</b> | <b>75.521</b>     |
| 12) Debiti tributari                                                                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 182.670           |
| <b>Totale debiti tributari (12)</b>                                                    | <b>182.670</b>    |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale                         |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 23.103            |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>          | <b>23.103</b>     |
| 14) Altri debiti                                                                       |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                                 | 551.034           |
| <b>Totale altri debiti (14)</b>                                                        | <b>551.034</b>    |
| <b>Totale debiti (D)</b>                                                               | <b>2.341.681</b>  |
| <b>E) RATEI E RISCONTI</b>                                                             | <b>969.035</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                                                                  | <b>24.158.664</b> |

## CONTO ECONOMICO

|                                                       |                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                       | <b>31/12/2016</b> |
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>                    |                   |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni           | 1.367.027         |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni  | 1.316             |
| 5) Altri ricavi e proventi                            |                   |
| Altri                                                 | 2.894             |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>                 | <b>2.894</b>      |
| <b>Totale valore della produzione</b>                 | <b>1.371.237</b>  |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>                     |                   |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 11.136            |
| 7) Per servizi                                        | 103.250           |
| 8) Per godimento di beni di terzi                     | 102.399           |
| 9) Per il personale:                                  |                   |
| a) Salari e stipendi                                  | 58.127            |
| b) Oneri sociali                                      | 19.735            |
| c) Trattamento di fine rapporto                       | 3.500             |

|                                                                                   |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Totale costi per il personale                                                     | 81.362         |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni:                                                  |                |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                | 335            |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                  | 31.204         |
| Totale ammortamenti e svalutazioni                                                | 31.539         |
| 14) Oneri diversi di gestione                                                     | 469.901        |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                              | <b>799.587</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>                       | <b>571.650</b> |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>                                            |                |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari                                            |                |
| Altri                                                                             | 71             |
| Totale interessi e altri oneri finanziari                                         | 71             |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>                  | <b>-71</b>     |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>             |                |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>    | <b>0</b>       |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>                                  | <b>571.579</b> |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |                |
| Imposte correnti                                                                  | 181.798        |
| Imposte differite e anticipate                                                    | -458           |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 181.340        |
| <b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                            | <b>390.239</b> |

#### RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

##### Esercizio Corrente

|                                                                                                                              |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)                                                    |                |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                               | 390.239        |
| Imposte sul reddito                                                                                                          | 181.340        |
| Interessi passivi/(attivi)                                                                                                   | 71             |
| (Dividendi)                                                                                                                  | 0              |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                              | 0              |
| <b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>571.650</b> |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                  |                |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                      | 0              |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                          | 31.539         |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                  | 0              |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano                 | 0              |

movimentazioni monetarie

|                                                                                                                    |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari                                           | 0            |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | 31.539       |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto                                         | 603.189      |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>                                                                    |              |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze                                                                            | 0            |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti                                                                  | (476.189)    |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori                                                                 | 144.700      |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi                                                                    | (6.208)      |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi                                                                   | 969.035      |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto                                                | (603.499)    |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>                                                             | 27.839       |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto                                             | 631.028      |
| <i>Altre rettifiche</i>                                                                                            |              |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                       | (71)         |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                       | 0            |
| Dividendi incassati                                                                                                | 0            |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                               | 180.982      |
| Altri incassi/(pagamenti)                                                                                          | 0            |
| <i>Totale altre rettifiche</i>                                                                                     | 180.911      |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)                                                                     | 811.939      |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                 |              |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>                                                                                  |              |
| (Investimenti)                                                                                                     | (20.856.611) |
| Disinvestimenti                                                                                                    | 0            |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>                                                                                |              |
| (Investimenti)                                                                                                     | (232.055)    |
| Disinvestimenti                                                                                                    | 0            |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>                                                                                |              |
| (Investimenti)                                                                                                     | 0            |
| Disinvestimenti                                                                                                    | 0            |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>                                                                      |              |
| (Investimenti)                                                                                                     | 0            |
| Disinvestimenti                                                                                                    | 0            |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)                                              | 0            |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide                                                    | 0            |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)                                                                | (21.088.666) |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                               |              |



*Mezzi di terzi*

|                                                     |   |
|-----------------------------------------------------|---|
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 0 |
|-----------------------------------------------------|---|

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Accensione finanziamenti | 0 |
|--------------------------|---|

|                          |   |
|--------------------------|---|
| (Rimborso finanziamenti) | 0 |
|--------------------------|---|

*Mezzi propri*

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Aumento di capitale a pagamento | 20.276.727 |
|---------------------------------|------------|

|                        |   |
|------------------------|---|
| (Rimborso di capitale) | 0 |
|------------------------|---|

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie | 0 |
|---------------------------------------|---|

|                                           |   |
|-------------------------------------------|---|
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 |
|-------------------------------------------|---|

|                                                       |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 20.276.727 |
|-------------------------------------------------------|------------|

|                                                                 |   |
|-----------------------------------------------------------------|---|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 0 |
|-----------------------------------------------------------------|---|

|                                           |   |
|-------------------------------------------|---|
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 |
|-------------------------------------------|---|

|                                                 |  |
|-------------------------------------------------|--|
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio |  |
|-------------------------------------------------|--|

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Depositi bancari e postali | 0 |
|----------------------------|---|

|         |   |
|---------|---|
| Assegni | 0 |
|---------|---|

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Denaro e valori in cassa | 0 |
|--------------------------|---|

|                                                 |   |
|-------------------------------------------------|---|
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 0 |
|-------------------------------------------------|---|

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 |
|-------------------------------------|---|

|                                        |  |
|----------------------------------------|--|
| Disponibilità liquide a fine esercizio |  |
|----------------------------------------|--|

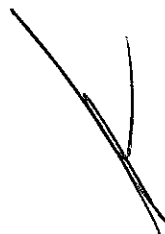
|                            |   |
|----------------------------|---|
| Depositi bancari e postali | 0 |
|----------------------------|---|

|         |   |
|---------|---|
| Assegni | 0 |
|---------|---|

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Denaro e valori in cassa | 0 |
|--------------------------|---|

|                                               |   |
|-----------------------------------------------|---|
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 0 |
|-----------------------------------------------|---|

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 |
|-------------------------------------|---|



## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016

### PREMESSA

La Società, costituita con atto in data 28/11/2016, è stata iscritta in Registro Imprese il 1° dicembre; contestualmente e con efficacia dalla medesima data, la società ha ricevuto per conferimento da A.M.A.G. S.p.A. il ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura del gas.

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 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, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

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.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

### EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

La società appartiene al Gruppo A.M.A.G. - Alessandria che esercita la direzione e coordinamento tramite la società A.M.A.G. S.p.A..

Nella tabella riportata al paragrafo "Altre informazioni" della presente Nota Integrativa sono riportati i dati essenziali di tale Società così come richiesti dal Codice Civile, art. 2497 bis.

### 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;
- 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;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### CRITERI DI FORMAZIONE

Lo Stato Patrimoniale è conforme allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del C.C. ed il Conto Economico allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del C.C..

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

In osservanza all'art. 2423, c.5, il bilancio è redatto in unità di Euro.

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio sono comparati con quelli delle voci omonime iscritte nel bilancio relativo all'esercizio precedente ex art. 2423 ter Codice Civile.

### CRITERI 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, nel limite del valore recuperabile, 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.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le spese di pubblicità sono state integralmente addebitate al conto economico.

Il diritto di gestione in esclusiva del servizio di distribuzione del gas nel territorio del comune di Alessandria, ammortizzato da A.M.A.G. S.p.A. sino al 2013 in base alla durata del contratto di servizio, nella presente fase di prorogatio dell'affidamento da parte del Comune di Alessandria viene rilevato quale costo di godimento di beni di terzi, in attesa dello svolgimento della gara per l'affidamento della distribuzione gas.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al valore di conferimento o al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

In merito alle "immobilizzazioni per lavori interni" si precisa che le stesse sono state contabilizzate sulla base dei dati della "contabilità commesse" che comprende i costi di diretta imputazione per la progettazione e realizzazione delle opere in economia (materiali, mano d'opera, prestazioni).

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.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

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

Gli impianti in costruzione sono iscritti in bilancio per l'importo dei costi diretti sostenuti e non vengono ammortizzati, posto che le immobilizzazioni iniziano l'ammortamento nel momento di entrata in funzione.

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.61.

Ovviamente, trattandosi del primo esercizio l'ammortamento è stato rapportato ai giorni di possesso.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che si ritiene ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

| Categorie                                      | Aliquote |
|------------------------------------------------|----------|
| Fabbricati industriali ad uso energetico (gas) | 1,60%    |
| Costruzioni leggere                            | 10,00%   |
| Rete gas                                       | 1,60%    |
| Stazioni di compressione e pompaggio gas       | 4,00%    |
| Impianti di nebulizzazione                     | 4,00%    |
| Fabbricati gas dal 01/01/05                    | 2,00%    |
| Apparecchiature ed attrezzature gas            | 8,00%    |

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Misuratori gas             | 4,00%  |
| Misuratori elettronici gas | 5,33%  |
| Convertitori gas di volume | 5,33%  |
| Autoveicoli da trasporto   | 20,00% |
| Autovetture                | 25,00% |
| Automezzi comuni usati     | 20,00% |

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le spese incrementative sono state aggiunte al costo di acquisto solo in presenza di un reale aumento di produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero di un incremento della sicurezza dell'utilizzo dei beni.

Ogni altro costo afferente i beni in oggetto, in particolare i costi di manutenzione ordinaria, è stato addebitato integralmente al Conto Economico.

I beni di costo unitario sino a 516,46 Euro, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione e senza procedere, ai fini fiscali, alla deduzione nell'esercizio dell'intero costo.

Gli investimenti effettuati sugli impianti in comodato, in concessione d'uso o in gestione e i relativi ampliamenti e sostituzioni sono iscritti fra le immobilizzazioni materiali.

### **Contributi in conto impianti e in conto esercizio**

I contributi in conto impianti erogati sono stati rilevati in conformità con l'OIC 16 par. 87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

I contributi in conto impianti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza nell'esercizio in cui sono deliberati dal soggetto concedente e si sono verificate le condizioni previste dalle deliberazioni medesime, e vengono accreditati al conto economico gradualmente sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Per effetto di tale impostazione contabile, le quote di ammortamento sono pertanto calcolate sul costo del bene al lordo del contributo.

I contributi in conto impianti riscontati concorrono a formare il reddito in quote correlate all'ammortamento dei beni cui si riferiscono. In caso di contributi percepiti successivamente all'inizio dell'ammortamento, l'eccedenza delle quote di ammortamento già dedotte (e commisurate al lordo) rispetto alle medesime quote riferite al bene al netto del contributo, concorrono alla determinazione del reddito come sopravvenienze attive.

La suddetta impostazione è in linea con quanto espressamente previsto dal Doc. n. 16 dei Principi contabili nazionali come rivisto dall'O.I.C. e dal Doc. n. 20 dei principi Contabili internazionali.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale,

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Pertanto i sensi del paragrafo 42 dell'OIC 15b non è stata applicata l'attualizzazione dei crediti in quanto irrilevante rispetto al valore non attualizzato ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

Trattandosi del primo esercizio non è stato iscritto alcun Fondo svalutazione crediti.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2016 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### **Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

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

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

## 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.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

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.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

## 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.

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto delle erogazioni per cessazioni ed anticipazioni e delle somme destinate ai Fondi di previdenza complementare ed al Fondo Tesoreria INPS ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazioni del rapporto di lavoro in tale data.

## Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

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, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2016.

## Imposte sul reddito

Le imposte sono stanziare secondo il principio di competenza in base ad una ragionevole previsione dell'onere di imposta tenuto conto delle agevolazioni applicabili. Le imposte differite sono state calcolate secondo il metodo del conto economico. Si è provveduto a stanziare un fondo imposte differite e sono state conteggiate imposte prepagate.

Le imposte prepagate sono state conteggiate, così come previsto dalle disposizioni recate dal Codice Civile e dal Principio contabile n. 25, nel rispetto del principio della prudenza, cioè sussistendo la ragionevole certezza del loro futuro recupero. I benefici fiscali per imposte prepagate su stanziamenti che saranno fiscalmente deducibili negli esercizi futuri saranno riconosciuti a conto economico nel momento in cui verranno fruiti.

Le imposte accantonate rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le norme e le aliquote vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- eventuali rettifiche ai saldi delle imposte differite.

### Costi e ricavi

Vengono contabilizzati secondo i principi della prudenza e della competenza temporale e iscritti in bilancio in base all'effettiva natura, al netto di resi, rettifiche, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I corrispettivi per nuovi allacciamenti, operazioni sui contatori e variazioni contrattuali sono imputati interamente sull'esercizio di competenza.

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

### Deroghe

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

### Impegni, garanzie, rischi

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota Integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 231.720 0.

La voce accoglie le spese di costituzione (euro 19.773) e le immobilizzazioni immateriali in corso rivenienti dal conferimento conseguente alla scorporo del ramo gas (Euro 212.282). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | 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                         |        |   |   |   |   |         |   |         |
|-----------------------------------|--------|---|---|---|---|---------|---|---------|
| Variazioni nell'esercizio         |        |   |   |   |   |         |   |         |
| Incrementi per acquisizioni       | 19.438 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 19.438  |
| Altre variazioni                  | 0      | 0 | 0 | 0 | 0 | 212.282 | 0 | 212.282 |
| Totale variazioni                 | 19.438 | 0 | 0 | 0 | 0 | 212.282 | 0 | 231.720 |
| Valore di fine esercizio          |        |   |   |   |   |         |   |         |
| Costo                             | 19.773 | 0 | 0 | 0 | 0 | 212.282 | 0 | 232.055 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 335    | 0 | 0 | 0 | 0 | 0       | 0 | 335     |
| Valore di bilancio                | 19.438 | 0 | 0 | 0 | 0 | 212.282 | 0 | 231.720 |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

#### Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio non sono state operate né rivalutazioni, né svalutazioni.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 20.825.407 (0 .

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                                        |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Variazioni nell'esercizio                                         |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |
| Incrementi per acquisizioni                                       | 0                    | 96.722                 | 0                                      | 0                                | 0                                             | 96.722                            |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0                    | 14.738                 | 0                                      | 0                                | 0                                             | 14.738                            |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 152                  | 30.863                 | 189                                    | 0                                | 0                                             | 31.204                            |
| Altre variazioni                                                  | 301.298              | 20.085.018             | 23.534                                 | 0                                | 364.777                                       | 20.774.627                        |
| Totale variazioni                                                 | 301.146              | 20.136.139             | 23.345                                 | 0                                | 364.777                                       | 20.825.407                        |
| Valore di fine esercizio                                          |                      |                        |                                        |                                  |                                               |                                   |

|                                                  |         |            |         |   |         |            |
|--------------------------------------------------|---------|------------|---------|---|---------|------------|
| <b>Costo</b>                                     | 361.519 | 40.006.191 | 153.489 | 0 | 364.777 | 40.885.976 |
| <b>Ammortamenti<br/>(Fondo<br/>ammortamento)</b> | 60.373  | 19.870.052 | 130.144 | 0 | 0       | 20.060.569 |
| <b>Valore di<br/>bilancio</b>                    | 301.146 | 20.136.139 | 23.345  | 0 | 364.777 | 20.825.407 |

Gli incrementi riguardano essenzialmente i beni oggetto di conferimento terreni e fabbricati nel corso dell'esercizio si sono movimentati sia per le acquisizioni che per effetto dell'ammortamento di periodo.

Gli investimenti in corso sono principalmente relativi a commesse riferite a interventi sulla rete idrica e fognaria e sulla rete di distribuzione del gas.

A fine esercizio tali commesse sono oggetto di una approfondita analisi da parte delle funzioni aziendali preposte per determinare quali commesse sono giunte a completamento e possono pertanto iniziare il processo di ammortamento e quali devono ancora essere tecnicamente completate nel corso dei successivi esercizi.

#### **Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio**

Si dà atto che nell'esercizio non sono state fatte rivalutazioni monetarie né obbligatorie, né volontarie.

#### **Scorporo aree**

In relazione al disposto dell'art. 2, c. 18, D.L. 262/06, convertito in L. 286/06, si sottolinea come la Società iscriva il valore delle aree separatamente da quello dei fabbricati sulle stesse insistenti, senza operare alcun ammortamento su detti valori.

Sulla base di conforme parere, in presenza di conferimenti di beni con valutazione dell'area, in perizia giurata, separata dai fabbricati, non si è operata alcuna riverifica con il coefficiente del 30 o 20% sul tutto complessivo.

Si precisa inoltre che le parti impiantistiche, ancorché infisse stabilmente in suolo, non rientrano nella normativa in questione in quanto impianti industriali nel senso tecnologico.

#### **Contributi in conto capitale**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 la società non ha ricevuto contributi dalla Regione Piemonte.

Sono iscritti i crediti per contributi rivenienti dall'operazione di conferimento.

Per la contabilizzazione è stato scelto il metodo dell'accredito al conto economico gradualmente sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Circa l'individuazione del momento in cui avviene l'imputazione a bilancio del contributo, si è fatto riferimento al Principio contabile nazionale n. 16 ed ai Principi internazionali (formale delibera di erogazione ovvero comunicazione dell'avvenuta liquidazione, e comunque, in presenza della ragionevole certezza dell'erogazione).

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Crediti**

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 3.095.329 (€ 0)

La tabella di seguito riportata mostra la suddivisione per scadenza del saldo dei crediti commerciali.

I crediti commerciali sono principalmente costituiti dai corrispettivi per il servizio di trasporto del gas.

|                                                          | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi/svalutazioni) | Valore netto     |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------|
| Verso clienti                                            | 476.189                                | 0                           | 476.189                | 0                           | 476.189          |
| Verso controllanti                                       | 340.749                                | 0                           | 340.749                | 0                           | 340.749          |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 2.071.604                              | 0                           | 2.071.604              | 0                           | 2.071.604        |
| Imposte anticipate                                       |                                        |                             | 458                    |                             | 458              |
| Verso altri                                              | 206.329                                | 0                           | 206.329                | 0                           | 206.329          |
| <b>Totale</b>                                            | <b>3.094.871</b>                       | <b>0</b>                    | <b>3.095.329</b>       | <b>0</b>                    | <b>3.095.329</b> |

Non è stato appostato alcun fondo svalutazione crediti.

La voce Crediti verso Imprese controllanti si riferisce ai crediti verso la capogruppo A.M.A.G. per IVA (Euro 22.510) avendo la società aderito al regime di IVA di Gruppo e per regolazione partite infragruppo (Euro 318.240).

La regolazione delle varie partite avviene sia tramite conguagli con le partite debitorie esposte al Passivo, sia per mezzo di pagamenti..

La voce Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti accoglie il credito verso la società Alegas relativo al vettoramento gas mese di Dicembre 2016 (Euro 2.071.604).

Nei crediti verso altri rilevano i depositi cauzionali che ammontano ad Euro 20.783, il credito verso il Comune di Alessandria per contributi per Euro 169.974, verso enti previdenziali (Euro 9.416) e verso la Cassa Conguaglio per l'addizionale GS (Euro 6.156).

|                                                                                                  | 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante                                            | 0                          | 476.189                   | 476.189                  | 476.189                          | 0                                | 0                                           |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | 0                          | 340.749                   | 340.749                  | 340.749                          | 0                                | 0                                           |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 0                          | 2.071.604                 | 2.071.604                | 2.071.604                        | 0                                | 0                                           |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo                                             | 0                          | 458                       | 458                      |                                  |                                  |                                             |

|                                                            |   |           |           |           |   |   |
|------------------------------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|---|---|
| <b>circolante</b>                                          |   |           |           |           |   |   |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b> | 0 | 206.329   | 206.329   | 206.329   | 0 | 0 |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>      | 0 | 3.095.329 | 3.095.329 | 3.094.871 | 0 | 0 |

### Crediti - Ripartizione per area geografica

I crediti sono realizzati per la maggior parte in Piemonte con l'assoluta prevalenza della provincia e della Città di Alessandria.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 0 (0)

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 6.208 0

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Al 31/12/2016 sussistono risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Non vi sono costi anticipati di durata superiore a cinque anni.

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei attivi</b>                   | 0                          | 2.032                     | 2.032                    |
| <b>Risconti attivi</b>                | 0                          | 4.176                     | 4.176                    |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 0                          | 6.208                     | 6.208                    |

### Composizione dei ratei attivi:

|                | Descrizione        | Importo |
|----------------|--------------------|---------|
|                | Vettoriamiento gas | 2.032   |
| <b>Total e</b> |                    | 2.032   |

### Composizione dei risconti attivi:

|  | Descrizione                         | Importo |
|--|-------------------------------------|---------|
|  | Canoni e concessioni                | 1.019   |
|  | Compensi periodici per manutenzioni | 319     |
|  | Tassa circolazione mezzi            | 79      |
|  | Commissioni su fidejussioni         | 2.635   |
|  | Tasse concessioni governative       | 124     |

|            |       |
|------------|-------|
| Total<br>e | 4.176 |
|------------|-------|

**Oneri finanziari capitalizzati**

Si attesta ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile che nell'esercizio non sono state operate capitalizzazioni di oneri finanziari.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

**PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 20.666.966 (€ 0)

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<br>esercizio | Attribuzione di<br>dividendi | Altre<br>destinazioni | Incrementi |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------|------------|
| Capitale                       | 0                             | 0                            | 0                     | 0          |
| Altre riserve                  |                               |                              |                       |            |
| Riserva straordinaria          | 0                             | 0                            | 0                     | 0          |
| Varie altre riserve            | 0                             | 0                            | 0                     | 0          |
| Totale altre riserve           | 0                             | 0                            | 0                     | 0          |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0                             | 0                            | 0                     | 0          |
| Totale Patrimonio netto        | 0                             | 0                            | 0                     | 0          |

|                                | Decrementi | Riclassifiche | Risultato<br>d'esercizio | Valore di fine<br>esercizio |
|--------------------------------|------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|
| Capitale                       | 0          | 100.000       |                          | 100.000                     |
| Altre riserve                  |            |               |                          |                             |
| Riserva straordinaria          | 0          | 20.176.725    |                          | 20.176.725                  |
| Varie altre riserve            | 0          | 2             |                          | 2                           |
| Totale altre riserve           | 0          | 20.176.727    |                          | 20.176.727                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0          | 0             | 390.239                  | 390.239                     |
| Totale Patrimonio netto        | 0          | 20.276.727    | 390.239                  | 20.666.966                  |

**Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 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<br>utilizzazione | Quota<br>disponibile | Riepilogo delle<br>utilizzazioni<br>effettuate nei tre<br>precedenti<br>esercizi - per | Riepilogo delle<br>utilizzazioni<br>effettuate nei tre<br>precedenti<br>esercizi - per |
|--|---------|----------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|--|---------|----------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                                   |            |  |  |   | copertura<br>perdite | altre ragioni |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--|--|---|----------------------|---------------|
| Capitale                                                                                                                          | 100.000    |  |  | 0 | 0                    | 0             |
| Altre riserve                                                                                                                     |            |  |  |   |                      |               |
| Riserva straordinaria                                                                                                             | 20.176.725 |  |  | 0 | 0                    | 0             |
| Varie altre riserve                                                                                                               | 2          |  |  | 0 | 0                    | 0             |
| Totale altre riserve                                                                                                              | 20.176.727 |  |  | 0 | 0                    | 0             |
| Totale                                                                                                                            | 20.276.727 |  |  | 0 | 0                    | 0             |
| Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro |            |  |  |   |                      |               |

Alla voce Altre riserve è iscritta una riserva di conferimento di Euro 20.176.727 riveniente appunto dall'operazione di conferimento del ramo d'azienda gas dalla Capogruppo.

Non sono iscritte riserve di rivalutazione.

Ai sensi del punto n. 5 dell'art. 2426 C.C. si precisa che possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve sufficienti a coprire l'ammontare dei costi di impianto non ammortizzati.

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

Non ci sono nell'esercizio 2016 accantonamenti a fondi.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 180.982 0 .

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

|                           | Trattamento di<br>fine rapporto di<br>lavoro<br>subordinato |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Variazioni nell'esercizio |                                                             |
| Altre variazioni          | 180.982                                                     |
| Totale variazioni         | 180.982                                                     |
| Valore di fine esercizio  | 180.982                                                     |

Il fondo accantonato si riferisce al personale proveniente dalla Capogruppo AMAG SPA a seguito operazione di scorporo del ramo di azienda della distribuzione e misura del gas avente decorrenza dal 01/12/2016.

Esso accoglie gli importi al netto delle somme corrisposte, della parte destinata ai Fondi di previdenza integrativa,

al Fondo Tesoreria INPS e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del medesimo, rappresenta l'effettivo debito dell'Azienda al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data.

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.341.681 0

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|                                                                 | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso fornitori                                          | 0                          | 144.700                   | 144.700                  |
| Debiti verso controllanti                                       | 0                          | 1.364.653                 | 1.364.653                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                          | 75.521                    | 75.521                   |
| Debiti tributari                                                | 0                          | 182.670                   | 182.670                  |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale            | 0                          | 23.103                    | 23.103                   |
| Altri debiti                                                    | 0                          | 551.034                   | 551.034                  |
| <b>Totale</b>                                                   | <b>0</b>                   | <b>2.341.681</b>          | <b>2.341.681</b>         |

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

## Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 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 superiore a 5 anni |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso fornitori                                          | 0                          | 144.700                   | 144.700                  | 144.700                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso controllanti                                       | 0                          | 1.364.653                 | 1.364.653                | 1.364.653                        | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0                          | 75.521                    | 75.521                   | 75.521                           | 0                                | 0                                   |
| Debiti tributari                                                | 0                          | 182.670                   | 182.670                  | 182.670                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 0                          | 23.103                    | 23.103                   | 23.103                           | 0                                | 0                                   |
| Altri debiti                                                    | 0                          | 551.034                   | 551.034                  | 551.034                          | 0                                | 0                                   |
| <b>Totale debiti</b>                                            | <b>0</b>                   | <b>2.341.681</b>          | <b>2.341.681</b>         | <b>2.341.681</b>                 | <b>0</b>                         | <b>0</b>                            |

## Debiti verso banche

Non vi è esposizione passiva verso le banche.

## Debiti verso fornitori

I "Debiti verso Fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Il sottoconto "Fornitori" accoglie i debiti già documentati da fattura, mentre il sottoconto "Fornitori c/fatture da ricevere" accoglie i debiti stimati a fronte di materiali in magazzino al 31/12 e di lavori e servizi eseguiti e prestati alla stessa data non essendo pervenuta fattura prima della chiusura dell'esercizio.

### Debiti verso imprese controllanti

Il debito verso la società controllante A.M.A.G. S.p.A. è costituito dal debito per fatture da ricevere relativo al service stabilito dal contratto di servizio (Euro 14.600), e dal debito per regolazione partite infragruppo (Euro 1.350.053). In parte trattasi delle somme che AMAG RETI GAS dovrà accreditare alla Capogruppo avendo dovendo fatturare corrispettivi ancora di competenza del periodo ante conferimento.

### Debiti tributari

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le eventuali passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza ovvero per imposte differite, iscritte alla voce B2 del Passivo (Fondo imposte).

Figurano il debito verso l'Erario per imposta di rivalutazione T.F.R. (Euro 872), il debito verso Erario per IRES (Euro 157.709) ed il debito verso Erario per IRAP (Euro 24.089).

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

La voce "Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale" accoglie i debiti verso gli Istituti di previdenza (Euro 23.103).

### Altri debiti

Fra i debiti diversi rilevano debiti verso il personale per retribuzioni e stanziamenti di competenza per Euro 43.635.

Questi ultimi sono costituiti soprattutto dal debito per ferie non godute, dall'importo stimato del premio di risultato maturato nell'esercizio per i dipendenti; inoltre è appostata la stima relativa al costo banca ore residue dei dipendenti al 31/12/2016.

La voce di rilievo è rappresentata dal debito verso il Comune di Alessandria per il canone di concessione gas per il periodo 01.12.16-31.12.16 (Euro 212.282).

Inoltre sono iscritti debiti per onorari ai componenti del Collegio Sindacale (Euro 29.120) e verso componenti del Consiglio di Amministrazione (Euro 1.644).

Sono compresi gli importi relativi ad incassi da clienti relativamente ai quali la fattura non è stata emessa nel mese di Dicembre 2016 ed a note di credito emesse e non rimborsate (Euro 1.970) e gli importi a debito verso clienti per note di credito da emettere (Euro 6.142).

Compaiono i debiti verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico per gli importi dovuti a titolo di addizionale Risparmio energetico (Euro 120.252) e di addizionale RS (Euro 16.115) che permangono a carico del distributore.

Inoltre compaiono il debito verso la Cassa Conguaglio per l'addizionale UG1 (Euro 474), il debito per l'addizionale UG3 (Euro 64.785), il debito per l'addizionale GS (Euro 536) ed il debito per l'addizionale UG2 (Euro 54.079).

I debiti sono interamente nei confronti di soggetti italiani.

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 969.035 (0

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono al 31/12/2016 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata:

|                                        | Valore di inizio<br>esercizio | Variazione<br>nell'esercizio | Valore di fine<br>esercizio |
|----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 0                             | 383.623                      | 383.623                     |
| <b>Risconti passivi</b>                | 0                             | 585.412                      | 585.412                     |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 0                             | 969.035                      | 969.035                     |

**Composizione dei ratei passivi:**

|                    | Descrizione                         | Importo |
|--------------------|-------------------------------------|---------|
|                    | Rateo 14° mensilità e oneri sociali | 23.741  |
|                    | Addizionali gas                     | 359.882 |
| <b>Total<br/>e</b> |                                     | 383.623 |

**Composizione dei risconti passivi:**

|                    | Descrizione                 | Importo |
|--------------------|-----------------------------|---------|
|                    | Contributi Regione Piemonte | 585.412 |
| <b>Total<br/>e</b> |                             | 585.412 |

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE**

I ricavi sono iscritti nel valore della produzione per complessivi € 1.371.237 ( 0

|                                                                    | Esercizio | Esercizio<br>precedente |
|--------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------|
| <b>Ricavi vendite e prestazioni</b>                                | 1.367.027 | 0                       |
| <b>Variazioni rimanenze e prodotti</b>                             | 0         | 0                       |
| <b>Variazioni lavori in corso su<br/>ordinazioni</b>               | 0         | 0                       |
| <b>Incrementi immobilizzazioni per<br/>lavori interni</b>          | 1.316     | 0                       |
| <b>Altri ricavi e proventi - diversi</b>                           | 2.894     | 0                       |
| <b>Altri ricavi e proventi -<br/>contributi in conto esercizio</b> | 0         | 0                       |
| <b>Totale</b>                                                      | 1.371.237 | 0                       |

La voce comprende i ricavi derivanti dalle tipiche prestazioni di servizi svolte dalla società, ovviamente rapportate alla durata ridotta dell'esercizio..

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

I ricavi sono stati interamente realizzati in Piemonte e con l'assoluta prevalenza della Città e della provincia di Alessandria.

**Distribuzione gas**

I ricavi per il vettoriamento del gas ammontano ad Euro 1.355.765; essi si riferiscono a mc. 13.982.693 di gas trasportato sulle reti per conto degli shippers.

Le prestazioni minori riguardano essenzialmente le attività di accertamento della sicurezza ex deliberazione AEEG

n. 40/04.

Si rammentano le normative introdotte dall'Autorità per l'energia elettrica ed il gas che hanno portato alla determinazione di un ammontare fisso dei ricavi da distribuzione gas ed ai parametri di calcolo della tariffa di riferimento da applicare alle società di vendita.

Da ciò scaturisce un sistema di conguagli verso la Cassa Conguaglio che dovrebbe permettere il raggiungimento del VRD teorico anche in carenza di volumi fatturati.

Pertanto i ricavi come esposti risultano corretti nei costi dall'importo della perequazione a carico AMAG, stimata in base agli elementi disponibili alla data di stesura del presente documento.

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni.

Tale voce accoglie i costi sostenuti per la realizzazione di impianti costruiti in economia e capitalizzati nelle immobilizzazioni materiali ed è così composta:

- materiali prelevati da magazzino, compresi contatori Euro 1.316

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 2.894 0

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                                | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Altri                          |                             |            |                           |
| Altri ricavi e proventi        | 0                           | 2.894      | 2.894                     |
| Totale altri                   | 0                           | 2.894      | 2.894                     |
| Totale altri ricavi e proventi | 0                           | 2.894      | 2.894                     |

a) diversi

Rilevano i ricavi per contributi c/impianti (Euro 667) e per rimborsi di una unità di personale distaccata ad AMAG (Euro 2.226).

### COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi sono iscritti nei costi della produzione per complessivi € 799.587 (0

|                                    | Esercizio |
|------------------------------------|-----------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 11.136    |
| Servizi                            | 103.250   |
| Godimento di beni di terzi         | 102.399   |
| Salari e stipendi                  | 58.127    |
| Oneri sociali                      | 19.735    |
| Trattamento di fine rapporto       | 3.500     |
| Amm. immobilizz. immateriali       | 335       |
| Amm. immobilizz. materiali         | 31.204    |
| Oneri diversi di gestione          | 469.901   |
| Totale                             | 799.587   |

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci.

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del

punto A (Valore della produzione) del Conto Economico.

Sono qui esposti i costi per acquisto di materiali da AMAG per Euro 10.480, stimati in quanto saranno prezzati in base al portato del contratto di servizio.

Per quanto riguarda i materiali a scorta le capitalizzazioni operate sono state pari ad Euro 1.316.

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 103.250 (0)

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                                                         | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Energia elettrica</b>                                | 0                           | 31.984     | 31.984                    |
| <b>Spese di manutenzione e riparazione</b>              | 0                           | 15.395     | 15.395                    |
| <b>Compensi agli amministratori</b>                     | 0                           | 1.907      | 1.907                     |
| <b>Compensi a sindaci e revisori</b>                    | 0                           | 29.120     | 29.120                    |
| <b>Consulenze fiscali, amministrative e commerciali</b> | 0                           | 7.500      | 7.500                     |
| <b>Altri</b>                                            | 0                           | 17.344     | 17.344                    |
| <b>Totale</b>                                           | 0                           | 103.250    | 103.250                   |

La voce comprende le spese di manutenzione a carico dell'esercizio (Euro 15.395), il costo dell'energia elettrica acquistata da Alegas (Euro 31.984) ed il costo del service da AMAG (Euro 14.600).

Al Collegio Sindacale è riconosciuto un compenso pari ad Euro 29.120.

Sono comprese le consulenze amministrative per Euro 7.500.

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 102.399 0

La composizione delle singole voci è così costituita:

|               | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Altri</b>  | 0                           | 102.399    | 102.399                   |
| <b>Totale</b> | 0                           | 102.399    | 102.399                   |

E' contemplato il canone dovuto al Comune di Alessandria per il servizio di concessione gas per il periodo dal 01.12.16 al 31.12.16 (Euro 102.399)

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi aumenti previsti dal CCNL unico pubblico/privato gas/acqua, scatti di anzianità, passaggi di categoria, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge.

La spesa pari ad Euro 81.363 e si riferisce a n. 17 dipendenti.

### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Trattasi delle quote di ammortamento su beni immateriali e costi pluriennali. Non è più imputata la quota di ammortamento del diritto di gestione in esclusiva del servizio gas metano nel territorio del Comune di Alessandria in coerenza con il parere reso a suo tempo dalla Direzione Regionale delle Entrate alla controllante A.M.A.G. essendo terminato il contratto di servizio; AMAG RETI GAS prosegue transitoriamente nella gestione riconoscendo al Comune di Alessandria un canone annuale appostato alla voce "Costi per godimento di beni di terzi" e ciò per tutta la durata del periodo transitorio di gestione,

La composizione degli ammortamenti è evidenziata nei prospetti di cui alla corrispondente voce dell'Attivo patrimoniale.

#### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Trattasi degli ammortamenti economico-tecnici stanziati sulla base delle aliquote economico-tecniche che meglio rappresentano la vita utile delle reti e degli impianti. Si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile dei cespiti e del loro sfruttamento nella fase produttiva.

#### **Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide**

Non è stato operato alcun accantonamento in Fondo svalutazione crediti.

#### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 469.901 0

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                                               | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b> | 0                           | 1.281      | 1.281                     |
| <b>Altri oneri di gestione</b>                | 0                           | 468.620    | 468.620                   |
| <b>Totale</b>                                 | 0                           | 469.901    | 469.901                   |

Si tratta di spese diverse di gestione, quali imposte e tasse e spese generali. Circa il dato relativo alle imposte e tasse, si rammenta che sono qui ricomprese la tassa circolazione auto, la tassa vidimazione libri e i canoni e concessioni.

Compaiono le varie addizionali alla tariffa distribuzione gas RS, RE, UG1, UG2, UG3 e GS, quest'ultima al netto del bonus gas sociale, vale a dire lo sconto praticato in bolletta per sostenere le famiglie in condizioni di disagio e che il distributore, dopo averlo rimborsato ai venditori, recupera dalla Cassa Conguaglio.

Compaiono l'onere relativo alla perequazione gas (Euro 98.001),

Inoltre sono iscritte le minusvalenze relative alla gestione caratteristica rivenienti dalla dismissione di condotte e misuratori.

#### **PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

I proventi e oneri finanziari sono iscritti per € -71 0

|                                                            | Importo |
|------------------------------------------------------------|---------|
| <b>Proventi da partecipazioni</b>                          | 0       |
| <b>Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b> | 0       |
| <b>Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni</b>  | 0       |
| <b>Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante</b>  | 0       |
| <b>Proventi diversi dai precedenti</b>                     | 0       |
| <b>1) da imprese controllate</b>                           | 0       |
| <b>5) da altri</b>                                         | 0       |
| <b>Interessi da altri oneri finanziari (-)</b>             | 0       |
| <b>a) imprese controllate</b>                              | 0       |
| <b>b) imprese collegate</b>                                | 0       |

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| c) imprese controllanti | 0        |
| d) altri                | 71       |
| <b>Totale</b>           | <b>0</b> |

### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

Sono indicate le commissioni su fidejussioni a carico della società..

### IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|               | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri) trasparenza |
|---------------|------------------|----------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|
| <b>IRES</b>   | 157.709          | 0                                      | 0                 | 458                |                              |
| <b>IRAP</b>   | 24.089           | 0                                      | 0                 | 0                  |                              |
| <b>Totale</b> | <b>181.798</b>   | <b>0</b>                               | <b>0</b>          | <b>458</b>         | <b>0</b>                     |

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

Tale voce è costituita dall'IRES e dall'IRAP calcolate sulla base della normativa e degli elementi a tutt'oggi conosciuti, tenendo conto della miglior stima ad oggi operabile.

Si è tenuto conto della maggior aliquota IRAP a carico delle imprese concessionarie (4,20%)

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscaltà complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite'. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali eventualmente non è stata rilevata la fiscalità differita.

#### Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

| Descrizione                                                 | IRES           | IRAP |
|-------------------------------------------------------------|----------------|------|
| <b>Risultato prima delle imposte risultante da bilancio</b> | 571.580        |      |
| <b>Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento</b>     |                |      |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                        | <b>571.580</b> |      |

|                                                                         |                |               |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Valore della produzione al netto delle deduzioni                        |                | 571.650       |
| Totale costi /ricavi non rilevanti                                      |                | 1.907         |
| <b>Totale</b>                                                           |                |               |
| Onere fiscale teorico (aliquota base)                                   | 157.185        | 24.009        |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi                  | 1.907          |               |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi                 | 0              | 0             |
| Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti             |                |               |
| Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti              | 0              | 0             |
| Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi |                | 0             |
| Imponibile fiscale                                                      | 573.489        | 573.557       |
| Utilizzo perdite fiscali pregresse                                      | 0              |               |
| Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse                      | 0              |               |
| Valore della produzione estera                                          |                | 0             |
| Imponibile fiscale al netto valore produzione estera                    |                | 0             |
| Imposte correnti (aliquota base)                                        | 157.7090       | 24.089        |
| Abbattimenti per agevolazioni fiscali                                   | 0              | 0             |
| <b>Imposte correnti effettive</b>                                       | <b>157.709</b> | <b>24.089</b> |

### Fiscalità differita

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

Le aliquote riguardanti le variazioni temporanee IRES 2016 sono state determinate nella misura del 27,5%.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per quanto riguarda le imposte prepagate (differite attive) ai fini IRES rilevano, fra le variazioni in diminuzione i compensi ai membri del CdA e relativi contributi.

L'importo di Euro 1.907 ha generato imposte prepagate per Euro 458.

La società ha espresso, in base alle ipotesi prospettiche formulate di poter in futuro conseguire imponibili adeguati a riassorbire il credito iscritto.

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

Numero medio

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| Impiegati                | 3         |
| Operai                   | 14        |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>17</b> |

Il contratto di lavoro applicato è il C.C.N.L. Unico Gas-Acqua del 10/02/2011, che ha rinnovato il C.C.N.L. del 09/03/2007.

Ai dirigenti in servizio è stato applicato il C.C.N.L. per i dirigenti delle Imprese Pubbliche locali.

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

|                 | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| <b>Compensi</b> | 1.644          | 29.120  |

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

|                                                                                      | Valore       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali                                                   | 6.500        |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>6.500</b> |

Si evidenzia come l'assemblea dei soci abbia affidato la revisione legale alla società Ria Grant Thornton S.p.A.; il compenso sarà rilevato secondo il criterio della competenza.

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si precisa che non risultano elementi particolarmente significativi da segnalare.

### Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### Operazioni con parti correlate

Non sono state effettuate operazioni con altri tipi di parti correlate diverse da quelle poste in essere con le imprese controllate e con la controllante A.M.A.G. socio unico, .

Comunque non sono state concluse operazioni a condizioni diverse da quelle di mercato.

**Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile:

Non esistono accordi fuori bilancio.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:

E' proseguita regolarmente l'attività della società; in particolare è in corso un'intensa attività propedeutica alla partecipazione alla gara reattiva all'ATEM2.


**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 società A.M.A.G. S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento:

|                                                           | Ultimo esercizio |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>                |                  |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> | 2.575.892        |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>                                | 133.823.978      |
| <b>C) Attivo circolante</b>                               | 54.759.366       |
| <b>D) Ratei e risconti attivi</b>                         | 169.492          |
| <b>Totale attivo</b>                                      | 191.328.728      |
| <b>A) Patrimonio Netto</b>                                |                  |
| <b>Capitale sociale</b>                                   | 87.577.205       |
| <b>Riserve</b>                                            | 4.270.092        |

|                                                       |             |
|-------------------------------------------------------|-------------|
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 2.536.470   |
| Totale patrimonio netto                               | 94.383.767  |
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 1.842.845   |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2.184.710   |
| D) Debiti                                             | 60.666.756  |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 32.250.650  |
| Totale passivo                                        | 191.328.728 |

|                                                 | Ultimo esercizio |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             |                  |
| A) Valore della produzione                      | 36.545.983       |
| B) Costi della produzione                       | 33.071.489       |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | -306.401         |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0                |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | 631.623          |
| Utile (perdita) dell'esercizio                  | 2.536.470        |

### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

a riserva legale per Euro 19.512

a riserva straordinaria per Euro 370.727.

### Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

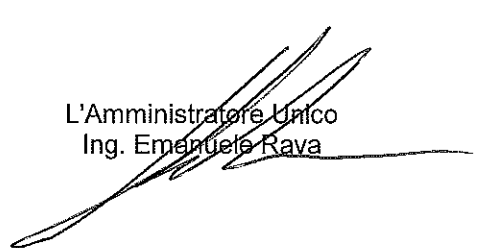
La società non controlla altre società ed è a sua volta controllata dalla società A.M.A.G. S.p.A. con sede in Alessandria che ha provveduto alla redazione del Bilancio Consolidato.

### Dichiarazione di conformità

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

Alessandria,

L'Amministratore Unico  
Ing. Emanuele Rava



AMAG RETI GAS S.p.a.

Sede in Via Damiano Chiesa, 18

Capitale Sociale € 100.000,00 i.v.

n. iscrizione Registro Imprese 02524710064

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016

All'Assemblea dei Soci di Amag Reti Gas S.p.a.

Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

La presente relazione è stata approvata collegialmente. Per la comunicazione da parte degli amministratori il collegio sindacale ha rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 c.c. L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 15 marzo 2017, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016:

- progetto di bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa;
- relazione sulla gestione.

### Attività svolta

L'attività è stata effettuata nel periodo che è iniziato il 12 dicembre 2016, giorno di costituzione della Società, al termine dell'esercizio il 31 dicembre 2016. Durante le verifiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società. Il collegio ha valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c.;

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 390.239.

#### Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Luogo, data

ALESSANDRIA, 12 Maggio 2017

Il collegio sindacale



Ria  
**Grant Thornton**

**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Al Socio Unico della Amag Reti Gas S.p.A.

Ria Grant Thornton S.p.A.  
Corso Matteotti 32/A  
10121 Torino  
Italy

T 0039 (0) 11 4546544  
F 0039 (0) 11 4546549  
E info.torino@ria.it,gt.com  
W www.ria-grantthornton.it

**Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Amag Reti Gas S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

*Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

*Responsabilità della Società di revisione*

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni di rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Società di revisione ed organizzazione contabile  
Sede Legale: Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1965420  
Registro dei revisori legali n.157902, già iscritta all'Albo Speciale della società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49  
Capitale Sociale: € 1.832.610,00 interamente versato  
Uffici: Ancona-Bari-Bologna-Firenze-Genova-Milano-Napoli-Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Pordenone-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona

Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.



*Giudizio*

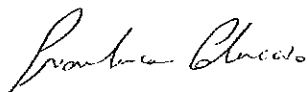
A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Amag Reti Gas S.p.A. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio*

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione la cui responsabilità compete agli Amministratori della Amag Reti Gas S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Amag Reti Gas S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Amag Reti Gas S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Torino, 11 maggio 2017

Ria Grant Thornton S.p.A.



Gianluca Coluccio  
Socio

A handwritten signature or mark, possibly a stylized 'V' or a similar character, located on the right side of the page.