



## UNIGAS DISTRIBUZIONE S.R.L.

C.F. 03083850168  
REA BG - 348149

Sede Legale: VIA LOMBARDIA N. 27 NEMBRO (BG)  
Iscritta al Registro Imprese di: BERGAMO  
C.F. e numero iscrizione: 03083850168  
Iscritta al R.E.A. di BERGAMO n. 348149  
Capitale Sociale sottoscritto €: 3.700.000,00 Interamente versato  
Partita IVA: 03083850168

Stato Patrimoniale Attivo	31.12.2015	31.12.2014
<b>A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b> (di cui già richiamati)		
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:</b>		
1) costi di impianto e ampliamento	(0)	5.190
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di	313.481	492.716
4) concessione licenze e marchi		
5) avviamento	1.389.068	1.736.335
6) immobilizzazioni in corso e acconti		
7) altre	5.271.508	5.606.085
	<u>6.974.057</u>	<u>7.840.327</u>
<b>II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:</b>		
1) terreni e fabbricati	1.877.546	1.900.865
2) impianti e macchinario	34.230.490	32.652.965
3) attrezzature industriali e commerciali	55.283	70.128
4) altri beni	296.889	363.308
5) immobilizzazioni in corso e acconti	157.156	202.032
	<u>36.617.364</u>	<u>35.189.298</u>
<b>III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:</b>		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
d) altre imprese		
2) crediti:		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
c) verso imprese controllanti		
d) verso altri		
e) depositi cauzionali		
<b>Totale Immobilizzazioni Finanziarie</b>		
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>43.591.421</b>	<b>43.029.625</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I. RIMANENZE:</b>		
1) materie prime	292.759	414.065
2) sussidiarie e di consumo		
3) prodotti in corso di lavorazione e semilavora		
4) prodotti finiti e merci		
5) acconti		

	292.759	414.065
<b>II. CREDITI</b>		
1) verso clienti	1.743.811	2.310.425
2) verso imprese controllate		
3) verso imprese collegate		
4) verso imprese controllanti	7.457	15.300
4bis) crediti tributari	60.212	677.087
4ter) imposte anticipate	605.129	728.433
5) verso altri	6.857.181	4.523.280
	<u>9.273.790</u>	<u>8.254.525</u>
<b>IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE:</b>		
1) Depositi bancari e postali	3.321.372	1.409.837
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	287	59
	<u>3.321.659</u>	<u>1.409.896</u>
<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>12.888.207</b>	<b>10.078.487</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI:</b>		
ratei		
risconti	18.293	52.915
	<u>18.293</u>	<u>52.915</u>
<b>Totale Attivo</b>	<b>56.497.921</b>	<b>53.161.027</b>
<b>Stato Patrimoniale Passivo</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO:</b>		
I. CAPITALE	3.700.000	3.700.000
II. RISERVA SOPRAPREZZO AZIONI	23.632.479	23.632.479
III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE	34.739	34.739
IV. RISERVA LEGALE	740.000	740.000
V. RISERVE STATUTARIE		
VI. RISERVA PER AZIONI PROPRIE		
VII. ALTRE RISERVE	9.755.804	9.472.379
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO		(0)
IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.982.032	1.683.505
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>39.845.053</b>	<b>39.263.102</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI:</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) per imposte, anche differite		
3) altri		
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>		
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>489.392</b>	<b>478.992</b>
<b>D) DEBITI:</b>		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche:		
- scadenti entro 12 mesi	7.418.674	4.399.933
- scadenti oltre 12 mesi	320.896	1.803.447
	<u>7.739.570</u>	<u>6.203.379</u>
5) debiti verso altri finanziatori		
6) acconti	79.600	23.712

7) debiti verso fornitori	5.777.433	5.181.635
9) debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti	47.098	38.446
12) debiti tributari:	150.706	133.310
13) debiti verso istituti di prev. e sicurezza s	182.334	193.151
14) altri debiti		
- scadenti entro 12 mesi	1.836.346	1.492.791
- scadenti oltre 12 mesi	26.694	8.194
	<u>1.863.040</u>	<u>1.500.985</u>
<b>Totale Debiti</b>	<b>15.839.782</b>	<b>13.274.620</b>
<b>E) RATEI E RISCOINTI:</b>		
ratei	25.712	14.816
risconti	297.982	129.498
	<u>323.694</u>	<u>144.314</u>
<b>Totale Passivo</b>	<b>56.497.921</b>	<b>53.161.027</b>
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>384.590</b>	<b>371.253</b>
<b>Fidejussioni prestate ad altre imprese</b>	<b>383.908</b>	<b>371.408</b>

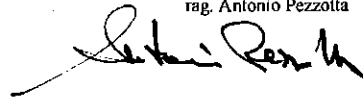
<b>Conto Economico</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni:	12.350.164	11.788.088
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in cors		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori inte	3.018.040	1.421.331
5) altri ricavi e proventi	4.228.445	1.078.879
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<u>19.596.649</u>	<u>14.288.297</u>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e d	2.528.857	1.556.320
7) per servizi	1.752.472	2.009.482
8) per godimento di beni di terzi	3.434.465	3.411.947
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.728.616	1.539.284
b) oneri sociali	547.157	521.399
c) trattamento di fine rapporto	113.104	103.414
D) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi		
	<u>2.388.878</u>	<u>2.164.097</u>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateria	866.270	873.789
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.637.520	1.468.623
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo		
	<u>2.503.790</u>	<u>2.342.412</u>

11) variazioni delle rimanenze di materie prime,	136.307	189.673
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti		
14) oneri diversi di gestione	4.016.870	123.949
Totale Costi della Produzione	16.761.640	11.797.880
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE	2.835.009	2.490.418
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI:	(65.397)	(19.298)
15) proventi da partecipazioni da imprese controllate da imprese collegate altri		
16) altri proventi finanziari: - verso controllate - verso collegate - verso controllante - verso terzi	14.639	20.843
	14.639	20.843
17) interessi e altri oneri finanziari: - verso controllate - verso controllanti - verso terzi - verso collegate	(80.035)	(40.141)
	(80.035)	(40.141)
17-bis) utili e perdite su cambi		
Totale Proventi ed Oneri Finanziari	(65.397)	(19.298)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:		
18) rivalutazioni: a) di partecipazioni b) di immobilizzazioni finanziarie. c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non		
19) svalutazioni a) di partecipazioni c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non		
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI:		
20) proventi		
21) oneri		
Totale delle partite straordinarie		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.769.612	2.471.120

---

22) imposte sul reddito dell'esercizio:		
- imposte correnti	(664.276)	(822.386)
- imposte differite		
- imposte anticipate	(123.304)	34.771
- proventi (oneri) da adesione al regime di cons		
	<hr/>	<hr/>
	(787.580)	(787.615)
26) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.982.032	1.683.505

Nembro, 1 marzo 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
rag. Antonio Pezzotta



## UNIGAS DISTRIBUZIONE S.R.L.

Sede Legale: VIA LOMBARDIA N. 27 NEMBRO (BG)  
Iscritta al Registro Imprese di: BERGAMO  
C.F. e numero iscrizione: 03083850168  
Iscritta al R.E.A. di BERGAMO n. 348149  
Capitale Sociale sottoscritto €: 3.700.000,00 Interamente versato  
Partita IVA: 03083850168

### Nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2015

#### Premessa

Signori Soci, la società Unigas Distribuzione S.r.l. presenta al 31 dicembre 2015 un risultato positivo pari ad Euro 1.982.032 (Euro 1.683.505 al 31 dicembre 2014).

#### Attività svolte

Unigas Distribuzione S.r.l. gestisce l'attività di distribuzione del gas in 32 comuni, nella provincia di Bergamo.  
Nel 2015 gli investimenti realizzati per l'estensione, il potenziamento e la manutenzione della rete di distribuzione sono stati pari ad Euro 3.037.537 (Euro 4.192.785 nell'esercizio 2014).

#### Eventuale appartenenza a un Gruppo

Alla data del 31 dicembre 2015 Anita S.r.l. detiene il 51,14% del capitale di Unigas Distribuzione S.r.l. mentre Ascopiave S.p.A. ne detiene il 48,86%. La società è soggetta al controllo congiunto dei due soci.

#### Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

#### Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi ad eccezione di quanto riportato nel seguente paragrafo.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi che compongono le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

## Deroghe

Non sono state operate deroghe ai principi sopra esposti per la valutazione delle poste dell'attivo e del passivo.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## Immobilizzazioni

### *Immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali sono investimenti durevoli privi di consistenza fisica ma necessari per la produzione di beni e servizi.

Sono iscritte al costo di acquisto e valutate a fine anno attraverso il cosiddetto procedimento diretto, ossia le quote di ammortamento vengono portate in diminuzione del costo.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale.

L'avviamento iscritto nello stato patrimoniale si riferisce alla trasformazione della ex azienda speciale di Treviglio in società per azioni, giusta relazione asseverata di stima ai sensi dell'art. 115 del D.Lgs. 267/2000 e dell'art. 2343 del C.C. L'iscrizione è avvenuta, ai sensi dell'art. 2426 1° comma n. 6, con il consenso del collegio sindacale ed in conformità a quanto determinato dal Consiglio di Amministrazione della Treviglio Gas Spa in sede di revisione della stima ai sensi dell'art. 115, comma 3 D.Lgs. 267/2000 e art. 2343 comma 1 del codice civile.

La durata del processo di ammortamento, in deroga a quanto previsto in via ordinaria dall'art. 2426 del C.C., è stabilita in anni 17, con inizio a partire dall'esercizio 2003. La scelta di operare l'ammortamento in 17 anni nasce dalle ipotesi poste a base del processo valutativo che prevedono un orizzonte temporale di capitalizzazione della redditività aziendale pari a 17 anni. Tale scelta operativa è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale.

Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono a costi ad utilità pluriennale, tra i quali quelli sostenuti per l'ottenimento delle concessioni gas. L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato operato in conformità al piano indicato di seguito:

Categoria	Periodo	Aliq. %
Spese di costituzione e impianto	5 anni	20,0%

Licenze Software	5 anni	20,0%
Avviamento	17 anni	5,88%
Avviamento Linea Servizi	5 anni	20%
Costi Pluriennali Beni terzi	19 anni	5,26%
Manutenzioni pluriennali beni terzi	5 anni	20%
Oneri Pluriennali Concessione Albino	21 anni	4,88%
Oneri Pluriennali Concessione Caravaggio	20 anni	5,0%

Per le nuove concessioni l'importo relativo all'indennizzo previsto nel bando di gara per le porzioni di reti ed impianti da riconoscere al gestore uscente viene inserito nelle altre immobilizzazioni immateriale e viene ammortizzato sulla base di quanto previsto nel piano industriale utilizzato per il bando.

Per quanto concerne gli interventi di sviluppo previsti nel piano industriale (nuove reti e impianti) si considerano immobilizzazioni immateriali e vengono ammortizzate sulla base della vita utile prevista dall'autorità, salvo diverse disposizioni inserite nel contratto di servizio stipulato con il Comune.

#### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili e necessari alla messa in funzione del bene per l'uso per cui è stato acquistato e rettificato dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate tenendo in considerazione l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, e sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. Si è proceduto ad effettuare gli ammortamenti in ragione delle aliquote di ammortamento indicate nella tabella successiva; tali aliquote sono state ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene ad esclusione dei beni propri dell'attività di distribuzione del gas.

Relativamente ai beni gratuitamente devolvibili e relativi al Comune di Gandino, vengono ammortizzati secondo le quote disposte dall'art. 69 del T.U.I.R sulla durata residua della convenzione con il Comune di Gandino (5%).

I cespiti acquisiti dall'assegnazione della gara per il Comune di Carvico sono ammortizzati in base alle aliquote utilizzate dalla società per i beni della stessa categoria, mentre i nuovi beni acquisiti successivamente alla gara con il Comune di Carvico sono ammortizzati in base alla durata della concessione pari a 12 anni.

I costi per migliorie, ammodernamento e trasformazione aventi natura incrementativa delle attività materiali sono imputati all'attivo patrimoniale.

I costi di sostituzione di componenti identificabili di beni complessi sono imputati all'attivo patrimoniale e ammortizzati lungo la loro vita utile; il valore di iscrizione residuo della componente oggetto di sostituzione è imputato a conto economico. Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate a conto economico



nell'esercizio in cui sono sostenute.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali e' stato operato in conformità al piano indicato di seguito:

Categoria	Periodo	Aliq. %
Fabbricati industriali	40 anni	2,5%
Impianti	5 anni	20,0%
Condutture Usi Civili Gas	40 anni	2,5%
Beni Gratuitamente Devolvibili Gas	19 anni	5,26%
Stazioni di Decompressione e Compressione	20 anni	5,0%
Impianti di Derivazione Utenza o Allacc.	40 anni	2,5%
Misuratori	15 anni	6,66%
Impianti di Protezione Catodica	20 anni	5,0%
Attrezzature	10 anni	10,0%
Attrezzatura Varia e Minuta	10 anni	10,0%
Mobili e Arredi e Macchine Ordin. Ufficio	8,3 anni	12,0%
Macchine da ufficio Elettroniche	20 anni	20,0%
Autovetture	4 anni	25,0%
Autovetture (Benefit)	4 anni	25,0%
Automezzi	5 anni	20,0%
Telefoni Cellulari	5 anni	20,0%

Nell'esercizio 2015 è stata modificata la vita utile dei misuratori del gas naturale che passa da 20 a 15 anni in ragione dell'evoluzione regolamentare prevista dall'AEEGSI e dell'effettiva attivazione dei piani massivi di sostituzione del parco contatori attualmente installato.

#### *Gestione delle commesse di investimento*

Il processo di formazione dei cespiti viene gestito contabilmente, su supporto SAP, attraverso la formazione di commesse di investimento.

La composizione delle commesse varia a seconda della tipologia di cespiti cui fanno riferimento. Contribuiscono alla formazione delle commesse le seguenti componenti:

- ore lavorate da personale interno
- lavori eseguiti da imprese appaltatrici
- materiali

Nell'esercizio 2014 questo processo è stato utilizzato solo negli ultimi 3 mesi dell'anno.

#### **Rimanenze**

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo è stato calcolato al costo medio ponderato.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del c.c.

#### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese. Gli importi iscritti sono dettagliati per scadenza entro ed oltre l'esercizio successivo; in particolare, nello stato patrimoniale i crediti sono distribuiti fra le voci delle

immobilizzazioni tenuti distinti gli importi scadenti entro l'esercizio successivo, e dell'attivo circolante con l'obbligo di tenere distinti gli importi scadenti oltre l'esercizio successivo.

<b>Disponibilità liquide</b>	Per quanto riguarda le disponibilità liquide, trattasi delle giacenze della società sul conto corrente intrattenuto presso l'istituto di credito e delle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.
<b>Fondi rischi e oneri</b>	I fondi rischi e oneri sono stanziati, con la migliore stima possibile riferita agli elementi a disposizione, al fine di coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data della sopravvenienza.
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 c.c., tenuto conto delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT. L'ammontare del fondo è al netto degli acconti erogati, delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e degli eventuali versamenti effettuati ai fondi previdenziali.
<b>Debiti</b>	<p>I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, rettificato in occasione di successive variazioni.</p> <p>Nel presente esercizio non sono state effettuate operazioni che abbiano comportato l'iscrizione in bilancio di passività in valuta estera.</p>
<b>Ratei e risconti</b>	Sono quote di costi e di proventi comuni a più esercizi. Il concetto di rateo o risconto si fonda sull'esistenza di fatti amministrativi che si manifestano lungo un arco temporale che abbraccia due o più esercizi consecutivi. I ratei attivi e passivi sono quote di proventi o oneri di competenza dell'esercizio la cui manifestazione numeraria si verificherà nell'esercizio successivo. I risconti attivi e passivi sono invece quote di proventi o oneri che hanno avuto manifestazione numeraria nell'esercizio ma che sono di competenza dell'esercizio successivo. Essi sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. I ratei e i risconti attivi sono stati assunti e rilevati in perfetta armonia delle norme ragionieristiche e tecnico contabili, nel rispetto del principio della competenza. I risconti attivi sono quote di costi comuni a più esercizi. I risconti attivi sono stati assunti e rilevati in perfetta armonia delle norme ragionieristiche e tecnico contabili, nel rispetto del principio della competenza.
<b>Quote di emissione Titoli di Efficienza</b>	Fino al 31 dicembre 2014 le quote/certificati sono detenute per uso proprio. Le quote/certificati eccedenti il fabbisogno determinato in relazione alle obbligazioni maturate a fine esercizio ("surplus") sono iscritte tra i crediti dell'attivo circolante e sono valutate al



**Energetica (TEE)** minor valore tra il costo sostenuto e il valore di mercato. Qualora invece il fabbisogno ecceda le quote/certificati acquisiti dalla società alla data di bilancio (“deficit”), per i certificati acquistati antecedentemente alla data del bilancio viene stanziato il relativo debito, mentre per le quote non ancora acquistate, viene stanziato un apposito fondo oneri pari al differenziale tra le ulteriori obbligazioni residue e il relativo ricavo. La determinazione è effettuata sulla base di eventuali contratti d’acquisto già sottoscritti e, in via residuale, delle quotazioni di mercato e il valore del contributo riconosciuto per l’esercizio.

Dall’esercizio 2015 la modalità di contabilizzazione adottata prevede l’iscrizione nella voce “Titoli di efficienza energetica” dei costi sostenuti per l’acquisto dei certificati di efficienza energetica con contrapposizione alla voce “Altri ricavi” che rappresenta la valorizzazione degli incentivi ricevuti dalla CCSESI, tra le attività vengono iscritti invece i crediti verso la CCSESI per il riconoscimento degli obiettivi mentre tra le passività i debiti per le fatture da ricevere collegate ai certificati non ancora acquistati.

**Impegni,  
garanzie, rischi**

Gli impegni e le garanzie sono indicati nei Conti d'ordine al loro valore contrattuale. 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 tiene conto dei rischi di natura remota.

**Imposte sul  
reddito**

Le imposte correnti sul reddito sono iscritte in relazione all’effettivo carico tributario del periodo basato su di una ragionevole stima delle singole poste economiche, in conformità alla normativa fiscale vigente.

Le imposte differite e anticipate sono contabilizzate secondo il “*liability method*” e pertanto riflettono gli effetti fiscali derivanti dalle differenze temporali tra i valori fiscali delle attività e delle passività e i rispettivi valori inclusi nel bilancio.

Le imposte anticipate vengono iscritte in bilancio solo se esistono ragionevoli probabilità di recupero; le imposte differite non vengono contabilizzate nel caso vi siano scarse probabilità dell’insorgenza del relativo debito.

I debiti per imposte differite ed i crediti per imposte anticipate, ove rilevati, vengono appostati rispettivamente nei fondi per rischi ed oneri o nei crediti per imposte anticipate dell’attivo circolante dello stato patrimoniale.

Si segnala che al termine dell’esercizio 2015 la Società ha altresì recepito gli effetti derivanti dalla modificazione delle aliquote Ires ingenti a decorrere dall’esercizio 2017.



**Imputazione ricavi e costi** Nel rispetto dell'articolo 2423-bis del Codice Civile i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati in bilancio secondo il principio di prudenza e di competenza.

In base al principio di prudenza sono stati iscritti in bilancio esclusivamente i ricavi prodotti nel corso dell'esercizio mentre sono stati inseriti i costi anche se presunti. Ai fini dell'applicazione del principio di prudenza sono stati inseriti in bilancio anche eventuali rischi di cui si sia venuti a conoscenza fino al momento della redazione del bilancio relativi all'esercizio in esame.

Ai fini dell'applicazione del principio di competenza il Codice Civile afferma che i componenti positivi e negativi di reddito devono essere imputati in bilancio indipendentemente dalla data di pagamento e di riscossione.

**Contributi su allacciamenti** I contributi privati ricevuti per la realizzazione delle derivazioni d'utenza sono rilevati a partire dal 1° gennaio 2014 nelle passività all'atto della corresponsione e imputati a conto economico, a partire dalla data di costruzione dell'allacciamento, coerentemente con la rilevazione dei costi cui afferiscono le opere e della vita utile delle stesse.

## ATTIVITÀ

### B) IMMOBILIZZAZIONI

#### **I. Immobilizzazioni immateriali**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:</b>	<b>6.974.057</b>	<b>7.840.327</b>	<b>(866.270)</b>

#### **Movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

(migliaia di Euro)	31.12.2014			Incremento	Decremento	Ammortamenti dell'esercizio	31.12.2015		
	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto				Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto
1) costi di impianto e ampliamento	17.852	(12.662)	5.190			(5.191)	17.852	(17.852)	(0)
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità									
3) diritti di brevetto industriale e diritti di	671.999	(179.283)	492.716			(179.235)	671.999	(358.518)	313.481
4) concessione licenze e marchi									
5) avviamento	2.083.602	(347.267)	1.736.335			(347.267)	2.083.602	(694.534)	1.389.068
6) immobilizzazioni in corso e acconti									
7) altre	5.940.662	(334.577)	5.606.085			(334.577)	5.940.662	(669.154)	5.271.508
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>8.714.116</b>	<b>(873.789)</b>	<b>7.840.327</b>			<b>(866.270)</b>	<b>8.714.116</b>	<b>(1.740.059)</b>	<b>6.974.057</b>

La voce "Costi di impianto ed ampliamento", relativa ai costi sostenuti per l'aumento di capitale sociale e per l'acquisto di un ramo d'azienda, diminuisce in funzione della quota annua di ammortamento, la quota di ammortamento è pari ad Euro 5.190. Al 31 dicembre 2015 i costi di impianto e ampliamento risultano completamente ammortizzati.

La voce "Diritti di brevetto" è relativa principalmente al software dedicato al

reparto metering, la quota di ammortamento è pari ad Euro 179.235.

La voce “**Avviamento**” è relativa alla trasformazione dell'ex azienda speciale di Treviglio, la quota di ammortamento è pari ad Euro 347.267.

La voce “**Altre immobilizzazioni immateriali**”, è relativa principalmente, ai costi sostenuti per l'ottenimento delle concessioni del gas, la quota di ammortamento è pari ad Euro 334.577.

## II. Immobilizzazioni materiali

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:</b>	<b>36.617.364</b>	<b>35.189.298</b>	<b>1.428.066</b>

### Movimentazione delle Immobilizzazioni materiali

(migliaia di Euro)	31.12.2014				31.12.2015				
	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto	Incrementi/riduzioni classifiche	Decremento	Ammortamenti dell'esercizio	Costo storico	Fondo amm.to	Valore netto
1) terreni e fabbricati	2.259.009	(358.144)	1.900.865	30.879		(54.198)	2.289.888	(412.342)	1.877.546
2) Impianti e macchinario	40.645.151	(7.992.186)	32.652.965	3.037.537		(1.460.012)	43.682.688	(9.452.198)	34.230.490
3) attrezzature Industriali e commerciali	329.437	(259.309)	70.128	603		(15.448)	330.040	(274.757)	55.283
4) altri beni	1.035.573	(672.265)	363.308	41.443		(107.862)	1.077.016	(780.127)	296.889
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	202.032		202.032	(44.876)			157.156		157.156
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>44.471.202</b>	<b>(9.281.904)</b>	<b>35.189.298</b>	<b>3.065.586</b>		<b>(1.637.620)</b>	<b>47.536.789</b>	<b>(10.919.424)</b>	<b>36.617.364</b>

La voce “**Terreni e fabbricati**”, pari ad Euro 1.877.546 al 31 dicembre 2015, si incrementa per Euro 30.879 per effetto di manutenzioni straordinarie sulle cabine. La quota di ammortamento dell'esercizio è pari ad Euro 54.198.

Il valore della voce “**Impianti e macchinari**” al termine dell'esercizio risulta pari ad Euro 34.230.490 e registra un incremento di Euro 3.037.537 relativo principalmente a costi sostenuti per la realizzazione di allacciamenti alla rete di distribuzione, alla realizzazione della stessa, ed alla realizzazione di impianti di distribuzione del gas naturale. La quota di ammortamento dell'esercizio è pari ad Euro 1.460.012 in aumento rispetto all'esercizio precedente per effetto della rideterminazione della vita utile dei misuratori del gas naturale che passa da 20 a 15 anni in ragione dell'evoluzione regolamentare prevista dall'AEEGSI, l'effetto dei maggiori ammortamenti per l'esercizio 2015 è pari ad Euro 76.547.

La voce “**Attrezzature industriali e commerciali**”, pari ad Euro 55.283, consiste in strumenti utilizzati per il servizio di manutenzione dell'attività di distribuzione quali cercatubi e cercafughe. Nel corso dell'esercizio la voce si è incrementata per Euro 603. La quota di ammortamento dell'esercizio è pari ad Euro 15.448.

La movimentazione della voce “**Altri beni**” è principalmente relativa all'acquisto di automezzi, mobili e arredi e hardware ed ha registrato investimenti per Euro 41.443. Il valore netto al termine dell'esercizio risulta pari ad Euro 296.889 e la quota di ammortamento è pari ad Euro 107.862.

La voce “**Immobilizzazioni materiali in corso**” è relativa ai lavori di

realizzazione della rete di distribuzione del gas naturale ed alla realizzazione di allacciamenti alla rete esistente che alla data di chiusura dell'esercizio non risultano completati.

### **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

#### ***I. Rimanenze***

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>I. RIMANENZE:</b>	<b>292.759</b>	<b>414.065</b>	<b>(121.307)</b>

Il dettaglio delle "Rimanenze" è illustrato nella tabella successiva:

	<b>31.12.2014</b>			<b>31.12.2015</b>		
	<b>Fondo</b>		<b>Valore Netto</b>	<b>Fondo</b>		<b>Valore Netto</b>
	<b>Valore Lordo</b>	<b>Svalutazione</b>		<b>Valore Lordo</b>	<b>Svalutazione</b>	
Materiale a magazzino	414.065		414.065	292.759		292.759
<b>Totale rimanenze</b>	<b>414.065</b>		<b>414.065</b>	<b>292.759</b>		<b>292.759</b>

Le "Rimanenze", pari ad Euro 292.759, sono relative a materiali utilizzati per opere di manutenzione o per la realizzazione di nuova rete di distribuzione del gas naturale.

Si segnala che la diminuzione delle rimanenze è spiegata da una migliore gestione delle scorte.

#### ***II. Crediti***

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>II. CREDITI</b>	<b>9.273.790</b>	<b>8.254.525</b>	<b>1.019.264</b>

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:



	31.12.2014			31.12.2015		
	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale
<b>Crediti commerciali verso</b>						
- verso clienti	2.310.425		2.310.425	1.743.811		1.743.811
- verso imprese controllate						
- verso imprese collegate						
- verso imprese controllanti	15.300		15.300	7.457		7.457
<b>Crediti Finanziari verso:</b>						
- Controllate						
- Collegate						
- Controllanti						
<b>Crediti Tributari:</b>						
- crediti tributari	677.087		677.087	60.212		60.212
- imposte anticipate	728.433		728.433	605.129		605.129
<b>Crediti diversi verso:</b>						
- Depositi Cauzionali		59.006	59.006		58.264	58.264
- Altri crediti finanziari				510.000	93.159	603.159
- Altri crediti	4.464.274		4.464.274	6.195.759		6.195.759
<b>Totale</b>	<b>8.195.520</b>	<b>59.006</b>	<b>8.254.525</b>	<b>9.122.367</b>	<b>151.422</b>	<b>9.273.790</b>

I “**crediti verso clienti**” di natura commerciale, pari ad Euro 1.743.811, sono relativi a fatture emesse per Euro 897.972 ed a fatture da emettere per Euro 855.886 al netto del fondo svalutazione crediti per Euro 10.048; i crediti verso controllanti sono relativi a crediti verso Ascopiave S.p.A.. I crediti iscritti a bilancio sono principalmente relativi al servizio di trasporto del gas su rete di distribuzione locale realizzati nel territorio nazionale.

Tutti i crediti sono vantati verso debitori italiani e sono espressi in Euro, gli stessi rispetto all'esercizio precedente sono diminuiti per Euro 561.217.

	31.12.2014	Accantonamenti	Utilizzo	31.12.2015
Fondo svalutazione crediti	460.457		450.409	10.048

Il “**fondo svalutazione crediti**”, pari ad euro 10.048, diminuisce per Euro 450.409 in ragione dell'utilizzo dell' accantonamento effettuato nell'esercizio 2011 relativo ad una parziale svalutazione del credito verso il Comune di Sotto il Monte a fronte della restituzione degli impianti, ora oggetto di pagamento rateizzato come concordato con il comune stesso a fine dell'esercizio 2015.

I “**crediti tributari**” pari ad Euro 60.212 sono principalmente imputabili ai residui crediti per acconti versati per IRES e IRAP al netto delle imposte correnti.

I “**crediti per imposte anticipate**” pari ad Euro 605.129 sono principalmente imputabili al maggiore valore degli ammortamenti civilistici rispetto agli ammortamenti dettati dalla normativa tributaria vigente e dagli accantonamenti rischi su crediti.

Nella tabella sottostante sono illustrati i dettagli di calcolo delle differenze temporanee d'imposta che lo compongono:

	31/12/2014				31/12/2015					
	Differenze temporanee	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto totale	Differenze temporanee	Differenze temporanee	Effetto IRES	Effetto IRES	Effetto IRAP	Effetto totale
Aliquota fiscale		27,50%	3,90%		24%	27,5%	24,00%	27,50%	4,20%	
-Accantonamento svalutazione crediti	430.327	118.340		118.340	-	9.071	-	2.495		2.495
-Ammortamento avviamento	192.622	52.971	7.512	60.483	211.541		50.770	-	8.885	59.655
-Ammortamenti ante 2007 settore gas	112.657	30.981	4.394	35.374	109.474		26.274	-	4.598	30.872
-Ammortamenti eccedenti settore Gas	1.819.326	500.315		500.315	2.120.875		509.010	-		509.010
-compensi amministratori	50.622	13.921	-	13.921	0	11.264	0	3.098		3.098
Crediti per imposte anticipate	2.605.554			728.433	2.441.891	20.335	586.054	5.592	8.885	605.129

Gli "Altri crediti", pari ad Euro 6.195.759, al termine dell'esercizio sono principalmente relativi a crediti vantati nei confronti della Cassa Conguaglio Settore Elettrico per Euro 3.463.223 e a crediti commerciali per Euro 2.643.695 (di cui Euro 1.344.006 per fatture da emettere) vantati nei confronti della società Bluemeta S.p.A. che risulta controllata da Ascopiave S.p.A. collegati al servizio di distribuzione del gas naturale

I crediti per depositi cauzionali, pari ad Euro 58.264, rilevano la loro esigibilità su un orizzonte temporale superiore a dodici mesi.

Gli "altri crediti finanziari" per Euro 603.159, sono riconducibili ai crediti verso il comune di Sotto il Monte e sono relativi al controvalore degli impianti restituiti il cui pagamento è oggetto di rateizzazione come concordato con il comune stesso.

#### Scadenza rate crediti verso il comune di Sotto il Monte

scadenza	importo in Euro
30/04/2016	390.000
30/11/2016	120.000
30/11/2017	93.159
	603.159

### III. Disponibilità liquide

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE:	3.321.659	1.409.896	1.911.763

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio come meglio rappresentato nella tabella di seguito riportata:

	31.12.2014	31.12.2015
Depositi bancari e postali	1.409.837	3.321.372
Denaro e valori in cassa	59	287
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE:</b>	<b>1.409.896</b>	<b>3.321.659</b>

Allo scopo di comprendere la dinamica finanziaria dell'esercizio in oggetto, si rinvia al rendiconto finanziario.

### D) RATEI E RISCONTI

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
D) RATEI E RISCONTI:	18.293	52.915	(34.623)



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 funzione del tempo.

Nella tabella sottostante sono illustrati i dettagli che li compongono:

	31.12.2014		31.12.2015	
	annuali	pluriennali	annuali	pluriennali
risconti	52.915		18.293	
<b>RATEI E RISCONTI:</b>	<b>52.915</b>		<b>18.293</b>	

Non sono presenti ratei e risconti attivi con durata superiore ai cinque esercizi.

## PASSIVITÀ

### PATRIMONIO NETTO

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
<b>A) PATRIMONIO NETTO:</b>	<b>39.845.053</b>	<b>39.263.102</b>	<b>581.952</b>

La movimentazione delle voci di Patrimonio Netto sono riportate nella tabella seguente:

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Altre Riserve	Utile (perdite) portati a nuovo	Utile di Esercizio	Totale Patrimonio Netto
Saldi al 31° dicembre 2012	3.700.000	740.000	34.164.692	(0)	1.456.184	40.060.876
Destinazione risultato esercizio precedente				1.456.184	(1.456.184)	(0)
Destinazione dell'utile			56.104	(56.104)		(0)
Distribuzione Dividendi				(1.400.080)		(1.400.080)
Arrotondamento			(3)			(3)
Risultato dell'esercizio 2013					1.519.162	1.519.162
Saldi al 31.12.2013	3.700.000	740.000	34.220.793	(0)	1.519.162	40.179.955
Destinazione risultato esercizio precedente				1.519.162	(1.519.162)	(0)
Destinazione dell'utile			119.082	(119.082)		(0)
Distribuzione Dividendi				(1.400.080)		(1.400.080)
Distribuzione riserve			(1.200.280)			(1.200.280)
Arrotondamento			2			2
Risultato dell'esercizio 2014					1.683.505	1.683.505
Saldi al 31.12.2014	3.700.000	740.000	33.139.597	(0)	1.683.505	39.263.102
Destinazione risultato esercizio precedente				1.683.505	(1.683.505)	(0)
Destinazione dell'utile			283.425	(283.425)		(0)
Distribuzione Dividendi				(1.400.080)		(1.400.080)
Risultato dell'esercizio 2015					1.982.032	1.982.032
Saldi al 31.12.2015	3.700.000	740.000	33.423.022	(0)	1.982.032	39.845.053

L'Assemblea dei Soci, tenutasi in data 13 aprile 2015 ha approvato il bilancio dell'esercizio 2014 che presentava un utile pari ad Euro 1.683.505 che è stato destinato a riserve straordinarie per Euro 283.425 e a dividendi da distribuire ai soci per Euro 1.400.080.

L'utile conseguito nell'esercizio 2015 risulta pari ad Euro 1.982.032.

Nella tabella seguente vengono riepilogate le riserve che costituiscono il Patrimonio indicando eventuali utilizzi negli esercizi precedenti:

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Quota distribubile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
					Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	3.700.000					
<b>RISERVE DI CAPITALE:</b>						
Riserva da sovrapprezzo azioni	23.632.479	A,B,C	23.632.479	23.632.479		
Riserve di Rivalutazione	34.739	A,B,C	34.739	34.739		
Riserva da trasformazione art.115	5.500.000	A,B,C	5.500.000	5.500.000		
Riserva contributi regionali ex art.55	76.013	B	76.013			
<b>RISERVE DI UTILE:</b>						
Riserva legale	740.000	B				
Riserva Statutaria	2.200	B				
Riserva Straordinaria	4.177.591	A,B,C				
Riserva per arrotondamenti Euro						
Utile/perdita di esercizio	1.982.032	A,B,C				
<b>Totale</b>	<b>39.845.064</b>					
Costi pluriennali non ancora ammortizzati ex art.2426, n.5	0					
Quota non disponibile	818.213					
<b>Residua quota disponibile</b>	<b>35.326.841</b>					

Legenda: "A" per aumento di capitale, "B" per copertura delle perdite, "C" per distribuzione ai soci

### **C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE</b>	<b>489.392</b>	<b>478.992</b>	<b>10.400</b>

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

	<b>31.12.2014</b>	<b>Accantonamenti</b>	<b>Utilizzo</b>	<b>31.12.2015</b>
Trattamento di fine rapporto	478.992	113.104	102.704	489.392

Il fondo TFR rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre 2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti nel corso dell'esercizio. Per la spiegazione delle dinamiche di movimentazione del personale si rinvia a quanto riportato nel paragrafo "Numero dei dipendenti" di questa nota.

### **D) DEBITI**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>D) DEBITI:</b>	<b>15.839.782</b>	<b>13.274.620</b>	<b>2.565.162</b>

I debiti sono valutati al loro valore nominale.

L'analisi per natura e per scadenza è la seguente:

	31.12.2014			31.12.2015		
	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale
<b>Debiti finanziari:</b>						
- verso banche	4.399.933	1.803.447	6.203.379	4.418.674	3.320.896	7.739.570
- imprese controllate						
- imprese collegate						
- imprese controllanti						
- altri finanziatori						
- verso soci						
<b>Acconti:</b>	23.712		23.712	79.600		79.600
<b>Debiti Commerciali:</b>						
- fornitori	5.181.635		5.181.635	5.786.837		5.786.837
- imprese controllate						
- imprese collegate						
- imprese controllanti	38.446		38.446	44.336		44.336
<b>Debiti Tributari:</b>						
- per imposte dell'esercizio						
- per IVA	75.644		75.644	73.788		73.788
- altri	57.667		57.667	76.918		76.918
<b>Debiti verso istituti di previdenza:</b>	193.151		193.151	182.334		182.334
<b>Debiti Diversi:</b>						
- verso soci	5.041		5.041	5.041		5.041
- verso amministratori e sindaci	13.906		13.906	1.249		1.249
- verso dipendenti	220.060		220.060	409.281		409.281
- altri	1.253.784	8.194	1.261.979	1.414.133	26.694	1.440.827
<b>Totale</b>	<b>11.462.979</b>	<b>1.811.641</b>	<b>13.274.620</b>	<b>12.492.191</b>	<b>3.347.591</b>	<b>15.839.782</b>

I "Debiti verso banche" pari ad Euro 7.739.570, sono relativi a mutui passivi per Euro 4.739.570 e ad un'anticipazione da parte del Banco di Brescia per Euro 3.000.000.

Nella tabella seguente è evidenziato il dettaglio dei mutui in base alle scadenze:

Ente erogante	importo residuo	rate scadenti entro 12 mesi	rate scadenti nel 2 anno	rate scadenti nel 3 anno	rate scadenti nel 4 anno	rate scadenti nel 5 anno	rate scadenti successivamente
Banca Monte Paschi Siena	67.009	67.009					
Banca Credito Cooperativo	528.896	208.000	210.000	110.896			
Banco Popolare Società Cooperativa	3.000.000	-	750.000	750.000	750.000	750.000	
Banca BIIS	1.143.665	1.143.665					
<b>Totale</b>	<b>4.739.570</b>	<b>1.418.674</b>	<b>960.000</b>	<b>860.896</b>	<b>750.000</b>	<b>750.000</b>	<b>-</b>

I "Debiti verso fornitori" pari ad Euro 5.786.837, sono iscritti al netto degli sconti commerciali e delle note di credito da ricevere, e sono principalmente relativi ai costi sostenuti dalla società per la realizzazione della rete di distribuzione del gas naturale e manutenzione della stessa.

Tale importo risulta principalmente valorizzato da fatture già ricevute per Euro 990.842 e da fatture da ricevere per Euro 4.795.995, principalmente relative a fatture da ricevere per i canoni concessionali dei Comuni per Euro 1.976.226 e

agli stanziamenti per il raggiungimento degli obiettivi energetici (TEE) per Euro 1.882.760.

Tutti i debiti sono vantati verso debitori italiani e sono espressi in Euro.

La voce “**Debiti tributari**”, è principalmente relativa a debiti per IVA derivante dalla liquidazione di dicembre 2015 per Euro 73.781 e debiti per ritenute fiscali per Euro 76.918, relativamente al debito IVA in sospensione d'imposta per Euro 75.644 presente al 31 dicembre 2014 si segnala che lo stesso era vincolato alla definizione del contenzioso con il Comune di Sotto il Monte che è stato definito a fine dell'esercizio 2015.

I “**Debiti verso Istituti di Previdenza**” ammontano ad Euro 182.334 e sono relativi principalmente al personale dipendente.

I “**Debiti diversi**”, complessivamente pari ad Euro 1.856.308 sono principalmente relativi a debiti verso l'Autorità per l'energia elettrica, il Gas ed il sistema idrico per Euro 1.207.770, a debiti verso dipendenti per Euro 409.281, a debiti per precedenti operazioni straordinarie (acquisto azioni Bluemeta) per Euro 162.472 verso Generale Servizi S.r.l. e Euro 20.164 verso C.A.R.T. Partecipazioni S.r.l.. Tra gli altri debiti si segnalano debiti commerciali per Euro 22.362 nei confronti della società Bluemeta S.p.A. gas società controllata da Ascopiave S.p.A., per servizi amministrativi e utenze.

I debiti per depositi cauzionali verso utenti, pari ad Euro 26.694, rilevano la loro esigibilità su un orizzonte temporale superiore a dodici mesi.

## **E) RATEI E RISCONTI**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI:</b>	<b>323.694</b>	<b>144.314</b>	<b>179.380</b>

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

	<b>31.12.2014</b>		<b>31.12.2015</b>	
	<b>annuali</b>	<b>pluriennali</b>	<b>annuali</b>	<b>pluriennali</b>
ratei	14.816		25.712	
risconti	42.775	86.723	7.110	290.873
<b>RATEI E RISCONTI:</b>	<b>57.591</b>	<b>86.723</b>	<b>32.822</b>	<b>290.873</b>

La voce “**Ratei passivi**” annuali, pari ad Euro 25.712, è principalmente relativa a costi assicurativi e spese condominiali di competenza dell'esercizio 2015.

La voce “**Risconti passivi**” pluriennali, pari ad Euro 297.983, è principalmente relativa a contributi ricevuti nell'esercizio 2015 per la costruzione di rete di distribuzione del gas.

Dall'esercizio precedente i contributi ricevuti per l'allacciamento alla rete di distribuzione del gas vengono rilasciati a conto economico in base alla vita utile dei corrispondenti beni iscritti nell'attivo immobilizzato alla voce “Impianti e macchinari” ovvero in anni quaranta.

**CONTI D'ORDINE**

La voce "Conti d'ordine" al termine dell'esercizio 2015 risulta valorizzata per Euro 383.908 (Euro 371.408 nell'esercizio precedente) ed è relativa a fideiussioni in essere

Ente garante	beneficiario	importo garantito
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Gazzaniga	5.000,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Ponte Nossola	3.000,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Albano Lombardo	8.500,00
Banca BCC Treviglio	Provincia di Bergamo	18.908,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Nembro	10.000,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Clusone	10.000,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Carvico	32.000,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Pognano	3.500,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Ardesio	5.000,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Spirano	5.000,00
Banca Popolare di Bergamo	Comune di Solza	37.750,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Pontirolo Nuovo	100.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Misano	10.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Gorlago	50.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Piario	2.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Suisio	7.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Gandino	5.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Cazzano S. Andrea	3.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Ponte S. Pietro	10.000,00
Banca Credito Bergamasco	Hidrogest S.p.A.	5.750,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Pagazzano	5.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Valbrembo	5.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Mozzanica	30.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Cazzano S. Andrea	10.000,00
Banca Credito Bergamasco	Comune di Villa d'Ogna	2.500,00
<b>Totale</b>		<b>383.908,00</b>

**CONTO ECONOMICO****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazioni</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>	<b>19.596.649</b>	<b>14.288.297</b>	<b>5.308.351</b>

Il valore della produzione si analizza come segue:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>
ricavi delle vendite e delle prestazioni:	11.788.088	12.350.164
Incrementi di immobilizzazioni per lavori inte	1.421.331	3.018.040
altri ricavi e proventi	1.078.879	4.228.445
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>	<b>14.288.297</b>	<b>19.596.649</b>

Il valore della produzione, pari ad Euro 19.596.649 (Euro 14.288.297 nell'esercizio 2014), conseguito esclusivamente in Italia, deriva principalmente da ricavi per il servizio di trasporto del gas su rete di distribuzione.



La tabella seguente riporta il dettaglio relativo ai “Ricavi delle vendite e delle prestazioni”:

	31.12.2014	31.12.2015
Ricavi da vettoriamento	11.545.418	11.941.199
Ricavi servizio distribuzione	24.074	24.469
Ricavi da servizi di realizzazione di allacciamenti	2.282	331.377
Ricavi da servizi di realizzazione della rete di distribuzione	175.340	13.714
Addebito spettanze per lettura misuratori	40.975	39.405
<b>Totale</b>	<b>11.788.088</b>	<b>12.350.164</b>

I “Ricavi da vettoriamento”, pari ad Euro 11.941.199 nell’esercizio 2015, Euro 11.545.418 nell’esercizio 2014, sono relativi alla distribuzione di 114,9 milioni di metri cubi, (136,5 milioni nell’esercizio precedente) mentre gli utenti attivi medi dell’esercizio 2014 sono pari a n. 94.304 (n. 94.553 nell’esercizio precedente). Si segnala che tra i ricavi conseguiti per il trasporto del gas su rete di distribuzione sono iscritti ricavi nei confronti della società Bluemeta S.p.A. la quale risulta controllata da Ascopiave S.p.A., capogruppo del gruppo Ascopiave.

La voce “Ricavi da servizi di realizzazione di allacciamenti”, al termine dell’esercizio pari ad Euro 331.377 (Euro 2.282 nell’esercizio precedente), comprende ricavi conseguiti dai clienti per i servizi collegati agli allacciamenti alla stessa. L’incremento è principalmente spiegato dalla diversa contabilizzazione utilizzata nell’esercizio precedente che li classificava tra i servizi di realizzazione della rete di distribuzione.

I contributi per allacci risultano invece iscritti per Euro 89.520 tra le passività non correnti e vengono rilasciate a conto economico in base alla vita utile degli impianti realizzati.

Gli “Incrementi di immobilizzazioni”, pari ad Euro 3.018.040, Euro 1.421.331 nell’esercizio precedente, risultano principalmente relativi alla realizzazione della rete di distribuzione, alla realizzazione degli allacciamenti alla stessa, ed alla posa di misuratori;

La voce “Altri ricavi e proventi”, al termine dell’esercizio 2015 pari ad Euro 4.228.445, rileva un incremento rispetto all’esercizio 2014 per Euro 3.149.566. La voce è principalmente composta da:

- Ricavi per il riconoscimento degli obbiettivi energetici (TEE) per Euro 3.843.516 che trovano corrispondenza con i relativi costi di acquisto tra gli oneri diversi di gestione;
- Minori ricavi per contributi della CCSE relativi alla qualità, alla sicurezza e all’odorizzante per Euro 699.886 che passano da Euro 708.287 nell’esercizio precedente a Euro 8.401;
- sopravvenienze attive per Euro 259.432, principalmente relative alla proventizzazione per Euro 224.526 del fondo rischi accantonato nell’esercizio 2011 e rilasciato nell’esercizio 2015 in ragione della chiusura del contenzioso con il comune di Sotto Il Monte.
- ricavi per servizi amministrativi forniti alle società del gruppo Ascopiave per Euro 32.648 regolati dai contratti di service.



**B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:	16.761.640	11.797.880	4.963.761

I “Costi per materie prime sussidiarie, di consumo e di merci” sono pari a Euro 2.528.857 come indicato nella tabella sotto riportata.

	31.12.2014	31.12.2015
Acquisti di materiali	613.685	466.480
Altri costi	67.619	60.795
Costi per appalti	875.016	2.001.582
<b>Totale</b>	<b>1.556.320</b>	<b>2.528.857</b>

I costi della tabella sopra riportata rappresentano costi sostenuti dalla società in ragione dell'attività di realizzazione della rete di distribuzione e manutenzione della stessa; l'incremento dei costi per appalti è spiegato dalla modifica del processo di formazione delle immobilizzazioni che non prevede più la cospitazione diretta ma tramite la gestione dei costi e delle commesse a cui si contrappongono i ricavi per incrementi delle stesse come spiegato nel paragrafo “Incrementi delle immobilizzazioni” di questa nota.

I “Costi per servizi” sono pari ad Euro 1.752.472 nell'esercizio 2015, rispetto ad Euro 2.009.482 dell'esercizio precedente.

Gli stessi risultano valorizzati come riportato nella tabella che segue:

	31.12.2014	31.12.2015
Costi di lettura contatori	153.684	144.115
Spese postali e telegrafiche	5.644	1.000
Manutenzioni e riparazioni	880.651	554.571
Servizi di consulenza	275.799	286.961
Servizi commerciali e pubblicità	8.794	9.328
Utenze varie	206.900	220.452
Compensi ad amministratori e sindaci	193.944	194.957
Assicurazioni	150.614	131.076
Spese per il personale	46.831	118.046
Altre spese di gestione	86.621	91.969
<b>Costi per servizi</b>	<b>2.009.482</b>	<b>1.752.472</b>

I “Costi per letture contatori”, pari ad Euro 144.115, rilevano una diminuzione per Euro 9.569 rispetto all'esercizio precedente in ragione del minor numero di letture eseguite a favore delle società di vendita.

I “Costi di manutenzione”, pari ad Euro 554.571, sono principalmente relativi a

costi sostenuti per il servizio di manutenzione degli impianti di distribuzione del gas naturale per Euro 276.244, a canoni di manutenzioni del software per Euro 211.695 e a manutenzioni degli automezzi per Euro 25.535.

La voce “**Servizi di consulenza**”, pari ad Euro 286.961 risulta principalmente costituita da consulenze amministrative e legali per Euro 229.828 di cui Euro 42.625 verso società del Gruppo Ascopiave per servizi amministrativi regolati dai contratti di service.

I costi sostenuti per le “**Utenze varie**”, pari ad Euro 220.452, Euro 206.900 nell’esercizio precedente, sono principalmente relativi ad acquisti di gas per Euro 54.994 ed energia elettrica per Euro 84.676, spese sostenute per il funzionamento delle cabine di distribuzione, e telefonia per Euro 80.534.

La voce “**Compensi ad Amministratori ed al Collegio Sindacale**”, pari ad Euro 194.957 è relativa a compensi corrisposti agli Amministratori per Euro 148.000, ed a compensi corrisposti al Collegio Sindacale per Euro 46.957.

La voce “**Assicurazioni**”, pari ad Euro 131.076, composte per Euro 27.021 da assicurazione responsabilità civile, per Euro 14.065 da assicurazione per rischi di terzi, per Euro 16.698 da assicurazioni degli automezzi, per Euro 13.194 per rischio incendio e per il residuo da rischi sugli impianti, infortuni, garanzie ed altri rischi.

La voce “**Altre spese di gestione**”, pari ad Euro 91.969, è principalmente relativa al costo per servizi di pulizia edifici ed aree pertinenti per Euro 22.350, spese su conti correnti bancari per Euro 19.170, oneri contributivi su compensi di professionisti per Euro 4.709 ed analisi, prove e collaudi per Euro 22.944.

I “**Costi per godimento beni terzi**”, pari ad Euro 3.434.465, sono relativi a:

	31.12.2014	31.12.2015
Affitti e spese condominiali	79.335	82.741
Noleggio di mezzi	18.572	17.364
Diritti e licenze	121.354	131.079
Canoni concessionali	3.149.787	3.160.974
Servitù di rete		1.000
Noleggio auto a lungo termine	42.899	41.307
8) per godimento di beni di terzi	3.411.947	3.434.465

La voce “**Affitti e spese condominiali**”, pari ad Euro 82.741, evidenzia un incremento di Euro 3.406 ed è riferita principalmente alla locazione del magazzino di Nembro.

La voce “**Diritti e licenze**”, pari ad Euro 131.079 è principalmente relativa a canoni di licenze software del gestionale per l’ufficio metering.

La voce “**Noleggio auto a lungo termine**”, pari ad Euro 41.307 è principalmente relativa a noleggio di autovetture.





La voce “**Canoni concessionali**” pari ad Euro 3.160.974 rappresenta una percentuale pari al 92% dei costi il godimento dei beni di terzi. La voce risulta composta dai canoni corrisposti ai Comuni od a terze entità giuridiche in ragione degli allacciamenti o della rete presente nel territorio in cui la società svolge il servizio di distribuzione del gas naturale. Rispetto all’esercizio precedente si rileva un incremento pari ad Euro 11.187.

I “**Costi per il personale**” ammontano ad Euro 2.388.878 e sono relativi a:

	31.12.2014	31.12.2015
Salari e stipendi	1.539.284	1.728.616
Oneri sociali	521.399	547.157
Trattamento di fine rapporto	103.414	113.104
<b>Costi del personale</b>	<b>2.164.097</b>	<b>2.388.878</b>

L’importo complessivo è costituito, in conformità al contratto di lavoro ed alle leggi vigenti, dalle retribuzioni corrisposte al personale, dalle retribuzioni differite, dagli accantonamenti per trattamento di fine rapporto, dalle ferie maturate e non godute, dai costi accessori del personale e dagli oneri previdenziali ed assistenziali a carico della Società.

La situazione del personale dipendente a ruolo, suddivisa per categoria, è la seguente:

Dettaglio dipendenti (teste)	31/12/2015	31/12/2014	var.
Dirigenti	1	1	0
Impiegati	26	28	-2
Operai	19	19	0
<b>Totale</b>	<b>46</b>	<b>48</b>	<b>-2</b>

Gli “**Ammortamenti e svalutazioni**”, pari ad Euro 2.503.790, si analizzano come segue:

	31.12.2014	31.12.2015
ammortamento delle immobilizzazioni immateria	873.789	866.270
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.468.623	1.637.520
<b>ammortamenti e svalutazioni:</b>	<b>2.342.412</b>	<b>2.503.790</b>

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono relativi agli investimenti già illustrati alla corrispondente voce dello stato patrimoniale, l’incremento è prevalentemente spiegato dalla rideterminazione della vita utile dei misuratori del gas naturale che passa da 20 a 15 anni in ragione dell’evoluzione regolamentare prevista dall’AEEGSI e dell’effettiva attivazione dei piani massivi di sostituzione del parco contatori attualmente installato.

Le “**Variazioni delle rimanenze di materie prime**” per Euro 136.307 riflettono principalmente la variazione delle giacenze dei materiali per la manutenzione e costruzione della rete di distribuzione del gas naturale.

Gli “**Oneri diversi di gestione**” ammontano ad Euro 4.016.870 e si dettagliano come segue:

	31.12.2014	31.12.2015
Titoli di efficienza energetica		3.849.587
Contributi associativi e AEEG	12.706	71.780
Sopravv.passive e insussistenze attive caratt.	77.854	55.292
Altre imposte e tasse	19.408	15.103
Vidimazione libri obbligatori		591
Bollo automezzi	1.991	3.390
Tassa revisione automezzi		78
Spese di istruttoria concessione		4.000
Abbonamenti ed acquisti giornali e riviste	8.266	16.302
Oneri e spese diversi	1.853	324
Multe e sanzioni indebitabili	1.870	423
<b>oneri diversi di gestione</b>	<b>123.949</b>	<b>4.016.870</b>

Dall’esercizio 2015 la modalità di contabilizzazione dei “Titoli di efficienza energetica” l’iscrizione dei costi sostenuti per l’acquisto dei certificati di efficienza energetica, che per l’esercizio in corso è pari ad Euro 3.849.587, che trova contrapposizione nella voce “Altri ricavi” per Euro 3.843.516, che rappresenta la valorizzazione degli incentivi ricevuti dalla CCSESI.

Relativamente al raggiungimento degli obiettivi energetici dell’esercizio 2013 si è rilevata una sopravvenienza passiva per Euro 30.829 mentre per il raggiungimento degli obiettivi energetici dell’esercizio 2014 è stata rilevata una sopravvenienza passiva per Euro 9.927.

La voce “**Contributi associativi e AEEG**”, pari ad Euro 71.780, risulta valorizzata esclusivamente dai contributi corrisposti all’Autorità per l’Energia Elettrica e il Gas per l’assicurazione utenti finali, che risultava nell’esercizio precedente contabilizzata tra le altre assicurazioni.

La voce “**Sopravvenienze passive e insussistenze attive**” è relativa prevalentemente a differenze sul prezzo dei certificati bianchi (TEE) e per costi di competenza degli anni precedenti.

### **C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI:	(65.397)	(19.298)	(46.099)

Gli “**Oneri e Proventi finanziari**”, pari ad Euro 65.397, sono relativi principalmente ad oneri e proventi maturati nel corso dell’esercizio sui conti correnti, depositi bancari e sui mutui e finanziamenti in essere



	31.12.2014	31.12.2015
Proventi da partecipazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
altri		
Altri proventi finanziari:		
- verso controllate		
- verso collegate		
- verso controllante		
- verso terzi	20.843	14.639
Interessi e altri oneri finanziari:		
- verso controllate		
- verso controllanti		
- verso terzi	(40.141)	(80.035)
- verso collegate		
utili e perdite su cambi		
<b>Totale Proventi ed Oneri Finanziari</b>	<b>(19.298)</b>	<b>(65.397)</b>

**D) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

Nel corso dell'esercizio non si rilevano oneri e proventi di natura straordinaria.

**E) IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO**

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
22) imposte sul reddito dell'esercizio:	787.580	787.615	(35)

Le imposte sul reddito sono state determinate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile.

In particolar modo risultano così composte:

	31.12.2014	31.12.2015
IRES	626.049	489.403
Oneri di adesione al consolidato fiscale		
- IRAP	196.337	174.873
-Imposte sul reddito differite (anticipate) nette	(34.771)	123.304
<b>Totale Imposte sul reddito correnti</b>	<b>787.615</b>	<b>787.580</b>

Descrizione	31.12.2015	31.12.2014
Utile ante imposte	2.769.612	2.471.120
Imposte dell'esercizio	(787.580)	(787.615)
<b>Incidenza sul risultato ante imposte</b>	<b>28,4%</b>	<b>31,9%</b>



L'incidenza delle imposte sul risultato dell'esercizio passa dal 31,9 % dell'esercizio precedente al 28,4 % dell'esercizio 2015 con un decremento di 3,5 punti percentuali legati principalmente all'abolizione della Robin Hood tax dall'esercizio 2015 e dal rilascio delle imposte anticipate oltre l'esercizio 2016 per l'adeguamento all'aliquota IRES 24% previsto dal 2017.

Gli schemi di riferimento, rispettivamente per Ires e Irap possono essere così sintetizzati:

IRES	31/12/2014			31/12/2015		
	Aliquota	Imponibile	Imposte	Aliquota	Imponibile	Imposte
Utile prima delle imposte	34,00%	2.471.120	840.181	27,50%	2.769.612	761.643
<b>Variazioni in aumento:</b>						
-Costi ed oneri indeducibili ed altre variazioni	7,45%	541.436	184.088	4,84%	486.996	133.924
-Costi ed oneri deducibilità differita	0,00%	-	-	0,13%	12.702	3.493
<b>Variazioni in diminuzione:</b>						
-Ricavi e proventi non tassabili e altre variazioni	-5,32%	- 386.800	- 131.512	-4,18%	(421.256)	- 115.845
-Ammortamenti anticipati	0,00%	-	-	-0,02%	- 2.403	- 661
-Quota costi ed oneri deducibilità differita	0,00%	-	0	-1,82%	(183.524)	(50.469)
- ACE	-	- 784.425	- 266.705	-	- 882.478	(242.681)
<b>Imponibile IRES</b>		<b>1.841.331</b>	<b>626.053</b>		<b>1.779.649</b>	<b>489.403</b>
<b>Aliquota effettiva</b>	<b>25,33%</b>			<b>17,67%</b>		

IRAP	31/12/2014			31/12/2015		
	Aliquota	Imponibile	Imposte	Aliquota	Imponibile	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione		2.490.418	104.598		2.835.009	119.070
Costo del personale		2.164.097	90.892		2.388.878	100.333
<b>Imponibile teorico IRAP</b>	<b>4,20%</b>	<b>4.654.515</b>	<b>195.490</b>	<b>4,20%</b>	<b>5.223.887</b>	<b>219.403</b>
<b>Variazioni in aumento:</b>						
-Costi indeducibili ai fini IRAP	0,08%	83.248	3.496	0,10%	127.024	5.335
<b>Variazioni in diminuzione:</b>						
-Altri costi deducibili ai fini IRAP	0,32%	(63.184)	(2.654)	-0,95%	(1.187.260)	(49.865)
<b>Imponibile IRAP</b>			<b>196.332</b>		<b>4.163.650</b>	<b>174.873</b>
<b>Aliquota effettiva</b>	<b>7,88%</b>			<b>6,17%</b>		

## Altre informazioni

### Rapporti con parti correlate e collegate

Il dettaglio dei rapporti con parti correlate nell'esercizio considerato è riepilogato nella seguente tabella:

Società	31.12.2016				Costi			Ricavi		
	Crediti commerciali	Altri crediti	Debiti commerciali	Altri debiti	Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
<b>Società controllanti</b>										
Ascopiave S.p.a.	7		47	10	43			7		8
<b>Totale controllanti</b>	<b>7</b>		<b>47</b>	<b>10</b>	<b>43</b>			<b>7</b>		<b>8</b>
<b>Società consociate gruppo Ascopiave</b>										
Ascotrade S.p.a.	1							1		
Blue Meta S.p.A.	2.644		12		124	0	8.897	264		44
Edigas Esercizio Distribuzione Gas S.p.A.	14							13		
Etrenergia S.r.l.	0							0		
Pasubio Servizi S.r.l.	1							0		
ASM DG S.R.L.	9		1		1			8		
Veritas Energia S.r.l.	1							1		
Amagas Blu S.r.l.	0							0		
<b>Totale consociate gruppo Ascopiave</b>	<b>2.671</b>		<b>13</b>		<b>125</b>	<b>0</b>	<b>8.897</b>	<b>289</b>		<b>44</b>
<b>Società consociate gruppo Asco Holding</b>										
ASCO TLC S.P.A.	0									
SEVEN CENTER S.R.L.	1		9		20			1		
<b>Totale consociate gruppo Asco Holding</b>	<b>1</b>		<b>9</b>		<b>20</b>			<b>1</b>		
<b>Totale</b>	<b>2.679</b>		<b>70</b>	<b>10</b>	<b>188</b>	<b>0</b>	<b>8.897</b>	<b>296</b>		<b>51</b>

La società intrattiene i seguenti rapporti con parti correlate che producono le seguenti tipologie di costi di esercizio relativi:

- ✓ all'acquisto rispettivamente di smc di gas verso la Società consociata Blue Meta S.p.A.;
- ✓ All'acquisto di servizi verso le società del gruppo Ascopiave che sono regolati da appositi contratti di servizio per le seguenti tipologie:
  - Servizi amministrativi
  - Servizi di gestione del credito
  - Servizio di emissione, stampa ed invio fatture
  - Servizio di archiviazione ottica
  - Servizio di contabilità e di gestione degli adempimenti normativi
  - Servizio di amministrazione e finanza

La società intrattiene i seguenti rapporti con parti correlate che producono le seguenti tipologie di ricavi di esercizio relativi:

- ✓ alla vendita verso la Società consociata Blue Meta S.p.A. del servizio di vettoriamento, di prestazioni accessorie riaddebitate all'utente (apertura, chiusura contatore, delibera 40) e del servizio di letture. Tali prestazioni sono effettuate al "valore normale" rispettivamente per i Smc standard, il numero di prestazione eseguite e il numero di letture eseguite;
- ✓ alla fornitura di servizi verso le società del gruppo Ascopiave che sono regolati da appositi contratti di servizio per le seguenti tipologie:
  - Servizi amministrativi

Si precisa che:

- i rapporti economici intercorsi tra la società e le società del Gruppo Ascopiave e le società controllate e consociate sono improntati alla massima trasparenza e avvengono a prezzi di mercato;
- le operazioni poste in essere dalla società e dalle società del Gruppo con parti correlate rientrano nella normale attività di gestione e sono regolate a prezzi di mercato;
- con riferimento a quanto previsto dall'art.150, 1° comma del D.Lgs. n.58 del 24 febbraio 1998, non sono state effettuate operazioni in potenziale conflitto



di interesse con le società del Gruppo Ascopiave, da parte dei membri del consiglio di amministrazione.

### Compensi degli Amministratori e Sindaci del Collegio Sindacale

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi i compensi complessivi spettanti agli amministratori ed ai membri del Collegio Sindacale.

Qualifica	31.12.15	31.12.14
Compensi agli amministratori	148.000	148.810
Compensi collegio dei sindaci	46.957	45.133
<b>Totale compensi</b>	<b>194.957</b>	<b>193.944</b>

### Società di Revisione

Si evidenziano di seguito i compensi complessivi corrisposti alla Società di Revisione durante l'esercizio 2015.

Società	attività	importo
Pricewaterhousecoopers S.p.A.	Revisione legale	20.339
Reconta Ernst & Young	Revisione fiscale	2.000

### Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, punto 22-ter del Codice Civile, introdotto con Decreto Legislativo 173 il 23 novembre 2008, si segnala che la società non presenta accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Nembro, 1 marzo 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
rag. Antonio Pezzotta



Il sottoscritto Antonio Pezzotta, dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014"