



*BILANCIO*  
*AL*  
*31.12.2020*



**Reti srl**  
**Via Spinelli, 19**  
**15067 Novi Ligure**  
**C.F. e P.IVA 02347450062**

Capitale sociale: 100.000,00 euro

**Socio unico:**

ACOS S.pa.

**Amministratore Unico**

Reppetti Paolo



## Indice:

1. Relazione sulla gestione
2. Stato Patrimoniale
3. Conto Economico
4. Rendiconto Finanziario
5. Nota Integrativa
6. Relazione Società di revisione

## 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 31/12/2020

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2020 riporta un risultato positivo pari a Euro 787.669.

#### 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	24.266.857
CABINA 1 FRESONARA	660.804
CABINA 1 BASALUZZO	6.802.789
CABINA 1 PASTURANA	754.436
CABINA 1 TASSAROLO	378.285
CABINA 2 PREDOSA	1.325.695
CABINA 2 CARPENETO	347.293
CABINA 2 ROCCA GRIMALDA	3.319.365
CABINA 3 PARODI LIGURE	253.443
CABINA 4 FRANCAVILLA BISIO	277.561
CABINA 4 CAPRIATA D'ORBA	145.241
CABINA 5 MORSASCO	286.704
CABINA 5 TRISOBBIO	3.017
CABINA 5 CREMOLINO	408.280
CABINA 5 MOLARE	980.323
CABINA 5 PRASCO	176.286
CABINA 6 GRONDONA	284.481
CABINA 6 ROCCAFORTE LIGURE	21.344
CABINA 6 MONGIARDINO LIGURE	27.173
CABINA 6 ROCCHETTA LIGURE	128.398
CABINA 6 ALBERA LIGURE	125.053
CABINA 6 CABELLA LIGURE	264.541
CABINA 6 ARQUATA SCRIVIA	4.694.609
	<b>45.931.976</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>PDR</b>	25.668	25.705

## Andamento della gestione

Dal punto di vista generale, l'anno 2020 è stato segnato dalla pandemia, soprattutto per i reiterati periodi di lock-down ed i successivi provvedimenti di sanità pubblica, che hanno via via segnato il vivere sociale e l'economia di un intero Paese.

L'impatto dell'evento pandemico su Reti S.r.l. si è riverberato soprattutto sul rallentamento del lavoro dovuto alla sospensione delle attività legate all'interruzione della fornitura per mora e degli interventi per la disalimentazione fisica dei pdr in servizio di default.

L'esercizio chiuso al 31/12/2020 riporta un **risultato positivo** pari a Euro **787.669** (758.997 31/12/2019) al netto di quote di ammortamento e svalutazione per euro 945.518 ed imposte per euro 274.587. La Società mantiene le stesse dinamiche reddituali in termini di margine operativo ed Ebit. I **ricavi tariffari** sono pari ad euro 4.472.812 ed i mc vettoriati sono pari a 45.931.976 (anno 2019: 47.933.971).

I **costi operativi** risultano pari a **1.977.292** (2.392.304 anno 2019) e si riferiscono ai costi per materie prime 231.529 (321.468 anno 2019) ai costi per servizi 1.156.602 (1.502.775 anno 2019), al costo godimento beni di terzi 132.600 (135.964 anno 2019), variazione materie prime 27.223 (12.238 anno 2019), oneri diversi di gestione 429.338 (419.859 anno 2018). Il Costo del Personale è risultato pari a 1.175.404 (1.264.225 anno 2019) e copre un organico di 22 unità.

Il quadro sopra delineato ha comportato un **margine operativo lordo**, che si attesta ad euro **2.001.862** (2.019.107 anno 2019) ed un **Ebit 1.056.344** (1.064.792 anno 2019).

Di seguito, si riportano i principali provvedimenti normativi che sono intercorsi nel periodo in analisi:

- 1) Testo unico della regolazione della qualità e tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas periodo di regolazione 2020-2025.

Parte I – Regolazione della qualità dei servizi di distribuzione e misura (RQDG) - delibera 569/2019

Parte II – Regolazione delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura (RTDG) – delibera 570/2019

- 2) Nuovo testo integrato sulla regolazione partite fisiche ed economiche del servizio di bilanciamento, TISG delibera 149/19, che sposta la competenza al SII del calcolo bilanciamento /aggiustamento (settlement). In pratica fino al 2019 il distributore calcolava l'allocato di competenza dei vari venditori sulle diverse Remi e poi Snam riconciliava la differenza dei metri per "quadrare" l'allocato con l'impresso in cabina. Dal 2020 il SII calcola l'allocato e la differenza è oggetto di una compensazione economica che coinvolge Snam e gli utenti di bilanciamento.
- 3) Norme regolatorie nel periodo di pandemia, in particolare la delibera 60/20 e successive modifiche ed integrazioni, che ha imposto per il periodo 10/3/20 al 17/05/20 di sospendere le attività legate alla sospensione della fornitura per mora e gli interventi per la disalimentazione fisica dei pdr in servizio di default.

## Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Valore della produzione	5.154.558	5.675.636	-521.078
Margine operativo lordo (M.O.L.)	2.001.862	2.019.107	-17.245
Reddito operativo (Ebit)	1.056.344	1.064.792	-8.448
Utile lordo d'esercizio	1.062.256	1.068.749	-6.493
Utile netto d'esercizio	787.669	758.997	28.672
CIN	15.585.961	15.802.223	-216.262
Patrimonio netto complessivo	17.809.563	17.771.894	37.669
Posizione finanziaria netta	2.223.602	1.969.671	253.931

## Principali dati economici

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

Descrizione	31/12/2020	%	31/12/2019	%	Variazione
Valore Produzione	5.154.558	100%	5.675.636	100%	-521.078
Costi Esterni	1.977.292	38%	2.392.304	42%	-415.012
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>3.177.266</b>	<b>62%</b>	<b>3.283.332</b>	<b>58%</b>	<b>-106.066</b>
Costo del lavoro	1.175.404	23%	1.264.225	22%	-88.821
<b>Margine operativo lordo (MOL o Ebitda)</b>	<b>2.001.862</b>	<b>39%</b>	<b>2.019.107</b>	<b>36%</b>	<b>17.245</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	945.518	18%	954.315	17%	-8.797
<b>Reddito operativo (Ebit)</b>	<b>1.056.344</b>	<b>20%</b>	<b>1.064.792</b>	<b>19%</b>	<b>-8.448</b>
Proventi Finanziari	17.506	0%	18.302	0%	-796
Oneri Finanziari	11.594	0%	14.345	0%	-2.751
<b>Reddito ante imposte</b>	<b>1.062.256</b>	<b>21%</b>	<b>1.068.749</b>	<b>19%</b>	<b>-6.493</b>
Imposte	274.587	5%	309.752	5%	-35.165
<b>Reddito netto</b>	<b>787.669</b>	<b>15%</b>	<b>758.997</b>	<b>13%</b>	<b>28.672</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.

	31/12/2020	31/12/2019
ROE netto	0,05	0,04
ROE lordo	0,06	0,06
ROI	0,05	0,05

## Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	58.610	47.249	11.361
Immobilizzazioni materiali nette	16.289.491	16.694.810	(405.319)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	117.272	113.126	4.146
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>16.465.373</b>	<b>16.855.185</b>	<b>(389.812)</b>
Rimanenze di magazzino	128.623	155.846	(27.223)
Crediti verso Clienti	564.800	507.729	57.071
Altri crediti	2.181.308	2.594.206	(412.898)
Ratei e risconti attivi	45.433	49.031	(3.598)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.920.164</b>	<b>3.306.812</b>	<b>(386.648)</b>
Debiti verso fornitori	292.299	297.048	(4.749)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	131.815	175.175	(43.360)
Altri debiti	1.161.331	1.474.022	(312.691)
Ratei e risconti passivi	608.176	614.777	(6.601)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.193.621</b>	<b>2.561.022</b>	<b>(367.401)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>726.543</b>	<b>745.790</b>	<b>(19.247)</b>
Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato	303.026	366.695	(63.669)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	1.302.929	1.432.057	(129.128)

<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>1.605.955</b>	<b>1.798.752</b>	<b>(192.797)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>15.585.961</b>	<b>15.802.223</b>	<b>(216.262)</b>
Patrimonio netto	(17.809.563)	(17.771.894)	(37.669)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	1.323.597	1.124.173	199.424
Posizione finanziaria netta a breve termine	900.005	845.498	54.507
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(15.585.961)</b>	<b>(15.802.223)</b>	<b>216.262</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. Gli indicatori sono determinati secondo la classificazione del bilancio civilistico.

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Margine primario di struttura	(404.896)	(832.669)
Quoziente primario di struttura	0,98	0,96
Margine secondario di struttura	1.626.548	1.591.288
Quoziente secondario di struttura	1,09	1,09

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente (in Euro):

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	1.099.253	1.040.448	58.805
Denaro e altri valori in cassa	177	1.605	(1.428)
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>1.099.430</b>	<b>1.042.053</b>	<b>57.377</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	199.717	196.844	2.873
Crediti finanziari	(292)	(289)	(3)
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>199.425</b>	<b>196.555</b>	<b>2.870</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>900.005</b>	<b>845.498</b>	<b>54.507</b>

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)  
 Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)  
 Debiti verso banche (oltre l'esercizio

successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	425.489	625.205	(199.716)
Crediti finanziari	(1.749.086)	(1.749.378)	292
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>1.323.597</b>	<b>1.124.173</b>	<b>199.424</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>2.223.602</b>	<b>1.969.671</b>	<b>253.931</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. Gli indicatori sono determinati secondo la classificazione del bilancio civilistico.

	31/12/2020	31/12/2019
Liquidità primaria	2,16	1,51
Liquidità secondaria	2,23	1,57
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,02	1,01

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,16. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,23. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,02, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi abbastanza 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 all'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 non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

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.

Per quanto riguarda la salute e la sicurezza, la Società ha intrapreso tutte le misure di sicurezza per contrastare la diffusione del Covid-19, emettendo un protocollo aziendale di sicurezza anti-contagio Covid-19 in base alle disposizioni ministeriali e regionali. Da subito è stata data la possibilità di accedere allo Smart Working, ove compatibile con la propria attività lavorativa.

Per la continuità del lavoro in azienda sono stati forniti dispositivi di protezione e sorvegliato il corretto rispetto delle disposizioni e comportamenti anti-contagio.

La Società ha proceduto all'attivazione degli ammortizzatori sociali (cassa integrazione) specifici previsti dalla normativa emanata dal Governo in riferimento all'emergenza Covid-19.

#### **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. La nostra società è certificata secondo lo schema UNI EN ISO 9001:2015. In data 30/06/2020 l'Ente certificatore, Certiquality, ha effettuato l'audit di sorveglianza; in data 06/07/2021 è previsto, da parte di Certiquality, l'audit di rinnovo della certificazione. Il certificato ad oggi in corso di validità, il cui oggetto è: "Distribuzione e misura di combustibili gassosi mediante condotte", è stato



emesso in data 12/07/2018 ed ha scadenza in data 15/07/2021.

Reti ha provveduto a dotarsi di un sistema rispondente al Regolamento UE 2016/679 (GDPR) in materia di privacy. Tale sistema è stato implementato con l'ausilio dello strumento software PrivacyLab. Sono stati individuati, all'interno dei processi aziendali, i dati interessati, i trattamenti e le finalità degli stessi e, a seguito di tale analisi, sono state adottate le seguenti misure:

- a) Redazione idonee Informative: Informative Dipendenti e Collaboratori; Informative Clienti, Fornitori, Potenziali Clienti, Terzi; Informativa Candidati all'assunzione; Informativa utenti sito web RETI
- b) Nomina Incaricati al trattamento dati personali: redazione documento che individua l'ambito di trattamento dati personali consentito a ciascuna unità organizzativa; redazione lettere d'incarico per ciascun incaricato al trattamento dati personali.
- c) Nomina Responsabili al trattamento dati personali e analisi trattamenti affidati in outsourcing: redazione lettera di nomina per ciascun Responsabile al trattamento dati sensibili o personali interno o esterno.
- d) Identificazione banche dati e strumenti IT: Classificazione delle stesse secondo parametri normativi ed identificazione tipologia, locazione, conservazione e permessi di accesso.
- e) Redazione Disciplinare Tecnico interno uso strumenti elettronici
- f) Adozione di procedure di gestione delle credenziali di autenticazione.
- g) Nomina o rinnovo dell'Amministratore di sistema.
- h) Regolamentazione in materia di videosorveglianza
- i) Gestione Privacy Policy sito web
- l) Redazione procedure di gestione dati personali
- m) Aggiornamento del trattamento dei dati in relazione alle misure di sicurezza introdotte a seguito di pandemia Covid
- n) Attivazione dell'Audit continuo da parte del DPO con la redazione di report puntuali con stati di avanzamento  
DPO nominato dal 15 luglio 2019.

## Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	252.869
Attrezzature industriali e commerciali	38.204
Altri beni	8.780

## Attività di ricerca e 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:

Rapporti commerciali				
Società	Debiti	Crediti	Costi	Ricavi
Acos Energia Spa	6.481	1.005.017	47.479	4.244.972
Acos Spa	62.622	35.689	473.665	35.689
Acosì Srl	18.222	0	34.434	0
Gestione Acqua Spa	23.764	56.451	22.666	67.053
Gestione Ambiente Spa	-	14.036	485	14.036
Comune di Novi Ligure	-	39.829	235.090	0
	<b>111.089</b>	<b>1.151.021</b>	<b>813.819</b>	<b>4.361.750</b>

Altri rapporti				
Società	Debiti	Crediti	Oneri	Proventi
Acos Energia Spa	0	0	0	0
Acos Spa		2.570.776	3.219	17.495
Acosì Srl	0	0	0	0
Gestione Acqua Spa	0	0	3.155	0
Gestione Ambiente Spa	69.968	0	0	0
Comune di Novi Ligure	-	0	0	0
	<b>69.968</b>	<b>2.570.776</b>	<b>6.374</b>	<b>17.495</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 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazione 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 (cattiva) 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

E' da diversi esercizi che ci si trova a commentare i desolanti risultati delle gare d'ambito per l'affidamento del servizio di vettoriamento...Dal lontano 23 maggio 2000, n. 164 data di entrata in vigore del Decreto Legislativo Attuazione della direttiva n. 98/30/CE recante norme comuni per il mercato interno del gas naturale, a norma dell'articolo 41 della legge 17 maggio 1999, n. 144. (cd. Decreto Letta) ad oggi sono passati ventun anni ed il bilancio delle gare svolte per l'affidamento del servizio in concessione dodicennale è negativo e a illustrarlo sono i numeri, impietosi: su 177 gare d'ambito a febbraio 2020 risultano pubblicati oltre 30 bandi di gara, di cui:

- 18 ATEM hanno sottoposto ad ARERA il bando per le verifiche di competenza, propedeutiche alla pubblicazione definitiva;
- 3 gare aggiudicate ATEM, Milano 1, Torino 2 e Valle d'Aosta; molti sono sospesi, perché presentano diversi ricorsi pendenti ai vari TAR.

E' evidente che tale insuccesso è da ascrivere a cause strutturali. Sinteticamente, in questa sede sono riportati i principali ostacoli che ad oggi hanno decretato il fallimento delle gare d'ambito; in sintesi:

- *difficoltà nel reperimento delle informazioni presso i vari gestori;*

- *disaccordi tra gestori ed enti locali* per la definizione degli assets e dei perimetri di proprietà;
- *quadro normativo complesso e articolato*, ad esempio nella tempistica molto lunga per il completamento delle verifiche sugli scostamenti VIR-RAB superiori al 10% (90 gg. a disposizione dell’Autorità per formulare le proprie osservazioni, puntualmente disattesi dalla stessa e per un giudizio solo parziale e non definitivo);
- *valorizzazione delle reti di proprietà comunale* che definisca un congruo valore di cessione delle stesse;
- *quota di ammortamento della rete in tariffa*. Assoluta necessità del riconoscimento espresso di tale elemento da elargire ai Comuni/patrimoniali proprietari di reti e impianti;
- *continui ricorsi che influiscono in maniera negativa sulle tempistiche* per il completamento delle procedure di gara.

Soprattutto, la stratificazione normativa che nel corso del tempo è andata a “sedimentarsi” sul Decreto gare n. 226/2011 rendendola spesso contraddittoria e per taluni iniqua (Si pensi alla valorizzazione delle reti gas di proprietà comunale a RAB) hanno indotto molti addetti ai lavori a domandare un periodo di moratoria al fine di rifondare, una volta per tutte, la legislazione in materia di Gare gas per ripartire con regole del gioco chiare, certe e soprattutto semplici.

E tra le più significative prese di posizione in tal senso non si può non citare Utilitalia (18 giugno 2020): *“Serve una “moratoria” nello svolgimento delle gare, un ripensamento dell’impianto del regolamento, che consentirebbe di completare i piani di investimento già avviati dai gestori - smart meter gas, adeguamento dei materiali delle reti, sostegno agli investimenti di sviluppo del biometano e più in generale del gas rinnovabile, contribuendo alla modernizzazione del comparto ma soprattutto, di attivare investimenti “aggiuntivi”, bloccati dall’attuale stallo delle gare - per circa 300 milioni di euro all’anno per i prossimi 5 anni. Una boccata di ossigeno, che il comparto gas potrebbe apportare da subito come contributo al riavvio dell’economia nazionale.*

La federazione propone anche di semplificare le procedure delle gare per le concessioni della distribuzione del gas, assicurare l’equilibrio economico-finanziario di breve e lungo periodo delle gestioni, garantire il corretto bilanciamento tra fabbisogni territoriali e benefici per gli utenti, nonché integrare le esigenze di sviluppo energetico-ambientale nei Piani di sviluppo delle reti di distribuzione del gas.

In un contesto post-emergenza coronavirus, dove l’operatività delle utility è concentrata sulla ripresa completa delle attività e sulla massimizzazione degli investimenti nei territori dove operano - rileva Utilitalia - è necessario cogliere l’occasione per rivedere tutti gli aspetti che finora hanno impedito alle gare gas di essere celebrate.

Alle parole seguiranno i fatti?

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 31-12-2020

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	100.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
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)

# Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	58.610	19.649
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	27.600
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>58.610</b>	<b>47.249</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
2) impianti e macchinario	14.501.521	15.057.822
3) attrezzature industriali e commerciali	743.834	795.265
4) altri beni	67.849	81.189
5) immobilizzazioni in corso e acconti	976.287	760.534
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>16.289.491</b>	<b>16.694.810</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>2) crediti</b>		
<b>c) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	292	289
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.749.086	1.749.378
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>1.749.378</b>	<b>1.749.667</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>1.749.378</b>	<b>1.749.667</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1.749.378</b>	<b>1.749.667</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>18.097.479</b>	<b>18.491.726</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	128.623	155.846
<b>Totale rimanenze</b>	<b>128.623</b>	<b>155.846</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	564.800	507.729
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>564.800</b>	<b>507.729</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	896.916	884.474
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>896.916</b>	<b>884.474</b>
<b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.075.503	1.423.182
<b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>1.075.503</b>	<b>1.423.182</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	21.008	21.273
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.146	-
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>23.154</b>	<b>21.273</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>14.730</b>	<b>15.169</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	173.151	250.108
esigibili oltre l'esercizio successivo	115.126	113.126
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>288.277</b>	<b>363.234</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>2.863.380</b>	<b>3.215.061</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		

1) depositi bancari e postali	1.099.253	1.040.448
3) danaro e valori in cassa	177	1.605
Totale disponibilità liquide	1.099.430	1.042.053
Totale attivo circolante (C)	4.091.433	4.412.960
D) Ratei e risconti	45.433	49.031
Totale attivo	22.234.345	22.953.717
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	100.000	100.000
IV - Riserva legale	48.500	48.500
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	16.873.394 <sup>(1)</sup>	16.864.397
Totale altre riserve	16.873.394	16.864.397
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	787.669	758.997
Totale patrimonio netto	17.809.563	17.771.894
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	1.271.977	1.401.105
4) altri	30.952	30.952
Totale fondi per rischi ed oneri	1.302.929	1.432.057
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	199.717	196.844
esigibili oltre l'esercizio successivo	425.489	625.205
Totale debiti verso banche	625.206	822.049
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	292.299	297.048
Totale debiti verso fornitori	292.299	297.048
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	62.622	147.470
Totale debiti verso controllanti	62.622	147.470
<b>11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	118.434	104.777
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	118.434	104.777
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	37.303	71.412
Totale debiti tributari	37.303	71.412
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	94.512	103.763
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	94.512	103.763
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	980.275	1.221.775
Totale altri debiti	980.275	1.221.775
Totale debiti	2.210.651	2.768.294
E) Ratei e risconti	608.176	614.777
Totale passivo	22.234.345	22.953.717

(1)

Varie altre riserve	31/12/2020	31/12/2019
Riserva facoltativa	16.873.394	16.864.397

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.472.812	4.555.059
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	503.398	883.574
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.497	7.025
altri	167.851	229.978
Totale altri ricavi e proventi	178.348	237.003
Totale valore della produzione	5.154.558	5.675.636
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	231.529	321.468
7) per servizi	1.156.602	1.502.775
8) per godimento di beni di terzi	132.600	135.964
9) per il personale		
a) salari e stipendi	826.852	890.698
b) oneri sociali	282.062	305.581
c) trattamento di fine rapporto	52.725	58.168
e) altri costi	13.765	9.778
Totale costi per il personale	1.175.404	1.264.225
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	18.039	7.605
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	919.739	944.494
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.186	2.216
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	6.554	-
Totale ammortamenti e svalutazioni	945.518	954.315
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	27.223	12.238
14) oneri diversi di gestione	429.338	419.859
Totale costi della produzione	4.098.214	4.610.844
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.056.344	1.064.792
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllanti	17.495	18.300
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	17.495	18.300
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	11	2
Totale proventi diversi dai precedenti	11	2
Totale altri proventi finanziari	17.506	18.302
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	11.594	14.345
Totale interessi e altri oneri finanziari	11.594	14.345
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	5.912	3.957
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.062.256	1.068.749
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	412.327	442.890
imposte relative a esercizi precedenti	(9.051)	1.796
imposte differite e anticipate	(128.689)	(134.934)

---

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	274.587	309.752
21) Utile (perdita) dell'esercizio	787.669	758.997



## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	787.669	758.997
Imposte sul reddito	274.587	309.752
Interessi passivi/(attivi)	(5.912)	(3.957)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.056.344	1.064.792
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	12.837	17.727
Ammortamenti delle immobilizzazioni	937.778	952.099
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.186	2.216
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	132.376	427.235
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.084.177	1.399.277
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.140.521	2.464.069
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	27.223	12.238
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(57.071)	(15.185)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(4.749)	9.190
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	3.598	(3.785)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(6.601)	127.162
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	111.564	(221.419)
Totale variazioni del capitale circolante netto	73.964	(91.799)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.214.485	2.372.270
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	5.912	3.957
(Imposte sul reddito pagate)	(462.578)	(290.355)
(Utilizzo dei fondi)	(205.634)	(144.845)
Totale altre rettifiche	(662.300)	(431.243)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.552.185	1.941.027
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(518.854)	(1.284.172)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(29.400)	(27.600)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Disinvestimenti	289	286
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(547.965)	(1.311.486)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Accensione finanziamenti	-	1.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(196.843)	(177.951)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	-	3
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(750.000)	(600.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(946.843)	222.052
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	57.377	851.593

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.040.448	186.649
Danaro e valori in cassa	1.605	3.811
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.042.053	190.460
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.099.253	1.040.448
Danaro e valori in cassa	177	1.605
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.099.430	1.042.053

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 787.669 dopo aver effettuato ammortamenti / svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per Euro 945.518.

### **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**

In relazione ai fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio si rimanda alla relazione sulla gestione.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 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.

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.

## **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423, C. ce art. 2423-bis C.c )

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 componenti 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).

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 rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

La Società non ha fatto ricorso alla deroga al disposto dell'art. 2423-bis, comma 1, n. 1 del Codice civile consentita dall'Art.38 quater Decreto Rilancio (Decreto Legge del 19 maggio 2020 n 34 convertito con Legge del 17 luglio 2020 n. 77), emanato al fine di neutralizzare gli effetti dell'epidemia COVID-19 sui bilanci relativi agli esercizi in corso nel 2020.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

(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.

## **Altre informazioni**

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
58.610	47.249	11.361

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%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene 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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	19.649	27.600	47.249
Valore di bilancio	19.649	27.600	47.249
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	29.400	-	29.400
Riclassifiche (del valore di bilancio)	27.600	(27.600)	-
Ammortamento dell'esercizio	18.039	-	18.039
Totale variazioni	38.961	(27.600)	11.361
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	58.610	-	58.610
Valore di bilancio	58.610	-	58.610

La composizione della voce Concessione, licenze e marchi riguarda principalmente le licenze d'uso dei software operativi aziendali.

Le immobilizzazioni immateriali in corso sono state riclassificate nella voce Concessione, licenze e marchi in quanto il progetto a cui si riferiscono (Net@Dis Preconfigurato) è stato ultimato nell'anno 2020.

#### Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
16.289.491	16.694.810	(405.319)

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione 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.

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>	35.764.129	3.229.263	208.491	760.534	39.962.417
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	20.706.307	2.433.998	127.302	-	23.267.607
<b>Valore di bilancio</b>	15.057.822	795.265	81.189	760.534	16.694.810
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	252.869	38.204	8.780	219.001	518.854
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	809.170	88.449	22.120	-	919.739
<b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>	-	1.186	-	-	1.186
<b>Altre variazioni</b>	-	-	-	(3.248)	(3.248)
<b>Totale variazioni</b>	(556.301)	(51.431)	(13.340)	215.753	(405.319)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	36.016.998	3.229.590	215.271	976.287	40.438.146
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	21.515.477	2.485.756	147.422	-	24.148.655
<b>Valore di bilancio</b>	14.501.521	743.834	67.849	976.287	16.289.491

### 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.

L'art. 1, commi da 184 a 197, della legge 27 dicembre 2019, n. 160 e l'art. 1, commi 1051-1063 e 1065, della legge 30 dicembre 2020, n.178, hanno previsto, in luogo di prorogare al 2020 i cd. superammortamento e iper ammortamento in favore delle imprese e dei professionisti, di introdurre un nuovo credito d'imposta per le spese sostenute a titolo di investimento in beni strumentali nuovi e detto credito è qualificato come un contributo in conto impianti. Il bene è stato iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale al lordo del contributo; questo è portato indirettamente a riduzione del costo, in quanto imputato al conto economico nella voce A5 "Altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviato per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione dei risconti contabili.

Il saldo delle immobilizzazioni materiali è composto dai seguenti dettagli:

<b>Impianti e macchinario</b>		<b>36.016.998</b>
Condotte stradali		22.747.974
Impianti di derivazione _Allacciamenti		11.551.918
Impianti di prelievo e riduzione		1.537.941
Impianto di odorizzazione		9.600
Protezione catodica		117.105
Gruppo di riduzione finale		52.460
<b>(Fondi di ammortamento)</b>		<b>21.515.477</b>
F.do amm. Condotte Stradali		13.589.326
F.do amm. Impianti di derivazione allacciamenti		6.865.165
F.do amm. Impianti di prelievo e riduzione		1.008.415
F.do amm. protezione catodica		30.068
F.do amm. Gruppo di riduzione finale		18.183
F.do amm. impianto odorizzazione		4.320

<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>		<b>3.229.590</b>
Misuratori elettronici		1.227.683
Misuratori tradizionali		1.891.380
Attrezzature industriali e commerciali		110.527
<b>(Fondi di ammortamento)</b>		<b>2.485.756</b>
F.do ammortamento misuratori elettronici		732.997
F.do ammortamento misuratori convenzionali		1.680.722
F.do ammortamento attrezzature ind. e comm.		72.037

### 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 è stata eseguita una svalutazione pari al valore residuo contabile.

<b>Altri beni</b>		<b>215.271</b>
Mobili e arredi		21.236
Automezzi		131.228
Altri beni		62.807

<b>(Fondi di ammortamento)</b>		<b>147.422</b>
F.do ammortamento mobili e Arredi		12.314
F.do ammortamento automezzi		84.515
F.do ammortamento altri beni		50.593

<b>Immobilizzazioni materiali in corso</b>		<b>976.287</b>
Commessa GRG PGTU129		124.929
Commessa GRG PGTU132		30.651
Commessa GRG OV23197		91.303
Commessa GRG PGTUOV24		2.505
Commessa GRW PONAL200		67.965
Commessa GRW TCANO201		145.140
Commessa GRW CRINO202		83.229
Commessa GRW MTTNO203		231.042
Commessa GRW MORAR204		74.560
Commessa GRW DRANO205		65.857
Commessa GRW CROMO207		58.611
Commessa GRW MONNO206		495

## Immobilizzazioni finanziarie

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Crediti immobilizzati verso imprese controllanti</b>	1.749.667	(289)	1.749.378	292	1.749.086
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	1.749.667	(289)	1.749.378	292	1.749.086

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2019	Acquisizioni	Rimborsi	31/12/2020
Imprese controllanti	1.749.667		289	1.749.378
<b>Totale</b>	<b>1.749.667</b>		<b>289</b>	<b>1.749.378</b>

Nel corso dell'anno 2018 ACOS S.p.a. ha fatto una richiesta di finanziamento a Reti Srl finalizzata a reperire fondi di finanziamento soddisfacenti, per assicurare e garantire i piani di sviluppo aziendali minimizzando l'incidenza degli oneri finanziari, generabili dal ricorso ai capitali di terzi quali banche e fondi d'investimento.

L'importo richiesto in prestito dalla capogruppo è quantificato in euro 1.750.000: detto importo riferito all'attuale posizione finanziaria netta e alla dinamica dei flussi di cassa periodici, risulta essere sostenibile dalla società; il rendimento offerto da ACOS S.p.a. a fronte di tale operazione della durata di 60 mesi è pari all'1% annuo. L'operazione di finanziamento si configura quale "prestito balloon" ovvero un prestito in cui le rate sono formate solamente da interessi. Il rimborso del capitale con questo tipo di mutuo avviene solitamente ogni 5 anni; tuttavia Acos Spa si impegna a rimborsare anticipatamente quota parte del capitale (secondo la metodologia temporale propria dell'ammortamento francese) qualora sussistano specifiche ed improvvise esigenze finanziarie manifestate da Reti Srl. Si precisa che la Società non ha proceduto alla valutazione al costo ammortizzato, nè all'attualizzazione in quanto il finanziamento fruttifero risulta attualizzato a normali condizioni di mercato.



## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllanti	Totale crediti immobilizzati
Italia	1.749.378	1.749.378
<b>Totale</b>	<b>1.749.378</b>	<b>1.749.378</b>

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Crediti verso imprese controllanti	1.749.378

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllanti

Descrizione	Valore contabile
Crediti verso controllanti per finanziamento	1.749.378
<b>Totale</b>	<b>1.749.378</b>

## Attivo circolante

### Rimanenze

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
128.623	155.846	(27.223)

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione 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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	155.846	(27.223)	128.623
<b>Totale rimanenze</b>	<b>155.846</b>	<b>(27.223)</b>	<b>128.623</b>

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino è pari a Euro 22.216 e non ha subito nel corso dell'esercizio nessuna variazione.

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2019	22.216
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2020	22.216

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.863.380	3.215.061	(351.681)

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

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 antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti a 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.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	507.729	57.071	564.800	564.800	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	884.474	12.442	896.916	896.916	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.423.182	(347.679)	1.075.503	1.075.503	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	21.273	1.881	23.154	21.008	2.146
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	15.169	(439)	14.730		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	363.234	(74.957)	288.277	173.151	115.126
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>3.215.061</b>	<b>(351.681)</b>	<b>2.863.380</b>	<b>2.731.378</b>	<b>117.272</b>

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	564.800	564.800
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	896.916	896.916
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.075.503	1.075.503
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	23.154	23.154
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	14.730	14.730
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	288.277	288.277
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>2.863.380</b>	<b>2.863.380</b>

Il saldo dei crediti verso clienti è composto dai seguenti dettagli:

<b>Crediti verso clienti</b>		<b>571.354</b>
Crediti vs/ società vettoriamiento		321.988
Fatture da emettere		249.366
<b>(Fondi svalutazione crediti)</b>		<b>6.554</b>
Fondo svalutazione crediti		6.554

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

<b>Descrizione</b>	<b>F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile</b>
Accantonamento esercizio	6.554
<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>6.554</b>

I crediti verso controllanti sono così dettagliati:

<b>Crediti commerciali verso controllanti</b>		<b>75.518</b>
Comune di Novi Ligure		39.829
Fatture da emettere v/Acos SpA		35.689
<b>Altri crediti verso controllanti</b>		<b>821.398</b>
Crediti v/Acos SpA		821.398

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono così composti:

<b>Crediti commerciali verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		<b>1.075.503</b>
Crediti commerciali verso Acos Energia Spa		366.691
Fatture da emettere v/Acos Energia Spa		638.477
Note di credito da emettere v/Acos Energia Spa		(152)
Crediti commerciali verso Gestione acqua Spa		709
Fatture da emettere v/Gestione Acqua Spa		55.742
Fatture da emettere v/Gestione Ambiente Spa		14.036

Il saldo dei crediti tributari è composto dai seguenti dettagli:

<b>Crediti tributari entro 12 mesi</b>		<b>21.008</b>
Crediti Irap		7.630
Crediti Ires		9.468
Credito sanificazione covid		3.155
Crediti investimenti beni strumentali		755
<b>Crediti tributari oltre 12 mesi</b>		<b>2.146</b>
Crediti investimenti beni strumentali		2.146

<b>Imposte anticipate</b>		<b>14.730</b>
Ires anticipata		14.730

Le imposte anticipate per Euro 14.730 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri sono così costituiti:

<b>Crediti verso altri entro 12 mesi</b>		<b>173.151</b>
Crediti Ccse per componenti tariffarie varie		155.541
Crediti verso Inps Tfr		5.935
Crediti verso fornitori		5.398
Crediti verso Comune di Tortona		5.465
Crediti verso Inail		812
<b>Crediti verso altri oltre 12 mesi</b>		<b>115.126</b>
Depositi cauzionali		12.491
Crediti verso Gestore Entrante		102.635

## Disponibilità liquide

<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>Variazioni</b>
1.099.430	1.042.053	57.377

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.040.448	58.805	1.099.253
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	1.605	(1.428)	177
<b>Totale disponibilità liquide</b>	1.042.053	57.377	1.099.430

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>		<b>1.099.253</b>
Cariparma c/c 7817		1.011.921
Banco Bpm Spa c/c 7878		87.173
Carta prepagata		159
<b>Cassa e monete nazionali</b>		<b>177</b>
Cassa e monete nazionali		177

## **Ratei e risconti attivi**

<b>Saldo al 31/12/2020</b>	<b>Saldo al 31/12/2019</b>	<b>Variazioni</b>
45.433	49.031	(3.598)

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	800	(1)	799
<b>Risconti attivi</b>	48.231	(3.597)	44.634
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	49.031	(3.598)	45.433

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 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Ratei attivi entro 12 mesi</b>		<b>799</b>
Rateo attivo interessi finanziamento verso Acos Spa		799
<b>Risconti attivi entro 12 mesi</b>		<b>14.790</b>
Spese per prestazioni servizi amministrativi		115
Spese cellulari		695
Spese per consulenze tecniche		968
Spese pubblicità		818
Spese per servizi industriali		2.121
Spese per assistenza tecnica		181
Assistenza operativa automezzi		2.165
Assistenza Operativa autovetture assegnate		203
Canone noleggio automezzi		1.883
Canone noleggio autovetture assegnate		290
Canone noleggio attrezzature		587
Bolli automezzi		310
Canoni attraversamento		556
Bolli mezzi a disposizione		102
Altri oneri finanziari		1.199
Canoni noleggio da Acos Spa		2.597
<b>Risconti attivi oltre 12 mesi</b>		<b>29.843</b>
Costo anticipato oneri di gara		24.842
Canoni noleggio da Acos Spa		2.597
Altri oneri finanziari		2.404

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
17.809.563	17.771.894	37.669

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni		
Capitale	100.000	-	-		100.000
Riserva legale	48.500	-	-		48.500
Altre riserve					
Varie altre riserve	16.864.397	-	8.997		16.873.394
Totale altre riserve	16.864.397	-	8.997		16.873.394
Utile (perdita) dell'esercizio	758.997	(750.000)	(8.997)	787.669	787.669
Totale patrimonio netto	17.771.894	(750.000)	-	787.669	17.809.563

### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva facoltativa	16.873.394
Totale	16.873.394

### 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	16.873.394	A,B,C
Totale altre riserve	16.873.394	A,B,C
Totale	17.021.894	

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	16.873.394	A,B,C
<b>Totale</b>	<b>16.873.394</b>	

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

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	100.000	48.500	16.856.812	607.582	17.612.894
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi				(600.000)	(600.000)
altre destinazioni			7.582	(7.582)	
Altre variazioni					
incrementi			5		5
decrementi			(2)		(2)
Risultato dell'esercizio precedente				758.997	758.997
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	100.000	48.500	16.864.397	758.997	17.771.894
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi				(750.000)	(750.000)
altre destinazioni			8.997	(8.997)	
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
Risultato dell'esercizio corrente				787.669	787.669
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	100.000	48.500	16.873.394	787.669	17.809.563

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

Descrizione	Percentuale Possesso
Acos Spa	100%

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	100.000	1

## Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
1.302.929	1.432.057	(129.128)

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.401.105	30.952	1.432.057
Variazioni nell'esercizio			
Utilizzo nell'esercizio	129.128	-	129.128
Totale variazioni	(129.128)	-	(129.128)
Valore di fine esercizio	1.271.977	30.952	1.302.929

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per ires differita per Euro 1.083.781,79 e per irap differita per Euro 188.195,05 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2020 è pari a Euro 30.952 ed è relativa ad un accantonamento a supporto di un corretto stanziamento cosap.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
303.026	366.695	(63.669)

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	366.695
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	12.837
Utilizzo nell'esercizio	76.506
Totale variazioni	(63.669)
Valore di fine esercizio	303.026



Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

## Debiti

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.210.651	2.768.294	(557.643)

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.

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti 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	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	822.049	(196.843)	625.206	199.717	425.489
<b>Debiti verso fornitori</b>	297.048	(4.749)	292.299	292.299	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	147.470	(84.848)	62.622	62.622	-
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	104.777	13.657	118.434	118.434	-
<b>Debiti tributari</b>	71.412	(34.109)	37.303	37.303	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	103.763	(9.251)	94.512	94.512	-
<b>Altri debiti</b>	1.221.775	(241.500)	980.275	980.275	-
<b>Totale debiti</b>	2.768.294	(557.643)	2.210.651	1.785.162	425.489

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Debiti verso banche entro 12 mesi</b>		<b>199.717</b>
Finanziamento CARIPARMA N. 0117502600		199.717
<b>Debiti verso banche oltre 12 mesi</b>		<b>425.489</b>
Finanziamento CARIPARMA N. 0117502600		425.489

Nel 2019 è stato contratto un finanziamento con CARIPARMA (fin. N. 0117502600) per un importo totale di euro 1.000.000 che dovrà essere rimborsato mediante il pagamento di 60 rate mensili di cui la prima con scadenza 02/02/2019 e l'ultima 02/01/2024. Tasso applicato: tasso fisso 1,45%.

<b>Debiti verso fornitori</b>		<b>292.299</b>
Fornitori di beni e servizi		167.914
Fatture da ricevere		133.699
Note di rettifica da ricevere		(9.314)

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.

I debiti verso controllanti sono composti dai seguenti dettagli:

<b>Debiti commerciali verso controllanti</b>		<b>62.622</b>
Fatture da ricevere da Acos Spa		68.481
Note da ricevere da Acos Spa		(5.859)

I debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono così dettagliati:

<b>Debiti commerciali verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		<b>48.467</b>
Acosi' Srl		2.734
Fatture da ricevere v/Acosi' Srl		15.488
Fatture da ricevere v/Acos Energia Spa		6.481
Fatture da ricevere v/Gestione Acqua Spa		23.764
<b>Altri debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>		<b>69.967</b>
Debiti verso Gestione Ambiente cessione di personale		69.967

I debiti tributari sono così composti:

<b>Debiti tributari</b>		<b>37.303</b>
Erario conto iva		26.342
Erario c/Irpef Dipendenti		9.425
Erario c/ Irpef		1.300
Erario c/imposta di bollo		6
Debiti per imposta sostitutiva su tfr		230

I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale sono così dettagliati:

<b>Enti previdenziali</b>		<b>94.512</b>
Debiti v/ istituti previdenziali		24.867
Debiti v/istituti previdenziali per premio, 14°, fpng		39.037
Debiti v/ Indap		17.233
Debiti v/Pegaso		13.348
Debiti v/ FASIE		27

Gli altri debiti sono così composti:

<b>Altri debiti</b>		<b>980.275</b>
Debiti v/dipendenti per ferie e permessi non goduti		26.812
Debiti v/dipendenti rateo 14°esima		28.986
Debiti vs dipendenti per premio produzione		63.950

Debiti CCSE per componenti tariffarie varie		358.586
Debiti CCSE canone perequativo		268.359
Altri Debiti verso/Comuni		232.015
Altri Debiti		1.567

### Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2020 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	625.206	625.206
Debiti verso fornitori	292.299	292.299
Debiti verso imprese controllanti	62.622	62.622
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	118.434	118.434
Debiti tributari	37.303	37.303
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	94.512	94.512
Altri debiti	980.275	980.275
<b>Debiti</b>	<b>2.210.651</b>	<b>2.210.651</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	625.206	625.206
Debiti verso fornitori	292.299	292.299
Debiti verso controllanti	62.622	62.622
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	118.434	118.434
Debiti tributari	37.303	37.303
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	94.512	94.512
Altri debiti	980.275	980.275
<b>Totale debiti</b>	<b>2.210.651</b>	<b>2.210.651</b>

### **Ratei e risconti passivi**

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
608.176	614.777	(6.601)

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	4.014	(2.160)	1.854
<b>Risconti passivi</b>	610.763	(4.442)	606.321
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	614.777	(6.601)	608.176

Si espongono di seguito i dettagli dei ratei e risconti passivi:

<b>Ratei passivi entro 12 mesi</b>	<b>1.854</b>
Spese per assicurazioni	112
Energia elettrica forza motrice	40
Imposta di bollo	34
Prestazioni occasionali	800
Canone noleggio automezzi	130
Canone noleggio autovetture a disposizione	32
Interessi su mutui	706
<b>Risconti passivi entro 12 mesi</b>	<b>7.336</b>
Risconti passivi contributi commessa GRG VILAR191	113
Risconti passivi contributi commessa GRW GAGNO190	972
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG COCAR193	222
Risconti passivi contributi Cociv commessa PGTUNV19	3.432
Risconti passivi contributi Cociv commessa GASNV30	2.286
Risconti passivi contributi investimenti in beni strumentali	311
<b>Risconti passivi oltre 12 mesi</b>	<b>29.297</b>
Risconti passivi contributi commessa GRG VILAR191	452
Risconti passivi contributi commessa GRW GAGNO190	3.888
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG COCAR193	888
Risconti passivi contributi Cociv commessa PGTUNV19	13.729
Risconti passivi contributi Cociv commessa GASNV30	9.140
Risconti passivi contributi investimenti in beni strumentali	1.200
<b>Risconti passivi oltre 5 anni</b>	<b>569.689</b>
Risconti passivi contributi commessa GRG VILAR191	4.411
Risconti passivi contributi commessa GRW GAGNO190	37.901
Risconti passivi contributi Cociv commessa GRG COCAR193	8.880
Risconti passivi contributi Cociv commessa PGTUNV19	147.586
Risconti passivi contributi Cociv commessa GASNV30	98.257
Risconti passivi contributi Cociv commessa PGTU129	166.699
Risconti passivi contributi Cociv commessa OV23197	89.571
Risconti passivi contributi Cociv commessa PGTUOV24	15.313
Risconti passivi contributi investimenti in beni strumentali	1.071

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.

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
5.154.558	5.675.636	(521.078)

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.472.812	4.555.059	(82.247)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	503.398	883.574	(380.176)
Altri ricavi e proventi	178.348	237.003	(58.655)
<b>Totale</b>	<b>5.154.558</b>	<b>5.675.636</b>	<b>(521.078)</b>

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

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	4.472.812
<b>Totale</b>	<b>4.472.812</b>

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

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	4.472.812
<b>Totale</b>	<b>4.472.812</b>

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa		4.472.812
Ricavi tariffari quota variabile tariffa obbl. Infragruppo		2.806.419
Ricavi tariffari da quota variabile della tariffa obbl.		1.226.613
Ricavi tariffari da quota fissa distribuzione Infragruppo		1.362.050
Ricavi tariffari da quota fissa distribuzione		372.302

<b>Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa</b>		<b>4.472.812</b>
Contributi di allacciamento Infragruppo		27.529
Contributi di allacciamento		3.200
Ricavi per servizi ad utenti società infragruppo		9.629
Rettifica ricavi per bonus gas Infragruppo		(34.667)
Rettifica ricavi per bonus gas		(9.914)
Rettifica ricavi per quota gas Infragruppo		(199)
Ricavi per quota gas		19.251
Rettifica ricavi per quota R.E. C.C.S.E.		(708.476)
Rettifica ricavi per quota R.S. C.C.S.E.		(48.291)
Rettifica ricavi per quota UG1 C.C.S.E.		(55.905)
Rettifica ricavi per quota UG2 C.C.S.E.		(170.363)
Rettifica di ricavi componente CMOR		(27.255)
Rettifica perequazione ricavi		(370.526)
Ricavi prestazioni accessorie		12.888
Rettifica ricavi per quota G.S. C.C.S.E.		16.234
Ricavi prestazioni accessorie Infragruppo		48.095
Rettifica ricavi per quota UG3F C.C.S.E.		(117.770)
Sopravvenienze attive		111.968

<b>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b>		<b>503.398</b>
Allacciamenti		152.445
Condotte		257.682
Misuratori convenzionali		10.829
Misuratori elettronici		20.700
Impianti		61.742

<b>Altri ricavi e proventi</b>		<b>178.348</b>
Distacchi Gestione Acqua S.p.a.		55.742
Distacchi Acos S.p.a.		35.689
Distacchi Gestione Ambiente S.r.l.		14.036
Sopravvenienze attive altri ricavi e proventi		5.025
Altri ricavi e proventi		7.918
Rimborsi diversi		2.055
Ricavi da cessazioni infragruppo		19.605
Ricavi da cessazioni		5.205
Altri ricavi spese intervento Acos Energia S.p.a.		6.512
Altri ricavi Gestione Acqua S.p.a.		11.311
Contributi da CCSE per interventi d'interruzione		3.254
Plusvalenza d'alienazione immobilizzazioni		1.500
Contributi sanificazioni covid		3.154
Contributi c/capitale lavori		7.024
Contributi investimenti in beni strumentali		318

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
4.098.214	4.610.844	(512.630)

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

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	231.529	321.468	(89.939)
Servizi	1.156.602	1.502.775	(346.173)
Godimento di beni di terzi	132.600	135.964	(3.364)
Salari e stipendi	826.852	890.698	(63.846)
Oneri sociali	282.062	305.581	(23.519)
Trattamento di fine rapporto	52.725	58.168	(5.443)
Altri costi del personale	13.765	9.778	3.987
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	18.039	7.605	10.434
Ammortamento immobilizzazioni materiali	919.739	944.494	(24.755)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.186	2.216	(1.030)
Svalutazioni crediti attivo circolante	6.554		6.554
Variazione rimanenze materie prime	27.223	12.238	14.985
Oneri diversi di gestione	429.338	419.859	9.479
<b>Totale</b>	<b>4.098.214</b>	<b>4.610.844</b>	<b>(512.630)</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.

Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	231.529
Materie prime	135.238
Cancelleria	1.924
Carburanti e lubrificanti	24.115
Acquisto metano uso industriale per cabine Acos Energia Spa	47.554
Energia elettrica forza motrice	22.698

Per servizi	1.156.602
Servizi industriali e assistenza tecnica	362.234
Spese per servizi di lettura misuratori convenzionali	38.008
Spese per servizi di telelettura misuratori elettronici	15.317
Consulenze tecniche	51.862
Consulenze varie	16.987
Compensi agli amministratori	13.920
Costi per il personale distaccato di terzi presso la società	7.317
Ricerca, addestramento e formazione	8.758
Pubblicità	2.809
Spese automezzi	29.627
Servizi amministrativi	27.751

<b>Per servizi</b>	<b>1.156.602</b>
Mense gestite da terzi e buoni pasto	18.746
Spese telefoniche	12.693
Spese postali e di affrancatura	1.767
Spese servizi bancari	1.431
Assicurazioni diverse	62.028
Spese di rappresentanza	1.415
Spese per trasferte e rimborsi spese documentati	1.515
Costi per servizi infragruppo Acosi Srl	27.118
Costi per servizi infragruppo Acos Spa	368.374
Costi per servizi infragruppo Gestione Acqua Spa	18.476
Compenso società di revisione	24.500
Spese per manutenzione ordinaria	3.860
Compensi organo di vigilanza	11.573
Sopravvenienze passive	5.546
Altre spese	22.970

### Costo godimento beni di terzi

<b>Per godimento beni di terzi</b>	<b>132.600</b>
Canone locazione da Acos Spa	102.688
Canone noleggio mezzi	21.036
Canone noleggio attrezzature	6.272
Altri canoni da Acos Spa	2.604

### 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 DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>18.039</b>
Ammortamento Concessioni, licenze e marchi	18.039

<b>AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>919.739</b>
--	----------------

<b>Ammortamento impianti e macchinari</b>	<b>809.170</b>
Ammortamento Condotte stradali	445.833
Ammortamento Impianti di derivazione_allacciamenti	282.569
Ammortamento Impianto di prelievo e riduzione	76.897
Ammortamento Impianto di odorizzazione	480
Ammortamento Gruppo di riduzione finale (GRF)	1.049
Ammortamento Protezione Catodica	2.342

<b>Ammortamento attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>88.449</b>
Ammortamento Misuratori elettronici	58.141
Ammortamento Misuratori convenzionali	22.133



<b>Ammortamento attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>88.449</b>
Ammortamenti Attrezzature industriali e commerciali	8.175

<b>Ammortamento altri beni</b>	<b>22.120</b>
Ammortamenti Mobili e arredi	3.155
Ammortamenti Automezzi	11.722
Ammortamenti Altri beni	7.243

### Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

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

<b>Svalutazione dei beni ammortizzabili</b>	<b>1.186</b>
Svalutazione contatori da rottamare	1.186

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

<b>Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante</b>	<b>6.554</b>
Accantonamento per rischi su crediti	6.554

### Oneri diversi di gestione

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>429.338</b>
Imposte e tasse	699
Imposte di bollo	1.251
Tributi locali	42.857
IMU	1.964
Imposta di registro	200
Contributi associativi	2.223
Oneri di utilità sociale	5.506
Canoni attraversamento	14.356
Oneri spostamento contatori	420
Indennità ex legge 222/07	316.860
Bolli automezzi	1.084
Sopravvenienze passive	10.457
Perdita su crediti	29.279
Oneri diversi di gestione	2.182

### Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
5.912	3.957	1.955

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	17.495	18.300	(805)
Proventi diversi dai precedenti	11	2	9
(Interessi e altri oneri finanziari)	(11.594)	(14.345)	2.751
<b>Totale</b>	<b>5.912</b>	<b>3.957</b>	<b>1.955</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					11	11
Interessi su finanziamenti			17.495			17.495
<b>Totale</b>			<b>17.495</b>		<b>11</b>	<b>17.506</b>

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

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	11.594
<b>Totale</b>	<b>11.594</b>

### Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

#### Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non si rilevano ricavi di entità o incidenza eccezionale.

#### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non si rilevano costi di entità o incidenza eccezionale.

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

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
274.587	309.752	(35.165)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	412.327	442.890	(30.563)
IRES	374.324	382.863	(8.539)
IRAP	38.003	60.027	(22.024)
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>	(9.051)	1.796	(10.847)
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(128.689)	(134.934)	6.245
IRES	(10.694)	(123.801)	113.107
IRAP	(117.995)	(11.133)	(106.862)
<b>Totale</b>	<b>274.587</b>	<b>309.752</b>	<b>(35.165)</b>

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.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra aliquota Ires ed Irap teoriche ed effettive						
	Imponibile Ires	Aliquota Ires	Ires	Imponibile Irap	Aliquota Irap	Irap
<b>Risultato dell'esercizio</b>	1.062.256	24,00%	254.941	1.062.256	4,20%	44.615
<b>Gestione finanziaria</b>				- 5.912		- 248
<b>Svalutazione crediti</b>				6.554		
<b>Costi relativi al personale (incluse trasferte, oneri sociali)</b>	13.644		3.275	46.100		1.936
<b>Costi auto</b>	7.512		1.803			
<b>Ammortamenti su beni conferiti</b>	265.078		63.619	265.078		11.133
<b>Ammortamenti indeducibili art 102-bis</b>	226.565		54.376			
<b>Super-ammortamento</b>	- 18.986		- 4.557			
<b>Svalutazione contatori obsoleti</b>	- 1.029		- 247	1.186		50
<b>Tributi deducibili (TOSAP, Irap su personale e oneri finanziari)</b>	- 2.925		- 702	1.964		82
<b>Varie (telefoniche, rappresentanza, erogazioni liberali, ecc.)</b>	12.992		3.118	- 318		
<b>Aiuto alla crescita economica</b>	- 5.424		- 1.302			
<b>Totale</b>	<b>1.559.683</b>	<b>35,24%</b>	<b>374.324</b>	<b>1.376.909</b>	<b>5,42%</b>	<b>57.568</b>
* L'Irap lorda, pari a € 57.568 va ridotta del primo acconto, pari a € 19.827 in ragione del D.L. 34/2020.						

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.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	3.016.006
Totale differenze temporanee imponibili	7.025.130
Differenze temporanee nette	4.009.124
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	1.079.745
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	- 117.555
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	962.190

### Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazioni verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Accantonamenti a fondo oneri tributari	30.892	-	30.892	24,00%	7.414
Svalutazione di immobilizzazioni materiali	7.014	- 1.029	5.984	24,00%	1.436
Compensi per revisione del bilancio non ultimata	25.300	- 800	24.500	24,00%	5.880
Ammortamenti su beni art. 102-bis Tuir	2.728.065	226.566	2.954.630	24,00%	709.111

### Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazioni verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Ammortamenti beni strumentali (conferimento)	7.290.208	- 265.078	7.025.130	24,00%	1.686.031

## Nota integrativa, altre informazioni

### 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.

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Quadri	1	2	(1)
Impiegati	8	9	(1)
Operai	13	12	1
Totale	22	23	(1)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas-acqua.

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	8
Operai	13
Totale Dipendenti	22

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

	Amministratori
Compensi	13.920

### Compensi al revisore legale o società di revisione

(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	19.300
Altri servizi di verifica svolti	6.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	25.300

### Categorie di azioni emesse dalla società

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Totale	100.000	1

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

	Importo
di cui nei confronti di imprese controllanti	1.000.000

Si tratta di una lettera di patronage (n. 610329183) rilasciata da Acos Spa alla Crédit Agricole a favore della società.

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

## Informazioni sulle operazioni 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. Per la loro descrizione si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

## Informazioni sugli 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.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Alla data di redazione del bilancio non si registrano eventi che abbiano determinato effetti significativi rientranti nella competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, modificandone la situazione economica e patrimoniale dallo stesso rappresentata.

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

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

La Società non ha strumenti finanziari derivati

## Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono stati ricevuti i seguenti contributi:

Data incasso	Descrizione	Importo
05/02/2020	ORD:CSEA N.32 CDG 280120 UG2C	67.810
10/02/2020	ORD:CSEA N.34 CDG 280120 GS	6.186
21/02/2020	ORD:CSEA N.38 CDG 280120 UG1	19.351
16/03/2020	INCASSO BB DA CSEA X N 35 CDG 191219 UG3 INT	450
01/04/2020	ORD:CSEA : N.23 CDG 260320 GS : 2019B062166EV11DICZ01BXG	1.789
06/04/2020	ORD:CSEA : N.24 CDG 250220 UG3 INT : 2019B062166EV27DICZ0	725
28/05/2020	ORD:CSEA :N.26 CDG 270420 UG3 INT	725
22/07/2020	INCASSO BB DA CSEA DEL 22/07/20	14.376
06/08/2020	ORD:CSEA:N.20 CDG 280720 GS	2.574
13/10/2020	INCASSO BB DA CSEA X N 24 CDG 240920 UG2C	101.953
15/10/2020	INCASSO BB DA CSEA X N 26 CDG 240920 GS	5.583
03/12/2020	BB DA CSEA X N 24 CDG 251120 UG2C	98.588
07/12/2020	BB DA CSEA X N 26 CDG 251120 GS	5.455
		<b>325.565</b>

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

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2020	Euro	787.669
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	7.669
a dividendo	Euro	780.000

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, 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 2020

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



## **RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39**

Al Socio Unico  
della Reti S.r.l.

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Reti S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, 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.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'amministratore unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

## **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dall'amministratore unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

L'amministratore unico della Reti S.r.l. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Reti S.r.l. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Reti S.r.l. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Reti S.r.l. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 15 aprile 2021

Crowe Bompani SpA



Giovanni Santoro  
(Revisore legale)