

*BILANCIO*  
*al*  
*31.12.2016*

reti

Capitale sociale: 100.000,00 euro

Socio unico:

ACOS S.pa.

Amministratore Unico

Reppetti Paolo

## Indice:

1. Relazione sulla gestione.....pag.. 4
2. Stato Patrimoniale.....pag. 11
3. Conto Economico.....pag. 13
4. Rendiconto Finanziario.....pag. 15
5. Nota Integrativa.....pag. 17
6. Relazione Società di revisione.....pag. 47

## RETI S.R.L. - SOCIO UNICO

Sede in VIA A. SPINELLI 19 -15067 NOVI LIGURE (AL) Capitale sociale Euro 100.000,00 i.v.

### Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signor Socio Unico,  
l'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato positivo pari a Euro 891.639.

Con l'Assemblea sociale del 13 luglio 2016 è stata modificata la denominazione sociale.  
In particolare, il primo comma dell'art. 1 dello Statuto: "La società è denominata ACOS Reti Gas s.r.l." è stato modificato dal seguente tenore letterale: "La società è denominata Reti s.r.l." in virtù della Delibera AEEGSI n.296/2015/R/com che ha introdotto il Testo Integrato di Unbundling Funzionale (TIUF), il cui Titolo V riguarda Separazione del marchio e delle politiche di comunicazione.

#### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società distribuisce gas metano nei Comuni di Novi Ligure, Pasturana, Tassarolo, Basaluzzo, Fresonara, Predosa, Trisobbio, Carpeneto, Rocca Grimalda, Francavilla, Capriata (frazioni), Parodi Ligure, Morsasco, Cremolino, Molare, Prasco, Grondona, Albera, Cabella, Mongiardino, Rocchetta Ligure, Roccaforte Ligure, Arquata.

A tal proposito si fornisce una tabella che evidenzia i mc vettoriati per comune:

LOCALITA'	MC VETTORIATI
CABINA 1 NOVI LIGURE	25.338.117
CABINA 1 FRESONARA	715.304
CABINA 1 BASALUZZO	4.765.319
CABINA 1 PASTURANA	840.986
CABINA 1 TASSAROLO	433.213
CABINA 2 PREDOSA	1.407.922
CABINA 2 CARPENETO	360.426
CABINA 2 ROCCA GRIMALDA	2.843.977
CABINA 3 PARODI LIGURE	306.392
CABINA 4 FRANCAVILLA BISIO	308.720
CABINA 4 CAPRIATA D'ORBA	150.450
CABINA 5 MORSASCO	316.686
CABINA 5 TRISOBBIO	4.195
CABINA 5 CREMOLINO	433.632
CABINA 5 MOLARE	1.061.297
CABINA 5 PRASCO	184.765
CABINA 6 GRONDONA	293.187
CABINA 6 ROCCAFORTE LIGURE	21.362
CABINA 6 MONGIARDINO LIGURE	31.169
CABINA 6 ROCCHETTA LIGURE	136.680
CABINA 6 ALBERA LIGURE	140.480
CABINA 6 CABELLA LIGURE	310.268
CABINA 6 ARQUATA SCRIVIA	5.083.851
	<b>45.488.399</b>

## Andamento della gestione

L'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi due esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2016	31/12/2015
valore della produzione	5.601.110	5.786.333
margine operativo lordo	2.271.777	2.358.704
Risultato prima delle imposte	1.272.190	1.358.638

## Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Valore Produzione	5.601.110	5.786.333	-185.223
Costi Esterni	2.138.058	2.217.967	-79.909
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>3.463.052</b>	<b>3.568.366</b>	<b>-105.314</b>
Costo del lavoro	1.191.275	1.209.662	-18.387
<b>Margine operativo lordo (MOL o Ebitda)</b>	<b>2.271.777</b>	<b>2.358.704</b>	<b>-86.927</b>
Ammortamenti	999.607	997.937	1.670
<b>Reddito operativo (Ebit)</b>	<b>1.272.170</b>	<b>1.360.767</b>	<b>-88.597</b>
Proventi Finanziari	40	53	-13
Oneri Finanziari	20	2.182	-2.162
<b>Reddito ante imposte</b>	<b>1.272.190</b>	<b>1.358.638</b>	<b>-86.448</b>
Imposte	380.551	209.507	171.044
<b>Reddito netto</b>	<b>891.639</b>	<b>1.149.131</b>	<b>-257.492</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	31/12/2016	31/12/2015
ROE netto	0,05	0,07
ROE lordo	0,08	0,08
ROI	0,06	0,06
ROS	0,27	0,28

## Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	6.305	26.499	(20.194)
Immobilizzazioni materiali nette	17.455.962	17.806.357	(350.395)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	14.524	13.416	1.108
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>17.476.791</b>	<b>17.846.272</b>	<b>(369.481)</b>

Rimanenze di magazzino	129.912	135.616	(5.704)
Crediti verso Clienti	473.642	356.435	117.207
Altri crediti	2.661.580	3.208.625	(547.045)
Ratei e risconti attivi	32.992	31.345	1.647
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>3.298.126</b>	<b>3.732.021</b>	<b>(433.895)</b>
Debiti verso fornitori	397.183	520.155	(122.972)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	118.668	103.320	15.348
Altri debiti	1.141.448	1.574.078	(432.630)
Ratei e risconti passivi	380.302	314.587	65.715
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.037.601</b>	<b>2.512.140</b>	<b>(474.539)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>1.260.525</b>	<b>1.219.881</b>	<b>40.644</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	279.700	278.303	1.397
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	1.825.288	2.008.343	(183.055)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>2.104.988</b>	<b>2.286.646</b>	<b>(181.658)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>16.632.328</b>	<b>16.779.507</b>	<b>(147.179)</b>
Patrimonio netto	(17.805.315)	(17.813.672)	8.357
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.172.987	1.034.165	138.822
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(16.632.328)</b>	<b>(16.779.507)</b>	<b>147.179</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Margine primario di struttura	328.524	(32.600)
Quoziente primario di struttura	1,02	1,00
Margine secondario di struttura	2.433.512	2.254.046
Quoziente secondario di struttura	1,14	1,13

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	1.169.885	1.032.047	137.838
Denaro e altri valori in cassa	3.102	2.118	984
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>1.172.987</b>	<b>1.034.165</b>	<b>138.822</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>			
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>1.172.987</b>	<b>1.034.165</b>	<b>138.822</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>			
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>1.172.987</b>	<b>1.034.165</b>	<b>138.822</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Liquidità primaria	2,62	1,84
Liquidità secondaria	2,69	1,90
Indebitamento	0,11	0,14
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,03	1,01

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,62. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,69. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,11. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,03, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

### **Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio si sono verificati due episodi infortunistici:

- a febbraio il primo episodio con prognosi per il dipendente della durata di 8 giorni;
- a giugno è occorso un infortunio che ha determinato l'assenza dal lavoro del dipendente sino al 13 marzo 2017. Questo evento è stato ricondotto ad un episodio precedente, accaduto nel 2012. A seguito di tale valutazione è stato riaperto l'infortunio del 26 luglio 2012.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile

#### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

In data 04 Ottobre 2016 Reti Srl è stata sottoposta ad Audit di Sorveglianza per la conformità alla norma UNI EN ISO 9001:2008 con valutazione positiva. Il prossimo audit di sorveglianza è previsto per il giorno 05 Luglio 2017.

#### **Investimenti**

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

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	337.988
Attrezzature industriali e commerciali	197.681
Altri beni	2.872

#### **Attività di sviluppo**

In aderenza al disposto dell'articolo 2428 C.C. Vi precisiamo che la società nel corso dell'esercizio non ha svolto attività di sviluppo.

#### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle**

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

<b>Società</b>	<b>Debiti comm.</b>	<b>Crediti comm.</b>	<b>Debiti finanz.</b>	<b>Crediti finanz.</b>	<b>Costi</b>	<b>Ricavi</b>
Acos Spa	28.130	61.432	159.556	136	376.073	16.578
Acosì Srl	23.795				36.509	210
Acos Energia Spa	75.864	2.230.796			49.036	4.550.477
Gestione Ambiente Spa	168					397
Gestione Acqua Spa	79.945	76.408			67.548	79.327
Comune di Novi Ligure			220.796	48.591	220.796	972
	<b>207.901</b>	<b>2.368.636</b>	<b>380.353</b>	<b>48.727</b>	<b>749.962</b>	<b>4.647.961</b>

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.



## **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

### **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona discreta qualità creditizia.

### **Rischio di liquidità**

La situazione finanziaria della società è da considerarsi discreta come evidenziato dagli indici di liquidità.

Inoltre si segnala che:

- non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

La società ha espletato tutte le incombenze di legge pertanto attende l'indizione delle gare negli ambiti di competenza al fine di potervi partecipare.

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

Amministratore Unico  
Paolo Reppetti

## RETI S.R.L. - SOCIO UNICO

### Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	15067 NOVI LIGURE (AL) VIA A. SPINELLI 19
Codice Fiscale	02347450062
Numero Rea	AL 247791
P.I.	02347450062
Capitale Sociale Euro	100000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SRL)
Settore di attività prevalente (ATECO)	DISTRIBUZIONE DI COMBUSTIBILI GASSOSI MEDIANTE CONDOTTE (352200)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	ACOS S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA (I)

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.305	8.547
7) altre	-	17.952
Totale immobilizzazioni immateriali	6.305	26.499
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	16.051.067	16.488.475
3) attrezzature industriali e commerciali	1.050.712	1.037.107
4) altri beni	37.471	54.089
5) immobilizzazioni in corso e acconti	316.712	226.686
Totale immobilizzazioni materiali	17.455.962	17.806.357
Totale immobilizzazioni (B)	17.462.267	17.832.856
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	129.912	135.616
Totale rimanenze	129.912	135.616
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	473.642	356.435
Totale crediti verso clienti	473.642	356.435
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	110.159	51.710
Totale crediti verso controllanti	110.159	51.710
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.307.204	2.318.085
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.307.204	2.318.085
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	44.550	121.029
Totale crediti tributari	44.550	121.029
5-ter) imposte anticipate	2.465	6.557

5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	197.202	711.244
esigibili oltre l'esercizio successivo	14.524	13.416
Totale crediti verso altri	211.726	724.660
Totale crediti	3.149.746	3.578.476
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.169.885	1.032.047
3) danaro e valori in cassa	3.102	2.118
Totale disponibilità liquide	1.172.987	1.034.165
Totale attivo circolante (C)	4.452.645	4.748.257
D) Ratei e risconti	32.992	31.345
Totale attivo	21.947.904	22.612.458
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	48.500	48.500
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	16.765.176 <sup>(1)</sup>	16.516.041
Totale altre riserve	16.765.176	16.516.041
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	891.639	1.149.131
Totale patrimonio netto	17.805.315	17.813.672
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.825.288	2.008.343
Totale fondi per rischi ed oneri	1.825.288	2.008.343
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	279.700	278.303
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	397.183	520.155
Totale debiti verso fornitori	397.183	520.155
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	408.482	870.938
Totale debiti verso controllanti	408.482	870.938
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	179.772	165.741
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	179.772	165.741

12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	39.738	30.982
Totale debiti tributari	39.738	30.982
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	78.930	72.338
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	78.930	72.338
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	553.194	537.399
Totale altri debiti	553.194	537.399
<b>Totale debiti</b>	<b>1.657.299</b>	<b>2.197.553</b>
E) Ratei e risconti	380.302	314.587
<b>Totale passivo</b>	<b>21.947.904</b>	<b>22.612.458</b>

(1)

Varie altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
Riserva facoltativa	16.765.176	16.516.045
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(4)

## Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.664.620	4.887.428
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	617.338	755.119
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.307	16.541
altri	317.845	127.245
Totale altri ricavi e proventi	319.152	143.786
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>5.601.110</b>	<b>5.786.333</b>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	481.772	446.848
7) per servizi	1.180.343	1.346.915
8) per godimento di beni di terzi	131.531	108.244
9) per il personale		
a) salari e stipendi	774.519	772.265
b) oneri sociali	305.456	295.591
c) trattamento di fine rapporto	20.306	21.902

e) altri costi	90.994	119.904
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>1.191.275</b>	<b>1.209.662</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	20.645	26.919
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	968.691	947.174
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	10.271	23.844
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>999.607</b>	<b>997.937</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.704	(20.144)
14) oneri diversi di gestione	338.708	336.104
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>4.328.940</b>	<b>4.425.566</b>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.272.170	1.360.767
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	40	53
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>40</b>	<b>53</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>40</b>	<b>53</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	20	2.182
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>20</b>	<b>2.182</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>20</b>	<b>(2.129)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>1.272.190</b>	<b>1.358.638</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	554.623	594.428
imposte relative a esercizi precedenti	4.891	-
imposte differite e anticipate	(178.963)	(384.921)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>380.551</b>	<b>209.507</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>891.639</b>	<b>1.149.131</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2016 31-12-2015

### Rendiconto finanziario, metodo indiretto

A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	891.639	1.149.131
Imposte sul reddito	380.551	209.507
Interessi passivi/(attivi)	(20)	2.129
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.272.170	1.360.767
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	19.502	21.902
Ammortamenti delle immobilizzazioni	989.336	974.093
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	10.271	23.844
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	183.055	397.457
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.202.164	1.417.296
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.474.334	2.778.063
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	5.704	(20.144)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(117.207)	3.327.210
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(122.972)	127.774
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(1.647)	(23.973)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	65.715	271.990
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	38.592	(3.072.490)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(131.815)	610.367
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.342.519	3.388.430
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	20	(2.129)
(Imposte sul reddito pagate)	(473.543)	(691.916)
(Utilizzo dei fondi)	(201.160)	(416.510)
Totale altre rettifiche	(674.683)	(1.110.555)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.667.836	2.277.875
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(628.567)	(792.444)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(450)	(4.829)
Disinvestimenti	(1)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(629.018)	(797.273)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	4	(5)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(900.000)	(700.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(899.996)	(700.005)
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>138.822</b>	<b>780.597</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.032.047	251.578
Danaro e valori in cassa	2.118	1.990
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>1.034.165</b>	<b>253.568</b>
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.169.885	1.032.047
Danaro e valori in cassa	3.102	2.118
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>1.172.987</b>	<b>1.034.165</b>



# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

## Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio Unico,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 891.639, dopo aver effettuato ammortamenti/ svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per Euro 999.607.

### **Attività svolte**

La Società, ha per oggetto lo svolgimento dell'attività di distribuzione del gas naturale che comprende le operazioni di trasporto di gas naturale attraverso reti di gasdotti locali dai punti di riconsegna presso le cabine di riduzione e misura fino ai punti di riconsegna della rete di distribuzione gas presso i clienti finali, ivi comprese le operazioni fisiche di attivazione di nuove utenze, sospensione, riattivazione e distacco.

La società svolge anche l'attività di misura del gas naturale che comprende le operazioni organizzative, di elaborazione, informatiche e telematiche, finalizzate alla determinazione, alla rilevazione, alla messa a disposizione ed all'archiviazione dei dati di misura validati del gas naturale immesso e prelevato, sulle reti di trasporto gas e di distribuzione gas.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Le gare non sono ancora state bandite nonostante la quarta proroga, quantomeno per gli Ambiti Alessandria 3 ed Alessandria 4. Anche il termine (ennesimo) dell'11 luglio 2016 è spirato, senza che abbia portato con sé la pubblicazione di alcun bando.

Nell'ultimo anno e più il quadro dei bandi non è cambiato molto: quelli pubblicati sono saliti a meno di una ventina, per un valore stimato degli affidamenti di oltre 3 miliardi di euro e un valore di riscatto di oltre 2 miliardi. Finora, secondo il calendario Mise, pur più volte ritoccato in avanti, avrebbero dovuto essere più di 80. Di quelli usciti inoltre, buona parte sono stati rinviati, alcuni ritirati o congelati, praticamente tutti impugnati.

Uniche eccezioni forse Milano (dove è in campo una sfida assai aspra tra 2i Rete Gas e l'incumbent A2A) e Torino 2. Due bandi che secondo Italgas potrebbero rivelarsi apripista per le altre gare, ma perfino essi non esenti da rinvii. Il quadro complessivo a 17 anni dal Dlgs Letta, insomma, è ancora di un'attesa sine die e non è un caso. I rinvii nascondono un problema più profondo e lo stallo, si può dire, ha almeno quattro protagonisti: aziende, Mise, Autorità e enti locali (cinque coi sindacati). Col legislatore sollecitato da tutti a trovare una soluzione. Nonostante un avvio assai vischioso delle gare, emerge nitidamente una problematica di natura sindacale: il rebus giuridico di come conservare le tutele storiche dei lavoratori in transito dal vecchio al nuovo gestore, bypassando il jobs act, tale da rappresentare un vero macigno sul processo bloccando anche il rinnovo del contratto gas-acqua. Peraltro va poi considerato il futuro stesso del gas come fonte di energia: se anche a livello politico s'incentivasse un'elettrificazione spinta, come chiedono le imprese elettriche, la partecipazione alle gare del gas potrebbe realisticamente subire un significativo ridimensionamento, con altrettanti effetti sul livello degli investimenti. Nonostante un quadro istituzionale denso d'incertezze e ritardi la vostra società ha comunque provveduto sulla scorta dello stato di consistenza e tenuto conto delle obbligazioni di cui al DM 226/2011 nonché di quanto riportato dalle Linee Guida ad elaborare il valore di VIR per singola località, mettendolo a disposizione degli Enti locali, unitamente a tutta la documentazione correlata. In previsione delle imminenti gare per l'affidamento del servizio e dato l'obiettivo di massimizzare la redditività della gestione delle concessioni, Reti s.r.l. sta analizzando le RAB di ciascuna delle suddette località al fine di individuare i casi di c.d. "RAB depressa", ovvero i casi in cui il valore delle immobilizzazioni lorde sottostanti risulta inferiore al 75% della valutazione parametrica ex art. 23 RTDG 2014-2019. In tali situazioni, infatti, la medesima RTDG prevede che il valore della RAB all'inizio del periodo di affidamento delle concessioni d'ambito venga rivalutato.

## **Fatti di rilievo verificatisi dopo chiusura esercizio**

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono accorsi eventi significativi. Circa lo status delle gare per l'affidamento della concessione si rimanda alla relazione sulla gestione.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Non si sono verificati impatti sul PN iniziale a seguito dell'applicazione della VII direttiva e saldi 2015 sono stati riclassificati in ottemperanza alla stessa.

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.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi 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).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
Rischi assunti dall'impresa			
Impegni assunti dall'impresa			
Beni di terzi presso l'impresa			
Altri conti d'ordine			
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
6.305	26.499	(20.194)

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le concessioni, licenze e marchi sono ammortizzate con una aliquota annua del 20%.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate in 7 anni come previsto dalla "Regolazione delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2014-2019 (RTDG 2014-2019)", approvata con deliberazione 573/2013/R/gas.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione è corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	8.547	17.952	26.499
Valore di bilancio	8.547	17.952	26.499
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	450	-	450
Ammortamento dell'esercizio	2.692	17.952	20.644
Totale variazioni	(2.242)	(17.952)	(20.194)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	6.305	-	6.305
Valore di bilancio	6.305	-	6.305

#### Concessioni licenze marchi

La composizione di tale voce riguarda principalmente le licenze d'uso dei software operativi aziendali.

Descrizione costi	Valore 31/12/2015	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2016
Licenze d'uso software aziendali	8.547	450	0	2.692	6.305
	<b>8.547</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>2.692</b>	<b>6.305</b>

## Altre

La composizione di tale voce riguarda principalmente i costi relativi alla digitalizzazione cartografica.

Descrizione costi	Valore 31/12/2015	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2016
Digitalizzazione cartografica	17.952	0	0	17.952	0
	<b>17.952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.952</b>	<b>0</b>

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
17.455.962	17.806.357	(350.395)

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate 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.

Si evidenzia che il valore attribuito alla rete di distribuzione di gas naturale e agli impianti strumentali per il suo esercizio conferiti in data 14 dicembre 2011 dal socio unico Acos S.p.A. è stato stimato in Euro 16.000.000 come da relazione di perizia redatta ed asseverata con giuramento dall'esperto Dr Paolo Sciabà iscritto all'ordine dei dottori commercialisti e degli Esperti Contabili, ai sensi dell'art. 2465 C.C..

Si evidenzia che i valori di iscrizione dei beni ricevuti sono stati oggetto di revisione da parte dell'Organo Amministrativo, in ossequio alle previsioni statutarie mutate dalla disciplina delle società per azioni in tema di conferimenti in natura.

Il valore complessivo della rete di distribuzione è stato determinato nella perizia del Prof. Ing. Virgilio Anselmo in complessivi euro 38.554.368

Si è ritenuto comunque prudente dare evidenza della sola componente tariffaria del valore dei beni, anche in considerazione del fatto che il capitale è interamente posseduto da un unico socio, il quale, evidentemente, non può essere danneggiato da una diversa rappresentazione dell'entità dei beni".

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 così come ben rappresentato dalla Regolazione delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2014-2019 (RTDG 2014-2019), approvata con deliberazione [573/2013/R/gas](#).

Categoria di cespiti	Durata in anni
Fabbricati	40
Condotte stradali	50
Impianti di derivazione (allacciamenti)	40
Misuratori convenzionali	20
Misuratori elettronici	15
Impianti principali e secondari	20
Altre immobilizzazioni	7

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	34.041.047	3.070.954	123.967	226.686	37.462.654
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	17.552.572	2.033.847	69.878	-	19.656.297
<b>Valore di bilancio</b>	16.488.475	1.037.107	54.089	226.686	17.806.357
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	337.988	197.681	2.872	90.026	628.567
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	775.396	173.805	19.490	-	968.691
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	10.271	-	-	10.271
<b>Totale variazioni</b>	(437.408)	13.605	(16.618)	90.026	(350.395)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	34.379.035	3.188.202	126.839	316.712	38.010.788
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	18.327.968	2.137.490	89.368	-	20.554.826
<b>Valore di bilancio</b>	16.051.067	1.050.712	37.471	316.712	17.455.962

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Impianto</b>	<b>34.379.034</b>
Condotte stradali	22.241.957
Impianti di derivazione _allacciamenti	10.836.396
Impianti di prelievo e riduzione	1.121.766
Impianto di odorizzazione	9.600
Protezione catodica	117.105
Gruppo di riduzione finale	52.210
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	<b>18.327.967</b>
F.do amm. Condotte Stradali	11.810.506
F.do amm. Impianti di derivazione _allacciamenti	5.752.166
F.do amm. Impianti di prelievo e riduzione	728.201
F.do amm. protezione catodica	20.699
F.do amm. Gruppo di riduzione finale	13.995
F.do amm. impianto odorizzazione	2.400

## Contributi in conto capitale

I contributi in conto capitale riconosciuti dal COCIV per i lavori inerenti le condotte interferenti con la [linea](#) ferroviaria ad alta velocità sono rilevati a conto economico tra gli altri ricavi e proventi nella voce A5, in relazione alla quota di ammortamento imputata a conto economico nell'esercizio. La quota parte di contributi non di competenza dell'esercizio viene sospesa attraverso l'iscrizione in bilancio di risconti passivi.

<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	3.188.201
Misuratori elettronici	1.102.379
Misuratori convenzionali	2.005.023
Attrezzature industriali e commerciali	80.799
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	2.137.489
F.do amm. Misuratori elettronici	492.415
F.do amm. Misuratori convenzionali	1.603.101
F.do amm. Attrezzature ind. e comm.	41.973

### Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Per i contatori gas da rottamare dismessi è stata eseguita una svalutazione pari al valore residuo contabile.

<b>Altri beni</b>	126.839
Mobili e arredi	2.550
Automezzi	82.585
Altri beni	41.704
<b>(Fondi di ammortamento)</b>	89.368
F.do amm. mobili e arredi	1.071
F.do amm. altri beni	19.859
F.do amm. automezzi	68.438

<b>Immobilizzazioni materiali in corso</b>	316.712
Condotte stradali	316.712

## Attivo circolante

### Rimanenze

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino", per tenere conto delle merci per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
129.912	135.616	(5.704)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	135.616	(5.704)	129.912
<b>Totale rimanenze</b>	135.616	(5.704)	129.912

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino risulta essere pari a Euro 22.216 e non ha subito variazioni.

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2015	22.216
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	0
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	0
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2016	22.216

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. Per quanto riguarda i crediti che hanno scadenza oltre 12 mesi il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto non avrebbe avuto impatti significativi.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio precedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

### **II. Crediti**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.149.746	3.578.476	(428.730)

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	356.435	117.207	473.642	473.642	-
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	51.710	58.449	110.159	110.159	-
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.318.085	(10.881)	2.307.204	2.307.204	-
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	121.029	(76.479)	44.550	44.550	-
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	6.557	(4.092)	2.465		
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	724.660	(512.934)	211.726	197.202	14.524
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	3.578.476	(428.730)	3.149.746	3.132.757	14.524



## Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	473.642	473.642
<b>Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	110.159	110.159
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.307.204	2.307.204
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	44.550	44.550
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	2.465	2.465
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	211.726	211.726
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>3.149.746</b>	<b>3.149.746</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Crediti verso clienti - documentati da fatture</b>	298.469
Crediti vs/altre società di vettoramento	298.469
<b>Crediti verso clienti - fatture da emettere</b>	175.173
Fatture da emettere	175.173

<b>Crediti commerciali verso controllanti</b>	61.432
Fde V/ Acos Spa	16.578
Acos S.p.A.	44.854
<b>Altri crediti verso controllanti</b>	48.727
Crediti verso Acos	136
Crediti verso Comune di Novi Ligure	48.591

<b>Crediti comm. vs/imprese sott. al controllo delle controllanti</b>	735.069
Fde V/ Acos Energia	670.555
Fde V/ Gestione Acqua	76.408
N.C. v/ Acos Energia	-11.894
<b>Altri crediti vs/imprese sott. al controllo delle controllanti</b>	1.572.135
Crediti v/ Acos Energia	1.572.135

<b>Crediti tributari</b>	44.550
Credito Ires	13.564
Credito Irap	30.986

<b>Imposte anticipate</b>	2.465
Ires anticipata	2.465

<b>Crediti diversi entro 12 mesi</b>	197.202
Crediti Ccse per componenti tariffarie varie	155.761
Anticipo a fornitori	3.485
Consorzio Cociv	27.450
Crediti v/Inail	742
Altri	9.764
<b>Crediti diversi oltre 12 mesi</b>	14.524
Depositi cauzionali	14.524

## Disponibilità liquide

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.172.987	1.034.165	138.822

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.032.047	137.838	1.169.885
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	2.118	984	3.102
<b>Totale disponibilità liquide</b>	1.034.165	138.822	1.172.987

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Depositi bancari e postali</b>	1.169.885
Carte prepagate	177
Banca Popolare di Novara c/c 7878	70.619
Cariparma c/c 46567817	1.099.089
<b>Denaro e valori in cassa</b>	3.102
Cassa e monete nazionali	3.102

## Ratei e risconti attivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
32.992	31.345	1.647

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	31.345	1.647	32.992
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	31.345	1.647	32.992

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.

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

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Canone noleggio autovetture a disposizione	379
Canone noleggio automezzi	2.363
Spese pubblicità	398
Spese per consulenze tecniche	1.281
Spese manutenzione ordinaria	274
Canoni attraversamento	2.422
Una tantum spese di gara comune di Tortona	24.842
Spese cellulari	944
Spese amministrative	89
	<b>32.992</b>

# Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

## Patrimonio netto

### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
17.805.315	17.813.672	(8.357)

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	100.000	-	-	-		100.000
Riserva legale	48.500	-	-	-		48.500
Altre riserve						
Varie altre riserve	16.516.041	-	249.135	-		16.765.176
<b>Totale altre riserve</b>	16.516.041	-	249.135	-		16.765.176
Utile (perdita) dell'esercizio	1.149.131	900.000	(249.131)	891.639	891.639	891.639
<b>Totale patrimonio netto</b>	17.813.672	900.000	4	891.639	891.639	17.805.315

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva facoltativa	16.765.176
<b>Totale</b>	16.765.176

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	100.000	B
Riserva legale	48.500	B
Altre riserve		
Varie altre riserve	16.765.176	A,B,C
<b>Totale altre riserve</b>	16.765.176	A,B,C
<b>Totale</b>	16.913.676	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Riserva facoltativa	16.765.176	A,B,C
<b>Totale</b>	<b>16.765.176</b>	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Descrizione	Percentuale Possesso
Acos Spa	100%

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	100.000	1

## Fondi per rischi e oneri

### B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.825.288	2.008.343	(183.055)

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	2.008.343	2.008.343
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	183.055	183.055
Totale variazioni	(183.055)	(183.055)
Valore di fine esercizio	1.825.288	1.825.288

I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte, inoltre, passività per imposte differite per Euro 1.825.288 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Fondo imposte</b>	1.825.288
F.do imposte differite IRES	1.485.699
F.do imposte differite IRAP	339.589

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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 degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
279.700	278.303	1.397

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	278.303
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	19.502
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	18.105
<b>Totale variazioni</b>	1.397
<b>Valore di fine esercizio</b>	279.700

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo non ricomprende le indennità destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n.252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

## Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto i debiti sorti nell'esercizio hanno durata inferiore ai 12 mesi, pertanto sono esposti al valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

## D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.657.299	2.197.553	(540.254)

### Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
<b>Debiti verso fornitori</b>	520.155	(122.972)	397.183	397.183
<b>Debiti verso controllanti</b>	870.938	(462.456)	408.482	408.482
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	165.741	14.031	179.772	179.772
<b>Debiti tributari</b>	30.982	8.756	39.738	39.738
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	72.338	6.592	78.930	78.930
<b>Altri debiti</b>	537.399	15.795	553.194	553.194
<b>Totale debiti</b>	2.197.553	(540.254)	1.657.299	1.657.299

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Fornitori di beni e servizi</b>	244.470
Debiti commerciali vs/fornitori	244.470
<b>Fatture da ricevere</b>	152.713
Fatture da ricevere	166.028
Note di rettifica da ricevere	-13.315

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. 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.

<b>Debiti commerciali vs/controlanti</b>	28.130
Fdr v/Acos Spa	40.771
Note di credito da ricevere v/Acos Spa	-12.641
<b>Debiti finanziari vs/controlanti</b>	380.352
Debiti v/Acos Spa	2.736
Debiti v/Acos Consolidamento IVA	156.820
Altri debiti Comune di Novi Ligure	220.796
<b>Debiti commerciali v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	78.410
Debiti v/ Acos Energia	59.555
Debiti v/ Gestione Acqua	17.420
Debiti v/ Acosi srl	1.267

Debiti v/ Gestione Ambiente	168
<b>Fatture da ricevere v/imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>101.362</b>
Fdr v/ Gestione Acqua	62.525
Fdr v/ Acos Energia	16.309
Fdr v/Acosì	22.528
<b>Debiti tributari</b>	<b>39.738</b>
Erario c/Irpef Dipendenti	450
Debiti Ires (saldo)	9.492
Erario c/Irpef	29.548
Debiti per imposta sostitutiva su tfr	248

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

<b>Enti previdenziali</b>	<b>78.930</b>
Debiti v/ istituti previdenziali	18.759
Debiti v/ Indap	18.410
Debiti v/istituti prev. per premio, 14a, fpn	29.026
Debiti v/Pegaso	12.735
<b>Altri debiti</b>	<b>553.194</b>
Debiti v/dipendenti rateo 14a	28.091
Debiti v/dip.ferie e permessi	18.416
Debiti vs dipendenti per premio produzione	44.200
Debiti CCSE per canone perequativo	12.435
Debiti CCSE per componenti tariffarie varie	291.913
Altri Debiti	170
Altri Debiti v/Vari Comuni (VRD)	157.969

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
<b>Debiti verso fornitori</b>	397.183	397.183
<b>Debiti verso imprese controllanti</b>	408.482	408.482
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	179.772	179.772
<b>Debiti tributari</b>	39.738	39.738
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	78.930	78.930
<b>Altri debiti</b>	553.194	553.194
<b>Debiti</b>	1.657.299	1.657.299



## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	397.183	397.183
Debiti verso controllanti	408.482	408.482
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	179.772	179.772
Debiti tributari	39.738	39.738
	<b>Debiti non assistiti da garanzie reali</b>	<b>Totale</b>
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	78.930	78.930
Altri debiti	553.194	553.194
<b>Totale debiti</b>	<b>1.657.299</b>	<b>1.657.299</b>

## Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto i risconti passivi oltre 12 mesi sono sorti ante 2016.

### E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
380.302	314.587	65.715

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

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
<b>Ratei passivi entro 12 mesi</b>	<b>1.210</b>
Ratei passivi spese per servizi bancari	9
Ratei passivi canone noleggio attrezzature	49
Ratei passivi spese cellulari	414
Ratei passivi bolli automezzi	577
Ratei passivi spese per assicurazioni autovetture a disposizione	2
Ratei passivi spese per assicurazioni automezzi	32
Ratei passivi spese per assicurazioni	128
<b>Risconti passivi entro 12 mesi</b>	<b>1.307</b>
Risconti passivi contributi commessa GRG VILAR191	113
Risconti passivi contributi commessa GRW GAGNO190	972
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG COCAR193	222
<b>Risconti passivi oltre 12 mesi</b>	<b>5.228</b>
Risconti passivi contributi commessa GRG VILAR191	452
Risconti passivi contributi commessa GRW GAGNO190	3.887
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG COCAR193	888
<b>Risconti passivi oltre 5 anni</b>	<b>372.557</b>
Risconti passivi contributi commessa GRG VILAR191	4.864
Risconti passivi contributi commessa GRW GAGNO190	41.788
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG COCAR193	9.768
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG GASNV30	93.553
Risconti passivi contributi Cociv commessa PGTUNV19	166.495
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG PGTU129	22.500
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG OV23197	33.589
	<b>380.302</b>

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	1.377	(167)	1.210
	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti passivi</b>	313.209	65.883	379.092
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	314.587	65.715	380.302

I risconti passivi su contributi Cociv si riferiscono ai contributi in conto capitale riconosciuti dal COCIV per i lavori inerenti le condotte interferenti con la linea ferroviaria ad alta velocità i quali sono rilevati a conto economico tra gli altri ricavi e proventi nella voce A5 e riscontati in relazione alla quota di ammortamento imputata a conto economico nell'esercizio.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

## Nota integrativa, conto economico

### Riconoscimento ricavi e competenza costi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I costi sono iscritti in bilancio in base al criterio della competenza economica.

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
5.601.110	5.786.333	(185.223)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.664.620	4.887.428	(222.808)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	617.338	755.119	(137.781)
Altri ricavi e proventi	319.152	143.786	175.366
	<b>5.601.110</b>	<b>5.786.333</b>	<b>(185.223)</b>

## Valore della produzione

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

#### Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	4.664.620
<b>Totale</b>	<b>4.664.620</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	4.664.620
<b>Totale</b>	<b>4.664.620</b>

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>4.664.620</b>
Ricavi tariffari quota var. tariffa obblig Infra.	3.200.001
Ricavi tariffari da quota variabile della tariffa obblig.	941.039
Ricavi tariffari da quota fissa distribuzione Infragruppo	1.241.773
Ricavi tariffari da quota fissa distribuzione	215.499
Contributi di allacciamento Infragruppo	39.463
Contributi di allacciamento	300
Rettifica ricavi per bonus gas Infragruppo	-38.534
Rettifica ricavi per bonus gas	-6.588
Rettifica ricavi per quota gas Infragruppo	-2.030
Rettifica ricavi per quota gas	-770

Rettifica ricavi per quota R.E. C.C.S.E.	-438.796
Rettifica ricavi per quota R.S. C.C.S.E.	-63.982
Rettifica ricavi per quota UG1 C.C.S.E.	-306.453
Rettifica ricavi per quota UG2 C.C.S.E.	2.268
Rettifica perequazione ricavi	-12.977
Ricavi prestazioni accessorie	4.995
Ricavi prestazioni accessorie Infragruppo	71.031
Rettifica ricavi per quota G.S. C.C.S.E.	16.487
Rettifica ricavi per quota UG3F C.C.S.E.	-207.280
Sopravvenienze attive	9.174

<b>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b>	<b>617.338</b>
--	----------------

Allacciamenti	166.762
Condotte	169.982
Misuratori convenzionali	29.803
Misuratori elettronici	159.521
Impianti	91.270

<b>Altri Ricavi e Proventi</b>	<b>319.152</b>
--------------------------------	----------------

Ricavi da cessazioni Infragruppo	24.540
Ricavi da cessazioni	3.525
Altri Ricavi spese intervento Acos Energia	14.234
Altri Ricavi v/Gestione Acqua	79.327
Altri ricavi da Gestione Ambiente	397
Altri ricavi v/Acos	16.578
Altri ricavi Acosì	210
Arrotondamenti Attivi	6
Rimborsi diversi	12.105
Altri Ricavi e Proventi	52.865
Sopravvenienze attive altri ricavi e proventi	102.117
Contributi da CCSE per interventi d'interruzione	11.942
Contributo commessa GRG VILAR191	113
Contributo Comune Novi L. commessa GRW GAGNO190	972
Contributi COCIV	222

## Costi della produzione

### B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.328.940	4.425.566	(96.626)

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	481.772	446.848	34.924
Servizi	1.180.343	1.346.915	(166.572)
Godimento di beni di terzi	131.531	108.244	23.287
Salari e stipendi	774.519	772.265	2.254
Oneri sociali	305.456	295.591	9.865
Trattamento di fine rapporto	20.306	21.902	(1.596)
Altri costi del personale	90.994	119.904	(28.910)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	20.645	26.919	(6.274)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	968.691	947.174	21.517
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	10.271	23.844	(13.573)
Variazione rimanenze materie prime	5.704	(20.144)	25.848
Oneri diversi di gestione	338.708	336.104	2.604
	<b>4.328.940</b>	<b>4.425.566</b>	<b>(96.626)</b>

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

<b>Materie prime, sussidiarie e di merci</b>	<b>481.772</b>
Materie prime, di consumo e merci	358.349
Acquisto metano uso industriale per cabine Acos Energia	49.036
Energia elettrica forza motrice	20.823
Carburanti automezzi	46.425
Cancelleria	5.185
Carburante autovetture a disposizione	807
Materie prime, di consumo da Gestione Acqua	195
Sopravvenienze passive materiali	951
<b>Costi per servizi</b>	<b>1.180.343</b>
Spese per prestazioni servizi amministrativi	1.533
Spese per servizi postali	11
Spese per servizi bancari	1.210
Spese cellulari	7.314
Spese per consulenze amministrative fiscali	5.200
Spese per consulenze tecniche	107.923
Spese per altre consulenze	51.864
Compenso amministratore	12.000
Contributo previdenziale amministratore	1.920
Compenso società di revisione	24.990

Compenso organo di vigilanza	2.600
Compensi organo di vigilanza da Acos Spa	7.209
Spese pubblicità	1.219
Spese rappresentanza	965
Spese per assicurazioni	62.459
Spese per assicurazioni automezzi	11.710
Spese per assicurazioni autovetture a disposizione	757
Spese automezzi	13.803
Spese autovetture a disposizione	86
Spese viaggi e trasferte	708
Spese per indennità chilometriche	872
Buoni pasto	21.199
Spese assistenza sanitaria e ricreativa	18.629
Spese per servizi industriali	310.270
Spese per assistenza tecnica	29.522
Spese per servizi di lettura misuratori convenzionali	66.992
Spese per servizi di telelettura misuratori elettronici	41.537
Consulenze COCIV	450
Spese per manutenzione ordinaria	766
Corsi di aggiornamento	7.302
Costo service Acos Spa	287.158
Elaborazione stipendi	12.999
Spese autostrade	67
Costi cond. imp.termici cabine da Acosì	26.071
Altri costi Acosì	4.416
Spese servizi industriali da Gestione Acqua	14.748
Altri costi Gestione Acqua	7.200
Spese prestazioni servizi commerciali	3.671
Sopravvenienze passive servizi	10.996
<b>Costo godimento beni di terzi</b>	<b>131.531</b>
Canone noleggio automezzi	37.937
Canone noleggio autovetture a disposizione	7.829
Canone noleggio attrezzature	4.060
Canone locazione Acos spa	81.705

#### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

#### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

<b>Ammortamento immobilizzazioni immateriali</b>	<b>20.645</b>
Ammortamento Concessioni, licenze e marchi	2.692
Ammortamento Altre immobilizzazioni immateriali	17.953

<b>Ammortamento impianti e macchinari</b>	<b>775.396</b>
Ammortamento Condotte stradali	444.839
Ammortamento Impianti di derivazione allacciamenti	270.602
Ammortamento Impianto di prelievo e riduzione	56.088
Ammortamento Impianto di odorizzazione	480
Ammortamento Gruppo di riduzione finale (GRF)	1.044
Ammortamento Protezione Catodica	2.342
<b>Ammortamento attrezzature</b>	<b>173.805</b>
Ammortamento Misuratori elettronici	73.026
Ammortamento Misuratori convenzionali	91.138
Ammortamenti Attrezzature industriali e commerciali	9.641
<b>Ammortamento altri beni</b>	<b>19.490</b>
Ammortamenti Mobili e arredi	306
Ammortamenti Automezzi	11.801
Ammortamenti Altri beni	7.383
<b>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</b>	
<b>Svalutazione dei beni ammortizzabili</b>	<b>10.271</b>
Svalutazione contatori da rottamare	10.271

Per i contatori gas da rottamare è stata eseguita una svalutazione pari al valore residuo contabile.

#### Oneri diversi di gestione

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>338.708</b>
Imposte e tasse	1.936
Tassa vidimazione libri sociali	310
Imposta di registro	200
Spese generali	443
Valori bollati	512
Bolli automezzi	657
Bolli mezzi a disposizione	112
Spese per omaggi	1.742
Arrotondamenti passivi	10
Contributi associativi	1.538
Oneri spostamento contatori	1.680
Canoni attraversamento	15.060
Indennita' ex legge 222/07	310.411
Erogazioni liberali a dipendenti	2.646
Altri oneri	888
Sopravvenienze passive oneri diversi	564

## Proventi e oneri finanziari

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
20	(2.129)	2.149

La voce "proventi ed oneri finanziari" ha subito le seguenti variazioni:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	40	53	(13)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(20)	(2.182)	2.162
	<b>20</b>	<b>(2.129)</b>	<b>2.149</b>

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

#### Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri oneri su operazioni finanziarie					20
					<b>20</b>

Interessi e altri oneri finanziari	
Altri	20
<b>Totale</b>	<b>20</b>

La voce "altri proventi finanziari" è composta dai seguenti dettagli:

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					40	40
					<b>40</b>	<b>40</b>



## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

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

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
380.551	209.507	171.044

Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	554.623	594.428	(39.805)
IRES	501.378	510.197	(8.819)
IRAP	53.245	84.231	(30.986)
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	4.891		4.891
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(178.963)	(384.921)	205.958
IRES	(154.665)	(361.027)	206.362
IRAP	(24.298)	(23.894)	(404)
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
	<b>380.551</b>	<b>209.507</b>	<b>171.044</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Si segnala che l'aliquota utilizzata per il calcolo delle imposte differite è pari all'aliquota nominale IRES ( 27,5 %) e all'aliquota IRAP (4,2 %).

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.272.190	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	349.852
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
Ammortamento beni art	578.521	
Svalutazione contatori	10.271	
	588.792	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		
Svalutazione contatori	(23.844)	
	(23.844)	
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
Variazioni in aumento	28.907	
Variazioni in diminuzione	(28.172)	
ACE	(14.679)	
	(13.944)	
Imponibile fiscale	1.823.194	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		501.378

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

### Fiscalità differita / anticipata

In sede di redazione del presente bilancio si è proceduto ad iscrivere le voci relative alla fiscalità differita /anticipata determinata dalle differenze "temporanee" tra l'utile civilistico e l'imponibile fiscale.

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

Le 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.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Tax Class	Account (Code - Description)	Temp. Diff. (B.B.)	Corporation Tax (IRES)	Regional Tax (IRAP)	Temp. Diff. (Accrual)	Corporation Tax (IRES)	Regional Tax (IRAP)	Temp. Diff. (C.B.)	Corporation Tax (IRES)	Regional Tax (IRAP)
Depreciation	EB10300020 <i>Svalutazione contatori da rottamare</i>	23.844	6.557		(13.573)	(4.092)	0	10.271	2.465	0
Depreciation	EB10200210 <i>Ammortamento altri beni</i>	(8.095.054)	(1.942.813)	(339.992)	9.611	2.307	404	(8.085.442)	(1.940.506)	(339.589)
Depreciation	EB10200210 <i>Ammortamento altri beni</i>	(568.909)	(156.450)	(23.894)	568.909	156.450	23.894	0	0	0
Depreciation	EB10200210* <i>Ammortamento altri beni (da 102-bis)</i>	1.895.034	454.808	0	0	0	0	1.895.034	454.808	0
<b>Total</b>		<b>(6.745.085)</b>	<b>(1.637.898)</b>	<b>(363.886)</b>	<b>564.948</b>	<b>154.665</b>	<b>24.298</b>	<b>(6.180.137)</b>	<b>(1.483.233)</b>	<b>(339.589)</b>

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

#### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

<b>Organico</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Variazioni</b>
Impiegati	10	10	
Operai	11	12	(1)
	<b>21</b>	<b>22</b>	<b>(1)</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore Gas Acqua del 14.01.2014.

	<b>Numero medio</b>
Impiegati	10
Operai	11
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>21</b>

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

#### Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

	<b>Amministratori</b>
Compensi	13.920

### Compensi al revisore legale o società di revisione

#### Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	18.990
Altri servizi di verifica svolti	6.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>24.990</b>

### Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Quote	100.000	100.000
<b>Totale</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

#### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

#### **Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati**

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

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

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

#### **Informazioni relative all'impresa che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto controllata**

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	Acos Spa
Città (se in Italia) o stato estero	Novi Ligure
Codice fiscale (per imprese italiane)	01681950067
Luogo di deposito del bilancio consolidato	CCIAA Alessandria

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>Risultato d'esercizio al 31/12/2016</b>	<b>Euro</b>	<b>891.639</b>
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	91.639
a dividendo	Euro	800.000

## **Nota integrativa, parte finale**

### **Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, sono state concluse a condizioni normali di mercato e per la loro descrizione si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

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.

Amministratore Unico  
Paolo Reppetti

Reti S.r.l. – Socio Unico

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

Relazione della società di revisione indipendente



**Crowe Horwath AS S.p.A.**  
 Revisione e organizzazione contabile  
 Member Firm of Crowe Horwath International

**MILANO**  
 Via Leone XIII, 14 – 20145  
 Tel. +39 02 45391500  
 Fax: +39 02 4390711  
 info@crowehorwath-as.it  
 www.crowehorwath.it

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

Al Socio Unico della  
 Reti S.r.l.

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

### *Responsabilità dell'amministratore unico per il bilancio d'esercizio*

L'amministratore unico è responsabile 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*

È 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 del 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 dall'amministratore unico, 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.

MILANO ROMA TORINO PADOVA

Crowe Horwath AS S.p.A.  
 Sede Legale e Amministrativa  
 Via Leone XIII, 14 – 20145 Milano

Capitale Sociale € 500.000 i.v. - Iscritta al Registro delle Imprese di Milano  
 Codice fiscale, P.IVA e numero iscrizione: 01414060200  
 Iscritta nel Registro dei Revisori presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze (D.M. del 12.04.1995)

UNI EN ISO 9001:2015



SISTEMA DI GESTIONE  
 QUALITÀ CERTIFICATO



*Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Reti S.r.l. al 31 dicembre 2016 e 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.

*Altri aspetti*

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che la Reti S.r.l., nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, non era obbligata alla revisione legale ex art. 2477 del Codice Civile.

Milano, 13 aprile 2017

Crowe Horwath AS SpA



Giovanni Santoro  
(Revisore Legale)