

**ALEGAS SRL**  
**unipersonale**

**BILANCIO AL 31/12/2019**

**Assemblea dei Soci del 23/06/2020**



### VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2020, il giorno 23 del mese di giugno, alle ore 11,00, presso la sede sociale si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Società ALEGAS S.r.l. a socio unico per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina Società di Revisione – Determinazione relativo compenso;
2. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative;
3. Copertura perdita di esercizio;
4. Nomina Collegio Sindacale – Determinazione relativi compensi;
5. Compenso variabile Amministratore Unico – Deliberazione conseguente;
6. Varie ed eventuali.

Nel luogo e all'ora indicata risultano presenti il Presidente Paolo Arrobbio in rappresentanza del socio A.M.A.G. S.p.A. che detiene il 100% del capitale sociale pari ad Euro 1.810.000 accompagnato dall'Amministratore Delegato Dott. Adelio Ferrari e l'Amministratore Unico Dott. Andrea Innocenti.

E' altresì presente nel luogo della riunione l'intero Collegio Sindacale.

Assume la presidenza della riunione l'Amministratore Unico Dott. Andrea Innocenti il quale, constatato che:

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

dichiara che l'Assemblea è validamente costituita e chiama a fungere da segretario il Dott. Marco Pasero, dirigente A.M.A.G. S.p.A., presente nel luogo della riunione, che accetta. Venendo alla trattazione del p. 1) all'ordine del giorno il Presidente dell'Assemblea cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Mauro Fraternali, che legge la proposta motivata di nomina della Società di revisione.

“Premesso che

- è scaduto per avvenuta decorrenza dei termini l'incarico a suo tempo conferito alla Società di Revisione RIA GRANT THORNTON S.p.A. per la revisione legale, in corso fino alla approvazione del Bilancio al 31/12/2018, prorogato fino al mese di aprile 2020;
- l'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che l'assemblea dei soci deve conferire l'incarico, determinare il corrispettivo per l'intera durata dell'incarico stesso, determinare inoltre gli eventuali criteri dell'adeguamento dello stesso durante lo svolgimento, su proposta motivata dell'organo di controllo;
- il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività con l'assistenza delle strutture societarie preposte nel rispetto della norma, e in osservanza a quanto evidenziato dalla Assonime nella Circolare n. 16/2010 in riferimento al D.Lgs. 27/01/2010 n.39;
- in forza di richiesta di offerta della Capogruppo Amag S.p.A. del 15/11/2019 si è provveduto a predisporre gara per l'affidamento del servizio di revisione legale della medesima Amag S.p.A. e di alcune società del gruppo per gli esercizi sociali 2019/2021, con scadenza all'approvazione del bilancio relativo al 31/12/2021 da parte dell'Assemblea dei Soci;
- al punto 2.3 della sopra citata richiesta di offerta era prevista opzione di estensione del servizio anche in relazione alla società controllata Alegas S.r.l. uni personale;
- la Capogruppo Amag S.p.A. a fronte della esperita gara per l'affidamento del servizio di revisione legale per l'attività contabile delle società del Gruppo per gli esercizi sociali 2019-2021, con procedura negoziata ha determinato nella società RIA GRANT THORNTON S.p.A. con sede legale in Milano (MI) Via Melchiorre Gioia 8, ufficio di Torino Corso Matteotti 32° C.F. e P.IVA 02342440399 iscritta nell'albo speciale tenuto

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

dalla CONSOB al n. 49 Codice CONSOB 397160, delibera di iscrizione n. 18255 del 20 giugno 2012 ed iscritta nel registro dei revisori legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze al N. 157902 D.M. 0802/2010 G.U. Suppl. n. 14 del 19 febbraio 2010, che già aveva incarico per lo scaduto triennio, il soggetto idoneo all'attività da svolgersi;

-la società RIA GRANT THORNTON S.p.A. ha fatto pervenire, in data 21/11/2019 offerta economica per l'esercizio dell'attività di servizio di revisione legale dei conti della società Alegas S.r.l. uni personale con una totale offerta economica di Euro 9.000 oltre IVA per tutto il triennio previsto. L'importo come sopra indicato risulta essere comprensivo degli oneri ex – lege per la sicurezza delle spese generali e dell'utile di impresa;

-l'assemblea dei soci della Capogruppo Amag S.p.A. ha conferito in data 27 aprile 2020 l'incarico per il medesimo periodo per la revisione legale alla società RIA GRANT THORNTON S.p.A., così come le altre società del Gruppo indicate nella richiesta di offerta;

-l'amministratore unico Ingegnere Andrea Innocenti ha convocato l'assemblea dei soci della Alegas S.r.l. uni personale per il giorno 23 giugno 2020 alle ore 11,00 presso la sede sociale di Alessandria Via Damiano Chiesa n. 18, con all'ordine del giorno, tra le altre cose, la nomina della Società di Revisione con determinazione del relativo compenso per il triennio 2019-2021.

Il Collegio Sindacale in ottemperanza alle risultanze della gara per l'affidamento del servizio, preso atto delle dichiarazioni indicate nella lettera del 29/11/2019 da parte della RIA GRANT THORNTON S.p.A., che la stessa ha già svolto la medesima attività per il triennio precedente e ritenuto opportuno il principio del revisore unico di gruppo adottato dalla Capogruppo Amag S.p.A..

Verificato che

-la società di Revisione RIA GRANT THORNTON S.p.A. risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico come dimostrato nel trascorso triennio;

-il corrispettivo richiesto risulta essere adeguato all'ampiezza ed alla complessità dell'incarico;

propone

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di Revisione Legale dei Conti per gli esercizi 2019, 2020 e 2021 sia affidato dall'Assemblea, con fissazione del corrispettivo per l'intera durata dell'incarico, nonché degli eventuali criteri per il rimborso delle spese vive durante lo svolgimento del medesimo, secondo le risultanze della proposta formulata dalla società di revisione in data 21/11/2019,

alla società RIA GRANT THORNTON S.p.A.

con sede legale in Milano (MI) Via Melchiorre Gioia 8, ufficio di Torino Corso Matteotti 32° C.F. e P.IVA 02342440399 iscritta nell'albo speciale tenuto dalla CONSOB al n. 49 Codice CONSOB 397160, delibera di iscrizione n. 18255 del 20 giugno 2012 ed iscritta nel registro dei revisori legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze al N. 157902 D.M. 0802/2010 G.U. Suppl. n. 14 del 19 febbraio 2010".

A questo punto il Presidente pone al voto la nomina.

A voti unanimi l'Assemblea dei soci delibera

- di conferire l'incarico di revisione contabile del bilancio, di controllo legale dei conti ex art. 37 del D.Leg. 39/10, di sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali, per ciascuno dei tre esercizi con chiusura al 31/12/2019, al 31/12/2020 ed al 31/12/2021 alla RIA GRANT THORNTON S.p.A, Codice Fiscale e Partita Iva 02342440399 , con sede legale in Via Melchiorre Gioia, 8, 20145 Milano, ufficio di Torino, Corso Matteotti, 32/A, iscritta



nell'albo speciale tenuto dalla Consob al numero 49, codice Consob 397160, delibera di iscrizione n. 18255 del 20/06/2012 ed iscritta nel registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze al numero 157902, D.M. 08/02/2010, G.U. Suppl. n. 14 del 19/02/2010;

- di approvare il compenso triennale proposto di Euro 9.000,00 oltre l'IVA, come dalla offerta del 20.11.2019, incluso all'interno della più complessiva proposta riguardante le attività opzionali pari a Euro 72.000 oltre l'IVA, per il triennio.

Passando all'esame del punto 2) all'ordine del giorno, l'Amministratore Unico illustra i risultati del bilancio 2019 che chiude con una perdita di esercizio di Euro 913.908, dopo un importante accantonamento di Euro 1.100.000 in Fondo svalutazione crediti.

Il Dott. Innocenti fa presente come il 2019 sia stato un anno difficile e le prospettive per il 2020 ora che siamo in piena emergenza COVID non sono migliori.

Il mercato è sempre più agguerrito, è duro confrontarsi ogni giorno con il mercato sul quale vi sono state anche politiche commerciali scorrette da parte di altri operatori, opportunamente segnalate.

Unico aspetto positivo il rinvio al 1° gennaio 2022 del pieno libero mercato; ad oggi non è chiaro il criterio, ma si cerca di portare già i clienti sul mercato libero.

I nuovi contratti sono sul libero mercato tant'è che dall'85% di clienti sul mercato tutelato si è scesi al 79%.

Il valore della produzione è comunque cresciuto del 7%; l'84% del business riguarda il gas, mentre per il 13,3% riguarda il mercato dell'energia elettrica, che comunque è quello che cresce di più.

Da notare che quest'anno vi è stato un riconoscimento tariffario positivo di circa 714.000 Euro,

C'è molto interesse, prosegue il Dott. Innocenti, a passare ad Alegas per l'energia elettrica.

Il Dott. Innocenti illustra come i costi della materia prima siano saliti del 6,37%, in misura meno che proporzionale rispetto al fatturato.

Il margine sulla rete gas di Alessandria è diminuito, mentre è cresciuto fuori rete.

Le condizioni applicate, gli spread, sono quelli di mercato; nel settore dell'energia elettrica i margini sono standard.

All'interno dei costi per servizi, rammenta l'Amministratore Unico, è incluso il vettoriamento che è voce passante.

Il contratto di servizio pagato alla Capogruppo è pari a Euro 1.459.000; per un raffronto con lo scorso esercizio occorre sommare i costi di stampa e spedizione bollette, costi diretti nel 2019.

Il valore aggiunto scende da 2,133 ml. di Euro a 1,932 ml. di Euro, mentre cresce il personale da Euro 388.000 a Euro 532.000 in quanto una persona ha sostituito un dipendente malato per lungo tempo ed è stato assunto un venditore a tempo determinato per un anno.

In flessione gli oneri diversi di gestione per circa 50.000 Euro, l'EBIT è sceso da 1.228.000 a 933.000 Euro, mentre l'EBIT, lordo accantonamenti, è migliorato, Euro 865.000 contro 608.000; dopodiché i margini divengono negativi per l'accantonamento in fondo svalutazione crediti di Euro 1.100.000.

I crediti totali sono scesi leggermente, scaduti e non; si mostrano poi in crescita nei primi mesi del 2020.

Il Fondo svalutazione crediti ha dovuto essere rimpinguato, anche a seguito degli utilizzi per perdite su crediti realizzate.

## LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

La gestione industriale è in leggero miglioramento rispetto all'ultima revisione di budget e quindi la perdita è determinata dall'accantonamento prudenziale di cui sopra ritenuto adeguato rispetto al monte crediti ed al Fondo svalutazione crediti in essere.

Riguardo all'accantonamento, prosegue il Dott. Innocenti, è stata redatta una determina che propone l'utilizzo della Riserva straordinaria a copertura della stessa.

Interviene il rappresentante del socio A.M.A.G. per fare, più che domande, delle raccomandazioni.

Oggi occorre porre la massima attenzione sul fatto che vi sono 30 ml. di Euro di crediti verso clienti; dati i ristretti margini, vi è poco spazio per ammortizzare i mancati incassi. La massima raccomandazione è quindi al lavoro quotidiano sul recupero crediti, con passaggio al legale d'intesa con l'Amministratore delegato di Gruppo che ha la responsabilità del Servizio.

Si tratta, prosegue il Presidente Arrobbio, di un lavoro costante come quello per l'acquisizione della clientela,

Fa piacere la crescita, ma bisogna riportare a casa i fondi; sarebbe opportuno evitare il ripetersi della perdita anche perché la legge Madia al terzo esercizio in perdita prevede la liquidazione della società.

Il credito non è stato creato dall'attuale Amministratore Unico, proviene da distante; e ogni anno la percentuale di copertura sale e assorbe l'utile prodotto.

Se non ci fosse stato il recupero tariffario CSEA, non ci sarebbe stato neppure l'EBIT positivo.

Il Presidente Arrobbio raccomanda più attenzione sul recupero che non sull'acquisizione della clientela; la preoccupazione è sul Gruppo in quanto AMAG RETI GAS deve incassare il vettoriamento da ALEGAS. AMAG RETI GAS non ha conseguito l'EBIT di budget per le penalizzazioni ARERA conseguenti al fatto che non ha liquidità per fare gli investimenti, ghisa grigia e contatori elettronici.

Oggi, con questo credito, AMAG RETI GAS non è bancabile e pure ci si è provato, con risultati negativi.

Peraltro se si investisse nei contatori, ad esempio, vi sarebbe un ritorno positivo in tariffa.

Nella sfortuna del COVID, prosegue il Presidente, auspichiamo un allungamento dei tempi della gara.

Tornando ad ALEGAS, un occhio particolare poi alla liberalizzazione del 2022 con il rischio di perdita di valore della società.

E' intenzione della holding, continua il Presidente Arrobbio, e lo si è discusso ieri in Consiglio di Amministrazione, reintegrare il patrimonio di ALEGAS; l'idea che si sta valutando è quella di reintegrarlo con la rinuncia ad un credito vantato dalla holding; diversamente la società sarebbe bancariamente più debole. Il timore è che in occasione della revisione degli affidamenti vengano ridotti i fidi.

La strada è quindi quella della patrimonializzazione, valutando gli impatti fiscali; si andrà in Consiglio di Amministrazione della capogruppo e poi in assemblea di ALEGAS.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Fraternali per far presente che sono le cose che il Collegio ha cercato di attenzionare.

Quest'anno va fatta un'altra considerazione; le relazioni dei legali al contenzioso hanno portato a perdite su crediti più elevate; quindi, al di là dell'accantonamento calcolato in base al cruscotto, è stato drenato il fondo e quindi ha dovuto essere ricostituito.

Il Fondo è stato verificato dalla società di revisione; d'altro canto essendo il criterio ormai consolidato, o si cambia il metodo o si va in continuità.

Il Collegio è comunque favorevole all'accantonamento; in dicembre si era detto non favorevole alla destinazione dell'utile a dividendo, oggi fa piacere la ricapitalizzazione.



Poi ovviamente andrebbe onorato il debito verso AMAG RETI GAS.

Il Dott. Fraternali fa poi presente che il Collegio aveva sempre puntato sull'organizzazione autonoma; poi è stato variato l'assetto organizzativo e si è passati da zero dipendenti a 13 unità e ciò dà corposità alla società che ha 40 ml. di Euro di fatturato.

Qual è la preoccupazione, prosegue il Dott. Fraternali, è quella di poter agire più velocemente nei riguardi dei nuovi crediti e di seguire i contenziosi sui vecchi crediti.

Prende la parola l'Amministratore Delegato di A.M.A.G. per precisare che c'è il cruscotto, i crediti sono stati spacchettati, si valuterà la cessione dei crediti soprattutto se di difficile esigibilità, entro limiti sostenibili, ma mancano i decreti attuativi. Comunque su questo punto alla struttura è stato chiesto di velocizzare in modo che a fine settembre possano essere prese decisioni.

La gestione, prosegue, deve essere continua; il problema è che tutti i clienti sono nel cruscotto, sia attivi che cessati.

A questo punto il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Mauro Fraternali invita all'approvazione del bilancio.

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

- di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 ed i relativi documenti che lo compongono, così come predisposto dall'organo amministrativo ed allegato al presente verbale e la relazione sulla gestione.

Passando al punto 3) all'ordine del giorno il rappresentante del socio A.M.A.G. propone di condividere la proposta dell'Amministratore Unico, quale riportata nella Nota Integrativa al Bilancio, di coprire la perdita di esercizio di Euro 913.908 con la Riserva Straordinaria che mostra adeguata capienza.

Il Presidente Arrobbio fa altresì presente che è pervenuta la richiesta formulata dall'Amministratore Unico di ALEGAS S.r.l. in data 12/06/20 di valutare il possibile reintegro del patrimonio della società in modo da mantenere invariato lo stesso.

Il progetto di bilancio 2019 di ALEGAS testè illustrato dall'Amministratore Unico chiude appunto con una perdita di esercizio di Euro 913.908, dopo aver, però, accantonato Euro 1.100.000 in fondo svalutazione crediti; peraltro non sussiste la perdita di oltre un terzo del capitale in quanto la perdita trova capienza nelle Riserve iscritte a bilancio.

Ciò premesso, prosegue il Presidente, il socio A.M.A.G. sta valutando la decisione di procedere alla ricostituzione del patrimonio netto della controllata nelle forme più opportune, dopo aver effettuato gli approfondimenti, anche fiscali, del caso.

Al termine l'Assemblea dei Soci, all'unanimità, delibera

-di approvare la copertura della perdita di esercizio di Euro 913.908 mediante l'utilizzo in pari misura della Riserva Straordinaria.

Si passa al punto 4) all'ordine del giorno.

Il rappresentante del socio A.M.A.G. comunica che è ancora in corso la preparazione del bando per la ricerca dei componenti del nuovo Collegio Sindacale in ossequio alle attuali normative.

Al termine l'Assemblea dei soci, all'unanimità, delibera di rinviare la nomina del Collegio Sindacale ad una prossima assemblea.

Si passa alla trattazione del p. 5).

Con riguardo al premio di risultato 2019 spettante all'Amministratore Unico, il rappresentante del socio A.M.A.G. ritiene che possa dirsi conseguita la prima tranche di premio essendo stato raggiunto l'EBIT di budget (revised), lordo accantonamenti, così come deliberato.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEA DEI SOCI

Per quanto riguarda la seconda quota di indennità di risultato il Presidente Arrobbio ritiene, valutato anche il lavoro svolto e l'impegno profuso dall'Amministratore Unico, che debba anche riconoscersi la seconda quota del compenso variabile.

Ciò premesso l'Assemblea, all'unanimità, delibera:

- di corrispondere all'Amministratore Unico entrambe le quote dell'indennità di risultato prevista per l'esercizio 2019.

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è dichiarata chiusa alle ore 12,13.

IL SEGRETARIO



IL PRESIDENTE



**ALEGAS S.R.L. UNIPERSONALE****Relazione sulla Gestione al 31/12/2019**

| <b>Dati Anagrafici</b>   |  |
|--|--|
| <b>Sede in</b>   | ALESSANDRIA  |
| <b>Codice Fiscale</b>  | 01970140065  |
| <b>Numero Rea</b>  | ALESSANDRIA215266                                      |
| <b>P.I.</b>  | 01970140065  |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>   | 1.810.000,00 i.v.                                      |
| <b>Forma Giuridica</b>   | SOCIETA' A RESPONSABILITA'<br>LIMITATA CON UNICO SOCIO |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>  | 352300   |
| <b>Società in liquidazione</b>   | no   |
| <b>Società con Socio Unico</b>   | si   |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>                      | si   |
| <b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b> | A.M.A.G. Spa   |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>  | si   |
| <b>Denominazione della società capogruppo</b>  | A.m.a.g. S.p.a.  |
| <b>Paese della capogruppo</b>  | Italia   |
| <b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>   |  |

Gli importi presenti sono espressi in Euro



Signori Azionisti/Soci

l'esercizio chiude con un risultato negativo di €. -913.908 . L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di € 353.890 in un diverso contesto di mercato.

La Società è stata costituita in data 15/07/02 allo scopo di ottemperare a quanto disposto dal D.Leg. 23/05/2000, n. 164, che ha disposto la separazione societaria dell'attività di distribuzione dall'attività di vendita del gas naturale dal 01/01/2003.

La Società ha iniziato ad operare dal 01/01/03, data a decorrere dalla quale ha ricevuto in affitto da A.M.A.G. S.p.A. il ramo di azienda attinente l'attività di vendita del gas e la gestione clienti. Successivamente, e con effetto dalle ore 23,55 del 31 dicembre 2004, A.M.A.G. S.p.A. ha provveduto a conferire alla Società il ramo d'azienda costituito dal Portafoglio clienti gas con contestuale aumento di capitale.

Nel luglio 2005 A.M.A.G. S.p.A. ha ceduto il 20% delle quote del capitale sociale di Alegas ad AMGA Commerciale S.p.A. – Genova, poi IRIDE Mercato S.p.A., ora IREN Mercato S.p.A..

In data 23 marzo 2011 IREN Mercato S.p.A. ha ceduto ad A.M.A.G. S.p.A. la propria quota di partecipazione al capitale sociale; A.M.A.G. detiene ora il 100% del capitale sociale di "Alegas".

### Andamento della gestione

Nel corso dell'esercizio la società ha svolto vendita di gas metano, per usi civili e vendita di energia elettrica. I volumi di gas venduto sia sulla rete di Alessandria, che in altre località sono cresciuti pur in presenza di temperature meno elevate rispetto all'esercizio precedente e ciò a comprova dell'attività dispiegata dalla società.

Sulla rete di Alessandria le vendite sono diminuite del 2,18% essenzialmente per cessazioni amministrative; la società si è comunque confermata come il venditore prevalente nel Comune, mentre fuori della rete di Alessandria la crescita è stata del 33%.

Complessivamente i clienti gas sono diminuiti dello 0,32% essenzialmente per effetto della estromissione di clienti morosi.

Complessivamente i volumi venduti sono aumentati del 4,41%.

L'abbinamento dei contratti gas con quelli di somministrazione di energia elettrica rappresenta parte importante della strategia dispiegata.

In quest'ottica i volumi di energia elettrica venduti sono aumentati del 6,39% per effetto delle nuove acquisizioni. La vendita di energia elettrica ha riguardato sia soggetti che svolgono attività industriale e commerciale, sia la clientela residenziale.

I POD sono aumentati del 22,53% e ciò rappresenta un segnale forte di espansione nella logica del dual-fuel.

I principali dati possono desumersi dalla tabella che segue:

|                                     | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Gradi giorno                        | 1.735  | 1.800  | 1.810  | 1.871  |
| Gas acquistato (ml. mc.)            | 91,35  | 87,49  | 94,30  | 92,84  |
| Gas erogato (ml. mc.)               | 91,35  | 87,49  | 94,30  | 92,81  |
| Clienti gas al 31/12                | 37.949 | 38.070 | 38.394 | 38.948 |
| Energia elettrica venduta (ml. Kwh) | 33,3   | 31,3   | 28,3   | 22,7   |
| Pod energia elettrica al 31/12      | 6.907  | 5.637  | 4.461  | 3.907  |

Per quanto concerne il gas metano particolarmente sulla rete di Alessandria si sono appalesati gli effetti della imminente, totale liberalizzazione, con passaggi di clienti dal mercato tutelato a quello libero, con conseguenti minori marginalità.

Detta attività ha comportato la vendita nel 2019 di 933.044 mc. di metano sia a veicoli privati che ai mezzi del trasporto pubblico urbano con una diminuzione di circa il 26% rispetto al 2018.

Il calo dei volumi è stato significativo per effetto della concorrenza esercitata da un nuovo distributore a metano privato e dal calo dei prelievi dei mezzi di trasporto pubblici, vi è stata pertanto una riduzione del fatturato complessivo sceso da Euro 752.230 a Euro 551.601.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Si evidenzia comunque il permanere di un risultato industriale positivo, grazie anche al recupero tariffario di cui all'art. 2, comma 5, deliberazione ARERA n. 32/2019/R/GAS.

Il Conto Economico riclassificato della società è il seguente (in Euro):

|  | 2019              | 2018              | SCOSTAMENTO       | SCOST. %       |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Ricavi netti   | 47.879.451        | 44.844.318        | 3.035.133         | 6,77           |
| Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | 0                 | 0                 | 0                 | 0,00           |
| Incremento di immob. per lav. interni  | 0                 | 0                 | 0                 | 0,00           |
| <b>Valore della produzione</b>   | <b>47.879.451</b> | <b>44.844.318</b> | <b>3.035.133</b>  | <b>6,77</b>    |
| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | -31.995.978       | -30.080.853       | -1.915.125        | 6,37           |
| Servizi  | -13.797.650       | -12.475.481       | -1.322.167        | 10,60          |
| Godimento di beni di terzi   | -153.812          | -154.150          | 338               | -0,22          |
| Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 0                 | 0                 | 0                 | 0,00           |
| <b>Valore aggiunto</b>   | <b>1.932.011</b>  | <b>2.133.834</b>  | <b>-201.821</b>   | <b>-9,46</b>   |
| Spese per il personale   | -532.016          | -388.563          | -143.453          | 36,92          |
| <b>Margine operativo lordo</b>   | <b>1.399.995</b>  | <b>1.745.271</b>  | <b>-345.274</b>   | <b>-19,78</b>  |
| Oneri diversi di gestione  | -466.874          | -516.521          | 49.647            | -9,61          |
| <b>Ebitda</b>  | <b>933.121</b>    | <b>1.228.750</b>  | <b>-295.627</b>   | <b>-24,06</b>  |
| Ammortamenti e svalutazioni  | -1.169.190        | -453.585          | -715.605          | 157,77         |
| Accantonamenti per rischi  | 0                 | 0                 | 0                 | 0,00           |
| Altri accantonamenti   | 0                 | 0                 | 0                 | 0,00           |
| <b>Reddito operativo (Ebit)</b>  | <b>-236.069</b>   | <b>775.165</b>    | <b>-1.011.232</b> | <b>-130,45</b> |
| Proventi da partecipazioni (+)   | 0                 | 0                 | 0                 | 0,00           |
| Proventi finanziari (+)  | 178.015           | 170.652           | 7.363             | 4,31           |
| Oneri finanziari (-)   | -552.808          | -427.524          | -125.284          | 29,30          |
| <b>Risultato della gestione corrente</b>   | <b>-610.862</b>   | <b>518.293</b>    | <b>-1.129.153</b> | <b>-217,86</b> |
| Rettifiche di valore attività finanziarie  | 0                 | 0                 | 0                 | 0,00           |
| <b>Utile prima delle imposte</b>   | <b>-610.862</b>   | <b>518.293</b>    | <b>-1.129.153</b> | <b>-217,86</b> |
| Imposte sul reddito dell'esercizio   | -303.046          | -164.401          | -138.645          | 84,33          |
| <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>   | <b>-913.908</b>   | <b>353.892</b>    | <b>-1.267.798</b> | <b>-358,24</b> |

La Società ha visto ridursi il Valore aggiunto e l'EBITDA, per effetto dei maggiori costi di acquisto dei vettori energetici

L'EBITDA è sceso per effetto dei maggiori costi di personale sostenuti per dotare la società di una più adeguata struttura.

L'EBIT diviene negativo per l'appostazione di un accantonamento in fondo svalutazione crediti di Euro 1.100.000 conseguente alla necessità di reintegrare il fondo utilizzato a seguito dello stralcio di crediti inesigibili per Euro 720.097 (di cui 708.736 con utilizzo del fondo) e di adeguare prudenzialmente il fondo medesimo al rischio anche connesso agli scenari prospettici come si stanno andando a delineare a seguito dell'emergenza COVID-19.

Il tutto pur in presenza di una diminuzione dello scaduto passato da Euro 21.835.965 nel 2018 a Euro 21.209.696, Euro 20.091.251 al netto delle possibili compensazioni con enti e fornitori.

L'EBIT al lordo degli accantonamenti è comunque in miglioramento rispetto al budget 2019 che già aveva ipotizzato un risultato industriale comunque in diminuzione rispetto all'esercizio precedente

Per quanto sopra detto anche il risultato prima delle imposte diviene negativo, come pure l'utile netto.

Lo Stato Patrimoniale riclassificato della società è il seguente (in Euro):

| IMPIEGHI | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|----------|------------|------------|
|          |            |            |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| I) Immobilizzazioni immateriali            | 279.240           | 42.068            |
| II) Immobilizzazioni materiali             | 11.099            | 30.403            |
| III) Immobilizzazioni finanziarie          | 0                 | 0                 |
| <b>(A) ATTIVO IMMOBILIZZATO (I+II+III)</b> | <b>290.339</b>    | <b>72.471</b>     |
| I) Scorte di magazzino                     | 0                 | 0                 |
| II) Liquidità differite                    | 40.363.310        | 36.938.005        |
| III) Liquidità immediate                   | 103.901           | 421.809           |
| <b>B) ATTIVO CIRCOLANTE (I+II+III)</b>     | <b>40.467.211</b> | <b>37.359.814</b> |
| <b>CAPITALE INVESTITO (A+B)</b>            | <b>40.757.550</b> | <b>37.432.285</b> |
| <b>FONTI</b>                               |                   |                   |
| A) Patrimonio netto                        | 2.554.114         | 3.821.913         |
| B) Passività consolidate                   | 1.091.111         | 1.136.586         |
| C) Passività correnti                      | 37.112.325        | 32.473.786        |
| <b>CAPITALE ACQUISITO (A+B+C)</b>          | <b>40.757.550</b> | <b>37.432.285</b> |

### Principali dati finanziari

La struttura finanziaria si mostra in equilibrio.

Il cash-flow, inteso come sommatoria del risultato di esercizio e delle quote di ammortamento, diviene negativo Euro 844.716 (positivo per 407.477 nel 2018).

La liquidità si è attestata a Euro 103.901 (Euro 421.809 a fine 2018).

Il debito verso le banche è salito a Euro 10.506.752 (Euro 9.682.447 nel 2018) mentre la posizione finanziaria netta è negativa per Euro 10.402.851 (Euro -9.259.638 nel 2017).

Gli interessi attivi/passivi netti (cioè la somma algebrica degli interessi passivi e di quelli attivi) sono risultati pari a Euro -374.793 e quindi in peggioramento (Euro -256.872 al 31/12/18) essenzialmente per i maggiori interessi passivi bancari sostenuti avendo dovuto la società fronteggiare, nel corso del 2019, un importante ritardo nei pagamenti da parte del principale cliente, poi rientrata..

### Indici di bilancio

Poste le suddette classificazioni, vengono calcolati i seguenti indici di bilancio:

| INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA                |   | 2019  | 2018  |
|--|---|-------|-------|
| Indice di liquidità                            | Liquidità immediate + Liquidità differite | 1,09  | 1,15  |
|  | Passività correnti                        |       |       |
| Grado di liquidità del capitale investito      | Liquidità immediate + Liquidità differite | 0,99  | 1,00  |
|  | Capitale investito                        |       |       |
| Grado di rigidità delle fonti di finanziamento | Capitale acquisito                        | 1,10  | 1,15  |
|  | Passività correnti                        |       |       |
| Indice di autocopertura del capitale fisso     | Patrimonio netto                          | 8,80  | 52,74 |
|  | Attivo immobilizzato                      |       |       |
| Indice di disponibilità                        | Attivo circolante                         | 1,09  | 1,15  |
|  | Passività correnti                        |       |       |
| Indice di copertura delle immobilizzazioni     | Patrimonio netto + Passività consolidate  | 12,56 | 68,42 |
|  | Attivo immobilizzato                      |       |       |

| <b>INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE</b> |  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|---|--|-------------|-------------|
| Indice di indipendenza finanziaria                    | Patrimonio netto<br>Capitale acquisito   | 0,06        | 0,10        |
| Indice di solidità patrimoniale                       | Patrimonio netto<br>Capitale Sociale   | 1,41        | 2,11        |
| Patrimonio netto "tangibile"                          | Patrimonio netto - Immobilizzazioni<br>immateriali                               | 2.274.874   | 3.779.845   |
| <b>INDICI DI CICLO FINANZIARIO</b>                    |  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
| Tasso di rotazione del capitale investito             | Ricavi vendite e prestazioni<br><br>Capitale investito                           | 1,15        | 1,19        |
| <b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>                         |  | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
| R.O.I   | Reddito operativo<br>Capitale investito  | -0,58       | 2,07        |
| R.O.S.  | Reddito operativo<br>Ricavi vendite e prestazioni                                | -0,50       | 1,74        |
| R.O.E.  | Reddito netto<br>Patrimonio netto  | -35,78      | 9,26        |
| R.O.A.  | Reddito operativo + Proventi<br>finanziari+reddito atipico<br>Capitale investito | -0,14       | 2,53        |

E' evidente come per effetto di quanto detto in precedenza, quasi tutti gli indicatori, finanziari e di redditività, mostrino un peggioramento rispetto al 2018.

#### **Ambiente e personale**

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale:

- la società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente in parte attraverso la società controllante A.M.A.G. S.p.A. che è certificata ISO 14001;
- la società dispone di personale proprio e di personale in distacco dalla Capogruppo ma si avvale anche della struttura operativa della controllante A.M.A.G. S.p.A. in forza di specifico contratto di servizio per quanto riguarda le funzioni corporate ed alcune attività operative più marginali rispetto al core business.
- A.M.A.G. S.p.A., società totalmente pubblica, opera nel pieno rispetto delle normative in materia di lavoro e sicurezza.

Di seguito i principali indici relativi al personale:

| <b>INDICI DI ATTIVITA' DEL PERSONALE</b> | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
|--|-------------|-------------|
| Fatturato per dipendente (Euro)          | 3.824.098   | 4.940.363   |
| Costo per dipendente (Euro)              | 43.429      | 43.174      |
| Valore aggiunto per dipendente (Euro)    | 157.715     | 237.093     |

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| Ore lavorate ordinarie                   | 1.560,60 | 1.682,09 |
| -----<br>Forza media                     |          |          |
| Ore lavorate ordinarie                   | 0,88     | 0,93     |
| -----<br>Ore lavorative (netto ferie)    |          |          |
| Ore straordinarie                        | 0,01     | 0,02     |
| -----<br>Ore lavorative (compreso ferie) |          |          |
| Ore non lavorate (escluso ferie)         | 0,11     | 0,06     |
| -----<br>Ore lavorative (compreso ferie) |          |          |

### Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta

#### Rischio di credito

Sono oggetto di svalutazione individuale posizioni per le quali rileva un oggettivo rischio di inesigibilità. A fronte dei crediti non svalutati individualmente vengono stanziati fondi su base statistica e di esperienza storica.

Comunque l'analisi in base all'anzianità dello scaduto evidenzia la congruità del Fondo accantonato idoneo a fronteggiare il rischio, compresi gli interessi moratori addebitati.

#### Rischio di liquidità

La società ha adottato politiche atte a mantenere un adeguato livello di liquidità posto che il principale fattore che incide sulla liquidità è costituito dalle risorse generate ed assorbite dall'attività commerciale.

#### Rischio di tassi di interesse

La società non presenta passività finanziarie a medio e lungo termine e pertanto la gestione non è significativamente influenzata dalla variabilità dei tassi.

#### Rischio di cambio

La società non è esposta a rischi di cambio.

#### Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'art. 2428. c. 2, n. 1, C.C. si dà atto che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

#### Qualità del servizio

La società è certificata Vision 2000 (già ISO 9001).

#### Investimenti

Gli investimenti dell'anno hanno riguardato l'implementazione del software (Euro 16.233) e la ristrutturazione impiantistica del distributore a metano per Euro 110.588,

#### Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con la controllante A.M.A.G. S.p.A. e con le consociate REAM S.p.A., AMAG AMBIENTE S.p.A., A.M.A.G. MOBILITA' e AMAG RETI GAS controllate da A.M.A.G. S.p.A..

La controllante A.M.A.G. S.p.A. al 31/12/10 deteneva l'80% delle quote di partecipazione; con atto in data 23 Marzo 2011 A.M.A.G. S.p.A. ha acquistato il rimanente 20% dalla Società IREN Mercato.

Pertanto al 31/12/2019 ALEGAS è totalmente controllata da A.M.A.G. S.p.A..

Qui di seguito si riporta l'organigramma del gruppo di cui Alegas S.r.l. fa parte:



Con la Capogruppo A.M.A.G. S.p.A. i principali rapporti passivi si riferiscono:

- all'acquisto di servizi tecnici, commerciali ed amministrativi;
- all'utilizzo dei locali per lo svolgimento dell'attività;
- alla quota delle spese promozionali e di sponsorizzazione sostenute dalla Capogruppo anche nell'interesse della società Alegas secondo quanto stabilito dall'accordo infragruppo sottoscritto.

Il principale rapporto attivo con la controllante è costituito dalla somministrazione di gas naturale per gli usi interni della medesima normali prezzi di mercato. Inoltre è da considerare la somministrazione di energia elettrica per il funzionamento della quasi totalità degli impianti di Amag Reti Idriche e di Amag Reti Gas, sempre a normali prezzi di mercato.

Inoltre la società aderisce all'istituto della compensazione dell'I.V.A. nell'ambito del Gruppo ed al Consolidato fiscale e ciò determina un rapporto di carattere finanziario con la Capogruppo in ordine alla regolazione della posizione fiscali. Tale rapporto non riguarda il conto economico.

Alla consociata REAM S.p.A., controllata da A.M.A.G. S.p.A., è stato venduto metano per il funzionamento delle centrali termiche degli edifici nei quali viene svolta la gestione calore.

Con la consorella AMAG AMBIENTE sono stati avviati rapporti di fornitura di gas ed energia elettrica.

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

| ALEGAS            | Crediti   | Debiti    | Costi     | Ricavi    |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| AMAG              | 159.362   | 4.778.883 | 1.768.190 | 64.801    |
| AMBIENTE          | 336.040   | 9.954     | 71.097    | 69.362    |
| AMAG RETI GAS     | 113.025   | 8.994.727 | 8.686.485 | 92.742    |
| AMAG RETI IDRICHE | 4.289.900 | 6.198     | 0         | 2.417.146 |
| REAM              | 102.295   | 2.000     | 0         | 355.582   |

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

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

## Modello di Organizzazione e Gestione

La Società ha adottato il Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del D.Leg. 231/01; detto modello è stato oggetto di revisione ed è tuttora in fase di adeguamento.

L'Organismo di Vigilanza è lo stesso della Capogruppo.

Anche per quanto concerne la L. 190 il RPCT è lo stesso della Capogruppo, cui si affianca un Referente nominato dalla società.

## Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

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

Allo stesso modo non vi sono stati né acquisti, né alienazioni di azioni proprie o della società controllante.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Dal punto di vista macro, il settore vendita gas ed energia rimane pur sempre in fermento, con operazioni di merger and acquisition, anche se nell'ultimo periodo ha anch'esso risentito di un generale rallentamento.

E' in corso di avanzata stesura il nuovo Business Plan del Gruppo che dovrà considerare gli effetti della pandemia ed i riflessi che deriveranno dall'apertura totale del mercato del gas e dell'energia elettrica a far data dal 1° gennaio 2022

Infatti l'attuale fase di emergenza sanitaria legata al COVID-19 sta creando difficoltà alle aziende di servizi pubblici locali che si prevedono in intensificazione nelle prossime settimane.

Infatti si sta assistendo ad un significativo aumento della morosità dei clienti finali, inizialmente solo dovuto alla chiusura degli sportelli aziendali.

E' una situazione senza precedenti che mette a rischio il regolare espletamento delle attività, che peraltro rientrano fra quelle non interrompibili, tant'è che si stanno individuando gli strumenti più efficaci cui ricorrere, anche alla luce dei provvedimenti normativi introdotti e di quelli posti in essere od allo studio delle Autorità di regolazione.

La fatturazione è proseguita comunque regolarmente stante il fatto che i servizi svolti non possono essere sospesi.

La contrazione dei consumi non domestici sarà riscontrabile soltanto dalle fatturazioni prossime (luglio) in presenza di un significativo aumento delle letture effettive.

Va da sé che stante la composizione della base clienti è ipotizzabile un effetto non particolarmente significativo sul conto economico, ma sicuramente un impatto dal punto di vista finanziario.

Si evidenzia come sia aumentata del 30% la morosità del maggior cliente della società in termini di vendita gas, un importante operatore della gestione calore che ha visto ridurre i pagamenti da parte dei suoi clienti; con lo stesso è stato, però, sottoscritto un piano di rientro garantito da lettera di patronage impegnativa della Sua controllante ,

.Ciò detto, alla luce della situazione delineata, il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

In sede di bilancio non si è provveduto ad iscrivere nuova fiscalità differita.

## Sedi secondarie

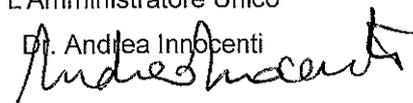
In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2428, c. 4, Codice Civile, si attesta che l'attività è stata svolta anche nei punti vendita di Acqui Terme, Tortona, Valenza, Sale e Bistagno, che non costituiscono, però, sede secondaria.

## Approvazione del bilancio

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2019 così come presentato.

L'Amministratore Unico

Dr. Andrea Innocenti



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive letter 'M' or similar character.



## ALEGAS S.R.L. UNIPERSONALE

## Bilancio di esercizio al 31/12/2019

| Dati Anagrafici   |  |
|---|--|
| Sede in   | ALESSANDRIA  |
| Codice Fiscale  | 01970140065  |
| Numero Rea  | ALESSANDRIA215266                                      |
| P.I.  | 01970140065  |
| Capitale Sociale Euro   | 1.810.000,00 i.v.                                      |
| Forma Giuridica   | SOCIETA' A RESPONSABILITA'<br>LIMITATA CON UNICO SOCIO |
| Settore di attività prevalente (ATECO)  | 352300   |
| Società in liquidazione   | no   |
| Società con Socio Unico   | si   |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                      | si   |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | A.M.A.G. Spa   |
| Appartenenza a un gruppo  | si   |
| Denominazione della società capogruppo  | A.m.a.g. S.p.a.  |
| Paese della capogruppo  | Italia   |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative   |  |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2019

## STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO   | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|------------|------------|
| <b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>  |            |            |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0          | 0          |
| <b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>                                 |            |            |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>                    |            |            |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili           | 27.450     | 38.236     |
| 7) Altre   | 88.470     | 1.633      |
| Totale immobilizzazioni immateriali                        | 115.920    | 39.869     |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>                     |            |            |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali                  | 11.099     | 30.404     |
| Totale immobilizzazioni materiali                          | 11.099     | 30.404     |
| <b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>                  |            |            |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III)                  | 0          | 0          |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                      | <b>127.019</b>    | <b>70.273</b>     |
| <b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>   |                   |                   |
| I) Rimanenze  |                   |                   |
| Totale rimanenze  | 0                 | 0                 |
| II) Crediti   |                   |                   |
| 1) Verso clienti  |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 31.389.148        | 31.873.975        |
| Totale crediti verso clienti  | 31.389.148        | 31.873.975        |
| 4) Verso controllanti   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 159.362           | 177.486           |
| Totale crediti verso controllanti                                       | 159.362           | 177.486           |
| 5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti             |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 4.841.260         | 871.280           |
| Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 4.841.260         | 871.280           |
| 5-bis) Crediti tributari  |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.366.972         | 1.995.910         |
| Totale crediti tributari  | 1.366.972         | 1.995.910         |
| 5-ter) Imposte anticipate   | 1.392.080         | 1.538.257         |
| 5-quater) Verso altri   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo                                  | 1.107.300         | 405.592           |
| Totale crediti verso altri  | 1.107.300         | 405.592           |
| Totale crediti  | 40.256.122        | 36.862.500        |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni       |                   |                   |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni      | 0                 | 0                 |
| IV - Disponibilità liquide  |                   |                   |
| 1) Depositi bancari e postali   | 73.238            | 410.266           |
| 2) Assegni  | 6.890             | 150               |
| 3) Danaro e valori in cassa   | 23.773            | 11.393            |
| Totale disponibilità liquide  | 103.901           | 421.809           |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                                     | <b>40.360.023</b> | <b>37.284.309</b> |
| <b>D) RATEI E RISCONTI</b>  | <b>270.507</b>    | <b>77.704</b>     |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  | <b>40.757.549</b> | <b>37.432.286</b> |

**STATO PATRIMONIALE**

| <b>PASSIVO</b>   | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>   |                   |                   |
| I - Capitale   | 1.810.000         | 1.810.000         |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 0                 | 0                 |
| III - Riserve di rivalutazione   | 0                 | 0                 |
| IV - Riserva legale  | 378.961           | 378.961           |
| V - Riserve statutarie   | 0                 | 0                 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate                             |                   |                   |
| Riserva straordinaria  | 1.279.061         | 1.279.061         |
| Varie altre riserve  | 0                 | 2                 |
| Totale altre riserve   | 1.279.061         | 1.279.063         |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0                 | 0                 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | 0                 | 0                 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | -913.908          | 353.890           |

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Perdita ripianata nell'esercizio   | 0                 | 0                 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                                 | 0                 | 0                 |
| <b>Totale patrimonio netto</b>   | <b>2.554.114</b>  | <b>3.821.914</b>  |
| <b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>   |                   |                   |
| 2) Per imposte, anche differite  | 193.065           | 206.986           |
| 4) Altri   | 20.987            | 45.000            |
| <b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>   | <b>214.052</b>    | <b>251.986</b>    |
| <b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>                           | <b>40.724</b>     | <b>24.285</b>     |
| <b>D) DEBITI</b>   |                   |                   |
| 4) Debiti verso banche   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 10.506.752        | 9.682.447         |
| <b>Totale debiti verso banche (4)</b>  | <b>10.506.752</b> | <b>9.682.447</b>  |
| 6) Acconti   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 858               | 3.619             |
| <b>Totale acconti (6)</b>  | <b>858</b>        | <b>3.619</b>      |
| 7) Debiti verso fornitori  |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 10.679.723        | 10.550.029        |
| <b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>   | <b>10.679.723</b> | <b>10.550.029</b> |
| 11) Debiti verso controllanti  |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 4.778.223         | 4.642.888         |
| <b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>   | <b>4.778.223</b>  | <b>4.642.888</b>  |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 9.011.101         | 6.174.595         |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)</b> | <b>9.011.101</b>  | <b>6.174.595</b>  |
| 12) Debiti tributari   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 691.283           | 172.404           |
| <b>Totale debiti tributari (12)</b>  | <b>691.283</b>    | <b>172.404</b>    |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale                         |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 44.740            | 35.283            |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>          | <b>44.740</b>     | <b>35.283</b>     |
| 14) Altri debiti   |                   |                   |
| Esigibili entro l'esercizio successivo   | 1.094.248         | 895.352           |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo   | 1.091.111         | 1.136.586         |
| <b>Totale altri debiti (14)</b>  | <b>2.185.359</b>  | <b>2.031.938</b>  |
| <b>Totale debiti (D)</b>   | <b>37.898.039</b> | <b>33.293.203</b> |
| <b>E) RATEI E RISCOINTI</b>  | <b>50.620</b>     | <b>40.898</b>     |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>  | <b>40.757.549</b> | <b>37.432.286</b> |

**CONTO ECONOMICO**

|   | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>          |            |            |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 46.845.204 | 44.463.270 |
| 5) Altri ricavi e proventi                  |            |            |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Altri   | 1.034.247         | 381.047           |
| Totale altri ricavi e proventi  | 1.034.247         | 381.047           |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>47.879.451</b> | <b>44.844.317</b> |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>   |                   |                   |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                             | 31.995.978        | 30.080.853        |
| 7) Per servizi  | 13.797.650        | 12.475.481        |
| 8) Per godimento di beni di terzi   | 153.812           | 154.150           |
| 9) Per il personale:  |                   |                   |
| a) Salari e stipendi  | 403.965           | 294.997           |
| b) Oneri sociali  | 106.518           | 77.958            |
| c) Trattamento di fine rapporto   | 21.534            | 15.607            |
| Totale costi per il personale   | 532.017           | 388.562           |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni:  |                   |                   |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali                                | 49.306            | 27.234            |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali                                  | 19.884            | 26.351            |
| d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide                 | 1.100.000         | 400.000           |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 1.169.190         | 453.585           |
| 14) Oneri diversi di gestione   | 466.874           | 516.523           |
| <b>Totale costi della produzione</b>  | <b>48.115.521</b> | <b>44.069.154</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>                       | <b>-236.070</b>   | <b>775.163</b>    |
| <b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>  |                   |                   |
| 16) Altri proventi finanziari:  |                   |                   |
| d) Proventi diversi dai precedenti  |                   |                   |
| Altri   | 178.016           | 170.652           |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 178.016           | 170.652           |
| Totale altri proventi finanziari  | 178.016           | 170.652           |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari  |                   |                   |
| Altri   | 552.808           | 427.524           |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 552.808           | 427.524           |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>                  | <b>-374.792</b>   | <b>-256.872</b>   |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>             |                   |                   |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>                                  | <b>-610.862</b>   | <b>518.291</b>    |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate          |                   |                   |
| Imposte correnti  | 170.790           | 147.672           |
| Imposte differite e anticipate  | 132.256           | 16.729            |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 303.046           | 164.401           |
| <b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>  | <b>-913.908</b>   | <b>353.890</b>    |

**RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRECTO)**

Esercizio                      Esercizio

|   | Corrente  | Precedente  |
|---|-----------|-------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>  |           |             |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | (913.908) | 353.890     |
| Imposte sul reddito   | 303.046   | 164.401     |
| Interessi passivi/(attivi)  | 374.792   | 256.872     |
| (Dividendi)   | 0         | 0           |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | 0         | 0           |
| 1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione                 | (236.070) | 775.163     |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                           |           |             |
| Accantonamenti ai fondi   | 0         | 0           |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 69.190    | 53.585      |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore   | 0         | 0           |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie | 0         | 0           |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari  | 1.100.000 | 400.000     |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>                    | 1.169.190 | 453.585     |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 933.120   | 1.228.748   |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>   |           |             |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | 0         | 0           |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (615.173) | (2.476.964) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 129.694   | 976.676     |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi   | (192.803) | (14.022)    |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi  | 9.722     | (3.437)     |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto   | (74.258)  | 1.246.539   |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>  | (742.818) | (271.208)   |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | 190.302   | 957.540     |
| <i>Altre rettifiche</i>   |           |             |
| Interessi incassati/(pagati)  | (374.792) | (256.872)   |
| (Imposte sul reddito pagate)  | 0         | 0           |
| Dividendi incassati   | 0         | 0           |
| (Utilizzo dei fondi)  | (153.751) | (174.419)   |
| Altri incassi/(pagamenti)   | 0         | 0           |
| <i>Totale altre rettifiche</i>  | (528.543) | (431.291)   |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | (338.241) | 526.249     |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |           |             |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>   |           |             |
| (Investimenti)  | (579)     | (90)        |
| Disinvestimenti   | 0         | 0           |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>   |           |             |
| (Investimenti)  | (125.357) | (52.811)    |
| Disinvestimenti   | 0         | 0           |

*Immobilizzazioni finanziarie*

|                |   |   |
|----------------|---|---|
| (Investimenti) | 0 | 0 |
|----------------|---|---|

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
|-----------------|---|---|

*Attività finanziarie non immobilizzate*

|                |   |   |
|----------------|---|---|
| (Investimenti) | 0 | 0 |
|----------------|---|---|

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
|-----------------|---|---|

|   |   |   |
|---|---|---|
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
|---|---|---|

|   |   |   |
|---|---|---|
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
|---|---|---|

|   |           |          |
|---|-----------|----------|
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) | (125.936) | (52.901) |
|---|-----------|----------|

**C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento***Mezzi di terzi*

|   |         |           |
|---|---------|-----------|
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 824.305 | (296.399) |
|---|---------|-----------|

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

|                          |           |           |
|--------------------------|-----------|-----------|
| (Rimborso finanziamenti) | (324.144) | (427.002) |
|--------------------------|-----------|-----------|

*Mezzi propri*

|                                 |   |   |
|---------------------------------|---|---|
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
|---------------------------------|---|---|

|                        |           |           |
|------------------------|-----------|-----------|
| (Rimborso di capitale) | (353.892) | (899.999) |
|------------------------|-----------|-----------|

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

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

|   |         |             |
|---|---------|-------------|
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 146.269 | (1.623.400) |
|---|---------|-------------|

|   |           |             |
|---|-----------|-------------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (317.908) | (1.150.052) |
|---|-----------|-------------|

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

## Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio

|                            |         |           |
|----------------------------|---------|-----------|
| Depositi bancari e postali | 410.266 | 1.561.111 |
|----------------------------|---------|-----------|

|         |     |   |
|---------|-----|---|
| Assegni | 150 | 0 |
|---------|-----|---|

|                          |        |        |
|--------------------------|--------|--------|
| Denaro e valori in cassa | 11.393 | 10.750 |
|--------------------------|--------|--------|

|   |         |           |
|---|---------|-----------|
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 421.809 | 1.571.861 |
|---|---------|-----------|

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

## Disponibilità liquide a fine esercizio

|                            |        |         |
|----------------------------|--------|---------|
| Depositi bancari e postali | 73.238 | 410.266 |
|----------------------------|--------|---------|

|         |       |     |
|---------|-------|-----|
| Assegni | 6.890 | 150 |
|---------|-------|-----|

|                          |        |        |
|--------------------------|--------|--------|
| Denaro e valori in cassa | 23.773 | 11.393 |
|--------------------------|--------|--------|

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 103.901 | 421.809 |
|---|---------|---------|

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

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2019

### PREMESSA

La Società è stata costituita in data 15/07/02 allo scopo di ottemperare a quanto disposto dal D.Leg. 23/05/00, n. 164 che ha disposto la separazione societaria dell'attività di distribuzione dall'attività di vendita del gas naturale a decorrere dal 01/01/2003.

La presente Nota Integrativa costituisce, con lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, parte integrante del bilancio.

Il bilancio chiuso al 31/12/2019 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

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

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

In particolare gli O.I.C. applicati al presente Bilancio sono quelli vigenti alla stesura del presente bilancio.

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

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

### EVENTUALE APPARTENENZA AD UN GRUPPO

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

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

### CRITERI DI FORMAZIONE

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

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

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

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

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

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

Il valore del portafoglio clienti è iscritto nell'attivo patrimoniale; l'ammortamento è stato completato in anni dieci, periodo rappresentativo dell'utilità economica dello stesso.

## Immobilizzazioni materiali

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

L'ammortamento è operato sulla base di un piano di natura tecnico-economica che si ritiene rappresentativo della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

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

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

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

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

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

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Apparecchiature/Attrezzature industriali e commerciali: 8%

mobili: 12%

macchine ufficio elettroniche: 20%

telefonia: 10%.

## Crediti

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

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

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

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

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

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par.89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2019 sono valutati comunque al valore di presumibile realizzo.

## Crediti tributari e attività per imposte anticipate

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

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

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

## Ratei e risconti

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

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

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

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

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

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

Per i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

### **Debiti**

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

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

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

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio.

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

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono stanziare secondo il principio di competenza in base ad una ragionevole previsione dell'onere di imposta in applicazione della vigente normativa fiscale tenuto conto delle agevolazioni applicabili.

Il loro importo, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, è esposto nei Debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce Crediti tributari ove risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e quelle fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il metodo del conto economico. Sono state conteggiate imposte prepagate così come previsto dal principio contabile n. 25 e dalle disposizioni recate dal Codice Civile, nel rispetto del principio della prudenza, cioè sussistendo la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

I benefici fiscali per imposte prepagate su stanziamenti che saranno fiscalmente deducibili negli esercizi futuri saranno riconosciuti a conto economico nel momento in cui verranno fruiti.

Pertanto le imposte accantonate rappresentano:

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

Eventuali variazioni di stima vengono allocate fra le imposte dell'esercizio.

### **Costi e ricavi**

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

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

### **Impegni, garanzie, rischi**

Non esistono rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

## **CRITERI DI REDAZIONE**

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **Deroghe**

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 5° comma dell'art. 2423 Codice Civile.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività, applicando i criteri di valutazione di seguito enunciati che risultano conformi a quelli previsti dall'art. 2426 C.C..

Nello specifico in relazione alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale si rimanda a quanto più diffusamente illustrato nella Relazione sulla gestione al paragrafo "Evoluzione prevedibile della gestione".

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

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

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

Infine, la valutazione tiene conto del principio della rilevanza e di quello della prevalenza della sostanza sulla forma, obbligatorio laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio, consentendo la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 115.920 (€ 39.869 nel precedente esercizio).

Nelle tabelle riportate nelle pagine seguenti sono messi in evidenza i movimenti subiti dalle immobilizzazioni così come richiesto dal punto 2 dell'art. 2427 Codice Civile.

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

|                                   | Costi di impianto e di ampliamento | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni i immateriali | Totale immobilizzazioni i immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                    |   |                                      |                                       |
| Costo                             | 1.341                              | 189.839                                       | 1.815.568                            | 2.006.748                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.341                              | 151.603                                       | 1.813.935                            | 1.966.879                             |
| Valore di bilancio                | 0                                  | 38.236  | 1.633                                | 39.869                                |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                    |   |                                      |                                       |
| Ammortamento dell'esercizio       | 0                                  | 25.555  | 23.751                               | 49.306                                |
| Altre variazioni                  | 0                                  | 14.769  | 110.588                              | 125.357                               |
| Totale variazioni                 | 0                                  | -10.786                                       | 86.837                               | 76.051                                |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                    |   |                                      |                                       |
| Costo                             | 1.341                              | 204.609                                       | 1.926.156                            | 2.132.106                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.341                              | 177.159                                       | 1.837.686                            | 2.016.186                             |
| Valore di bilancio                | 0                                  | 27.450  | 88.470                               | 115.920                               |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

##### Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è così composta:

è iscritto, per effetto dell'avvenuto conferimento da parte della Capogruppo A.M.A.G. S.p.a. del ramo d'azienda relativo alla compra-vendita di gas metano, il valore del portafoglio clienti (contratti) quantificato in Euro 1.800.000. Il processo di ammortamento è terminato nell'anno 2014.

##### Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Sono iscritti costi per l'implementazione delle licenze d'uso del software per la bollettazione elettrica in uso.

#### Altre

Nel corso dell'esercizio è stato effettuato il revamping della parte impiantistica del distributore a metano, per un costo di Euro 110.588.

#### Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

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

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 11.099 (€ 30.404 nel precedente esercizio).

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

|                                      | Attrezzature<br>industriali e<br>commerciali | Totale<br>Immobilizzazioni<br>materiali |
|--------------------------------------|--|---|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>    |  |   |
| Costo                                | 254.137                                      | 254.137                                 |
| Ammortamenti (Fondo<br>ammortamento) | 223.733                                      | 223.733                                 |
| Valore di bilancio                   | 30.404                                       | 30.404                                  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>     |  |   |
| Ammortamento dell'esercizio          | 19.884                                       | 19.884                                  |
| Altre variazioni                     | 579  | 579                                     |
| Totale variazioni                    | -19.305                                      | -19.305                                 |
| <b>Valore di fine esercizio</b>      |  |   |
| Costo                                | 254.717                                      | 254.717                                 |
| Ammortamenti (Fondo<br>ammortamento) | 243.618                                      | 243.618                                 |
| Valore di bilancio                   | 11.099                                       | 11.099                                  |

Fra le immobilizzazioni materiali rileva il display luminoso installato presso lo stadio di calcio Moccagatta, stadio presso il quale disputa le partite interne la locale squadra di calcio. Con contratto decorrente dal 1° novembre 2010, successivamente rinnovato, è stata affidata in esclusiva alla società Medial Srl la concessione di tutta la pubblicità da emettere sul display contro il riconoscimento ad Alegas di quota parte del fatturato incassato.

Inoltre è iscritto il valore della cucina per ristorazione professionale acquistata dalla Capogruppo AMAG il 10/12/2010 ed integrata con altri accessori nel 2011; con contratto in data 14/02/2011 detta cucina, installata nella cornice della Cittadella, è stata concessa in uso all'Amministrazione Comunale di Alessandria in permuta con l'esposizione del logo della Società nei locali siti in Cittadella adibiti a ristorante. Il contratto con il Comune si è comunque naturalmente risolto il 13/02/2015 e si è in attesa di definizione. Sono allo studio diverse ipotesi di impiego del bene.

#### Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

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

#### ATTIVO CIRCOLANTE

##### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 40.256.122 (€ 36.862.500 nel precedente esercizio).  
La composizione è così rappresentata:

|  | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi/svalutazioni) | Valore netto      |
|--|--|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Verso clienti  | 37.859.679                             | 0                           | 37.859.679             | 6.470.531                   | 31.389.148        |
| Verso controllanti                                       | 159.362                                | 0                           | 159.362                | 0                           | 159.362           |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 4.841.260                              | 0                           | 4.841.260              | 0                           | 4.841.260         |
| Crediti tributari  | 1.366.972                              | 0                           | 1.366.972              |                             | 1.366.972         |
| Imposte anticipate                                       |  |                             | 1.392.080              |                             | 1.392.080         |
| Verso altri  | 1.077.551                              | 0                           | 1.077.551              | -29.749                     | 1.107.300         |
| <b>Totale</b>  | <b>45.304.824</b>                      | <b>0</b>                    | <b>46.696.904</b>      | <b>6.440.782</b>            | <b>40.256.122</b> |

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

I crediti commerciali relativi a contratti di somministrazione gas metano sono integralmente esigibili entro l'esercizio successivo ed includono anche le bollette da emettere per i consumi non misurati alla data di bilancio. Trattasi di crediti verso clienti per bollette emesse per Euro 24.958.351 di crediti verso clienti per bollette da emettere per Euro 7.690.980 e da crediti verso clienti per arrotondamenti per Euro 39.315 .

Per quanto concerne l'energia elettrica, sono iscritti crediti verso clienti per bollette emesse per Euro 3.428.780 per bollette da emettere per Euro 736.998 .

Sono inoltre iscritti crediti verso clienti gas per interessi di mora già fatturati Euro 772.574 e da fatturare Euro 22.331 e crediti verso clienti energia elettrica per interessi di mora già fatturati Euro 9.535 .

Ai crediti precedenti si aggiungono quelli verso AMAG Mobilità per Euro 147.201 .

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

| Descrizione                   | Importo   |
|-------------------------------|-----------|
| Saldo a inizio esercizio      | 6.079.267 |
| Utilizzo nell'esercizio       | -708.736  |
| Accantonamento dell'esercizio | 1.100.000 |
| Saldo a fine esercizio        | 6.470.531 |

Il fondo è stato utilizzato per Euro 708.736 a copertura di crediti inesigibili.

E' stato poi stanziato a fondo un importo di Euro 1.100.000 in base a valutazioni circa il presunto rischio di inesigibilità dei crediti.

La voce Crediti verso imprese controllanti si riferisce ai crediti verso la Società controllante A.M.A.G. S.p.A.. Comprende crediti per fatture emesse e da emettere per forniture di gas metano ed energia elettrica, nonché residualmente crediti per somme di competenza della società incassate da AMAG .

La voce Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti accoglie i crediti verso le imprese consorelle; rilevano in particolare i crediti verso AMAG Reti Idriche per fatture emesse Euro 2.550.274 , da emettere per gas Euro 27.601 e da emettere per energia elettrica Euro 405.667 .

Nella voce 5bis sono esposti principalmente l'Erario per accisa gas metano, addizionali regionali gas metano ed IRAP a seguito del versamento in corso d'anno di acconti eccedenti. Si segnala che si sono aperti contenziosi con alcuni Uffici delle Dogane in relazione al riconoscimento di crediti reattivi al versamento di acconto eccedenti, in particolare in Province dove vi sono state fluttuazioni o riduzioni consistenti di clientela.

Allo stato attuale la società ha presentato istanze in autotutela.

Alla voce 5 ter sono iscritte attività per imposte anticipate IRAP Euro 0 e IRES Euro 1.392.080 relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti diversi sono rappresentati principalmente da Crediti verso fornitori per note di credito da ricevere per Euro 253.687.

Sussistono depositi cauzionali pari ad Euro 25.119 a garanzia di addizionali gas metano.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante  | 31.873.975                 | -484.827                  | 31.389.148               | 31.389.148                       | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante                               | 177.486                    | -18.124                   | 159.362                  | 159.362                          | 0                                | 0   |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 871.280                    | 3.969.980                 | 4.841.260                | 4.841.260                        | 0                                | 0   |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante  | 1.995.910                  | -628.938                  | 1.366.972                | 1.366.972                        | 0                                | 0   |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante                                  | 1.538.257                  | -146.177                  | 1.392.080                |                                  |                                  |   |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante  | 405.592                    | 701.708                   | 1.107.300                | 1.107.300                        | 0                                | 0   |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>  | <b>36.862.500</b>          | <b>3.393.622</b>          | <b>40.256.122</b>        | <b>38.864.042</b>                | <b>0</b>                         | <b>0</b>                                    |

### Crediti - Ripartizione per area geografica

I crediti sono realizzati in prevalenza nella provincia e nella città di Alessandria.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 103.901 (€ 421.809 nel precedente esercizio).

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

Sono inclusi gli interessi maturati, ma non ancora accreditati a fine esercizio.

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

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 410.266                    | -337.028                  | 73.238                   |
| Assegni                             | 150                        | 6.740                     | 6.890                    |
| Denaro e altri valori in cassa      | 11.393                     | 12.380                    | 23.773                   |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>421.809</b>             | <b>-317.908</b>           | <b>103.901</b>           |

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 270.507 (€ 77.704 nel precedente esercizio).

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 31/12/19 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata:

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi                          | 31.349                     | -2.438                    | 28.911                   |
| Risconti attivi                       | 46.355                     | 195.241                   | 241.596                  |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>77.704</b>              | <b>192.803</b>            | <b>270.507</b>           |

### Composizione dei ratei attivi:

|               | Descrizione                       | Importo       |
|---------------|-----------------------------------|---------------|
|               | Canone per concessione uso cucina | 28.911        |
| <b>Totale</b> |                                   | <b>28.911</b> |

### Composizione dei risconti attivi:

|               | Descrizione                                | Importo        |
|---------------|--|----------------|
|               | Sponsorizzazioni e stagioni sportive varie | 67.555         |
|               | Commissioni su fidejussioni                | 7.878          |
|               | Acquisto metano                            | 163.143        |
|               | Canoni di locazione                        | 521            |
|               | Compensi per manutenzioni                  | 1.415          |
|               | Buoni pasto                                | 1.084          |
| <b>Totale</b> |  | <b>241.596</b> |

Complessivamente la voce risulta in aumento rispetto all'esercizio precedente.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 2.554.114 (€ 3.821.914 nel precedente esercizio).

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

|                                | Valore di inizio esercizio | Altre destinazioni |
|--------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Capitale                       | 1.810.000                  | 0                  |
| Riserva legale                 | 378.961                    | 0                  |
| <b>Altre riserve</b>           |                            |                    |
| Riserva straordinaria          | 1.279.061                  | 0                  |
| Varie altre riserve            | 2                          | 0                  |
| <b>Totale altre riserve</b>    | <b>1.279.063</b>           | <b>0</b>           |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 353.890                    | -353.890           |
| <b>Totale Patrimonio netto</b> | <b>3.821.914</b>           | <b>-353.890</b>    |

|                                | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                       | 0             |                       | 1.810.000                |
| Riserva legale                 | 0             |                       | 378.961                  |
| <b>Altre riserve</b>           |               |                       |                          |
| Riserva straordinaria          | 0             |                       | 1.279.061                |
| Varie altre riserve            | -2            |                       | 0                        |
| <b>Totale altre riserve</b>    | <b>-2</b>     |                       | <b>1.279.061</b>         |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0             | -913.908              | -913.908                 |
| <b>Totale Patrimonio netto</b> | <b>-2</b>     | <b>-913.908</b>       | <b>2.554.114</b>         |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

|                                | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale                       | 1.810.000                  | 0                         | 0                  | 0          |
| Riserva legale                 | 378.961                    | 0                         | 0                  | 0          |
| <b>Altre riserve</b>           |                            |                           |                    |            |
| Riserva straordinaria          | 1.220.064                  | 0                         | 0                  | 0          |
| Varie altre riserve            | 1                          | 0                         | 0                  | 0          |
| <b>Totale altre riserve</b>    | <b>1.220.065</b>           | <b>0</b>                  | <b>0</b>           | <b>0</b>   |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 958.997                    | 0                         | -958.997           | 0          |
| <b>Totale Patrimonio netto</b> | <b>4.368.023</b>           | <b>0</b>                  | <b>-958.997</b>    | <b>0</b>   |

|                                | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                       | 0          | 0             |                       | 1.810.000                |
| Riserva legale                 | 0          | 0             |                       | 378.961                  |
| <b>Altre riserve</b>           |            |               |                       |                          |
| Riserva straordinaria          | 0          | 58.997        |                       | 1.279.061                |
| Varie altre riserve            | 0          | 1             |                       | 2                        |
| <b>Totale altre riserve</b>    | <b>0</b>   | <b>58.998</b> |                       | <b>1.279.063</b>         |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0          | 0             | 353.890               | 353.890                  |

|                         |   |        |         |           |
|-------------------------|---|--------|---------|-----------|
| Totale Patrimonio netto | 0 | 58.998 | 353.890 | 3.821.914 |
|-------------------------|---|--------|---------|-----------|

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

|  | Importo   | Origine/natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|--|-----------|----------------|------------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale   | 1.810.000 |                |                              | 0                 | 0  | 0  |
| Riserva legale   | 378.961   |                | B                            | 0                 | 0  | 0  |
| Altre riserve  |           |                |                              |                   |  |  |
| Riserva straordinaria  | 1.279.061 |                | A,B,C                        | 0                 | 0  | 0  |
| Totale altre riserve   | 1.279.061 |                |                              | 0                 | 0  | 0  |
| Totale   | 3.468.022 |                |                              | 0                 | 0  | 0  |
| <b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b> |           |                |                              |                   |  |  |

A= per aumento di capitale

B= per copertura di perdita

C= per distribuzione ai soci

La disponibilità è riferita alla possibilità di utilizzare la riserva a copertura della perdita.

A completamento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

L'utile dell'esercizio precedente è stato interamente distribuito alla controllante.

Ai sensi del principio Contabile n. 28 si precisa che l'utile di esercizio che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari a Euro 0,53 Il metodo di calcolo utilizzato è quello del rapporto fra risultato di esercizio e numero di quote.

Le movimentazioni intervenute sono descritte nell'allegato prospetto delle "Variazioni nei conti di patrimonio netto".

### Riserve di rivalutazione

Non esistono riserve di rivalutazione.

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 214.052 (€ 251.986 nel precedente esercizio).

E' iscritto un Fondo imposte differite IRES di Euro (193.065) che accoglie l'accantonamento delle imposte la

cui liquidazione è stata rinviata al futuro relativamente a differenze temporanee tassabili.

Inoltre è iscritto un Fondo rischi specifici di Euro (20.000) a fronte dello specifico rischio di addebito di penali e di conguagli.

E' stato iscritto nel fondo oneri futuri un accantonamento per sanzioni su ravvedimenti rate accisa pari ad Euro 987

Infine il Fondo vertenze in corso è pari a 0 , in quanto è stato interamente utilizzato a copertura di parcelle per consulenze legali in esito alla definizione tombale delle vertenze con ex amministratori della società a suo tempo revocati..

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

|                                  | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi    | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio       | 206.986                           | 45.000         | 251.986                         |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |                                   |                |                                 |
| Altre variazioni                 | -13.921                           | -24.013        | -37.934                         |
| <b>Totale variazioni</b>         | <b>-13.921</b>                    | <b>-24.013</b> | <b>-37.934</b>                  |
| Valore di fine esercizio         | 193.065                           | 20.987         | 214.052                         |

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

Si è ritenuto di non stanziare alcun fondo a fronte del contenzioso tributario instaurato con l'Agenzia delle Entrate a seguito dell'accertamento subito, ritenendo, a parere dei consulenti incaricati pressoché nullo il rischio di soccombere in giudizio.

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 40.724 (€ 24.285 nel precedente esercizio).

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

|                                  | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio       | 24.285   |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |  |
| Altre variazioni                 | 16.439   |
| <b>Totale variazioni</b>         | <b>16.439</b>                                      |
| Valore di fine esercizio         | 40.724   |

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 37.898.039 (€ 33.293.203 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso banche   | 9.682.447                  | 824.305                   | 10.506.752               |
| Acconti   | 3.619                      | -2.761                    | 858                      |
| Debiti verso fornitori  | 10.550.029                 | 129.694                   | 10.679.723               |
| Debiti verso controllanti                                       | 4.642.888                  | 135.335                   | 4.778.223                |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 6.174.595                  | 2.836.506                 | 9.011.101                |
| Debiti tributari  | 172.404                    | 518.879                   | 691.283                  |

|  |                   |                  |                   |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 35.283            | 9.457            | 44.740            |
| Altri debiti   | 2.031.938         | 153.421          | 2.185.359         |
| <b>Totale</b>  | <b>33.293.203</b> | <b>4.604.836</b> | <b>37.898.039</b> |

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso banche   | 9.682.447                  | 824.305                   | 10.506.752               | 10.506.752                       | 0                                | 0                                   |
| Acconti   | 3.619                      | -2.761                    | 858                      | 858                              | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso fornitori  | 10.550.029                 | 129.694                   | 10.679.723               | 10.679.723                       | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso controllanti                                       | 4.642.888                  | 135.335                   | 4.778.223                | 4.778.223                        | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 6.174.595                  | 2.836.506                 | 9.011.101                | 9.011.101                        | 0                                | 0                                   |
| Debiti tributari  | 172.404                    | 518.879                   | 691.283                  | 691.283                          | 0                                | 0                                   |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 35.283                     | 9.457                     | 44.740                   | 44.740                           | 0                                | 0                                   |
| Altri debiti  | 2.031.938                  | 153.421                   | 2.185.359                | 1.094.248                        | 1.091.111                        | 0                                   |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>33.293.203</b>          | <b>4.604.836</b>          | <b>37.898.039</b>        | <b>36.806.928</b>                | <b>1.091.111</b>                 | <b>0</b>                            |

### Debiti - Ripartizione per area geografica

I crediti sono realizzati in prevalenza nella provincia e nella città di Alessandria.

Il debito verso Banche è costituito da finanziamenti a breve in essere al 31/12/19 con BNL (Euro 3.500.000), UBI (Euro 2.552.169), Banca CA.RI.GE. (Euro 633.495) e Banca Popolare di Milano (Euro 2.698.928), la BIVERBANCA (Euro 591.751) e la Banca Passadore (Euro 190.610) a fronte di temporanee esigenze di liquidità e di smobilizzo di MAV/SDD/fatture, cui occorre aggiungere gli interessi passivi maturati al 31/12. Al 31/12/18 le anticipazioni in essere, comprensive degli interessi, erano pari ad Euro 9.682.447, Si evidenzia un aumento nell'utilizzo delle linee a breve.

I "Debiti verso fornitori" ammontano ad Euro 10.679.723 (Euro 10.550.029 per l'esercizio precedente). Scendono i debiti verso fornitori per fatture ricevute da Euro (7.916.392) ad Euro (4.112.781); i debiti sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

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

Il conto "Fornitori c/fatture da ricevere" accoglie principalmente i debiti stimati a fronte di forniture e servizi eseguiti e prestati alla data del 31/12 non essendo pervenuta fattura prima della chiusura dell'esercizio. L'importo è di Euro (6.554.783) al 31/12/18 Euro (2.627.479).

I debiti verso l'impresa controllante A.M.A.G. sono costituiti da debiti di natura commerciale, e specificatamente corrispettivi di services.

La voce "Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti" accoglie prevalentemente i debiti per vettoriamiento nei confronti di AMAG Reti gas.

La voce "Debiti tributari" Euro 691.283 accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le eventuali passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza iscritte alla voce B2 del Passivo. La voce è costituita principalmente dal debito per imposta erariale gas metano per Euro 380.071, dai debiti per canone RAI da versare Euro (249.068) inoltre sono accolte le ritenute fiscali operate nel mese di dicembre, da versare al 31/12.

Al 31/12/18 il debito era di Euro 172.404 .

La voce "Debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza sociale è pari ad Euro 44.740 , avendo la società n. 9 dipendenti di ruolo e pertanto il dato è in crescita rispetto a quello 2018 Euro 35.283 .

Fra i debiti diversi rilevano debiti verso clienti gas ed energia elettrica Euro (598.592) per parte passiva di ruoli di bollettazione già emessi e Euro (174.721)per note di credito verso clienti da emettere.

Gli altri debiti ammontano ad Euro (166.105)ricoducibili principalmente a note di credito da rimborsare.

Al 31/12/18 l'importo dei debiti diversi esigibili entro l'anno era di Euro 895.352 rispetto agli attuali Euro 1.094.248 per effetto di conguagli di bollettazione.

Sono inoltre compresi debiti verso clienti per depositi cauzionali gas per Euro (924.208)ed energia elettrica per Euro (1.000)e relativi debiti per interessi maturati al 31/12/19 Euro (165.863)per il gas ed Euro (40)per energia elettrica, per complessivi Euro 1.091.111 , esigibili oltre l'esercizio successivo; al 31/12/18 i debiti esigibili oltre l'esercizio successivo erano pari a Euro 1.136.586 . Il beneficio dell'esonero dal versamento del deposito cauzionale consegue alla domiciliazione bancaria della bolletta.

I debiti sono principalmente nei confronti di soggetti italiani.

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 50.620 (€ 40.898 nel precedente esercizio).

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

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | 40.898                     | 7.284                     | 48.182                   |
| <b>Risconti passivi</b>                | 0                          | 2.438                     | 2.438                    |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 40.898                     | 9.722                     | 50.620                   |

#### Composizione dei ratei passivi:

| Descrizione         | Importo       |
|---------------------|---------------|
| Spese promozionali  | 32.110        |
| Traffico telefonico | 261           |
| Interessi fin.BNL   | 598           |
| Consulenze          | 300           |
| Assicurazioni       | 301           |
| Rateo 14a e oneri   | 14.612        |
| <b>Totale</b>       | <b>48.182</b> |

| Descrizione          | Importo      |
|----------------------|--------------|
| Piattaforma One-Care | 2.438        |
| <b>Totale</b>        | <b>2.438</b> |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. Non sussistono al 31/12/2019 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

I ricavi sono iscritti nel conto economico per complessivi € 47.879.451 (€ 44.844.317 nel precedente esercizio).

|  | Esercizio  | Esercizio precedente |
|--|------------|----------------------|
| <b>Ricavi vendite e prestazioni</b>      | 46.845.204 | 44.463.270           |
| <b>Altri ricavi e proventi - diversi</b> | 1.034.247  | 381.047              |
| <b>Totale</b>                            | 47.879.451 | 44.844.317           |

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi riguardano il settore delle vendite di gas metano ed il settore del trading di energia elettrica e possono essere così dettagliati:

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

I ricavi sono stati prevalentemente realizzati in Piemonte, e con l'assoluta prevalenza della città e della provincia di Alessandria.

In ordine ai ricavi delle vendite e delle prestazioni:

- Vendita gas:

le vendite si riferiscono a complessivi mc. 69.566.362 di gas metano sulla rete di Alessandria e mc. 21.780.021 fuori rete.

Più dettagliatamente i mc. per usi civili venduti sulla rete di Alessandria sono stati pari a 53.416.853, i mc. venduti a clienti con cogenerazione sono mc. 6.457.696, mentre i consumi dei clienti industriali con consumi superiori a mc. 200.000 sono stati pari a mc. 9.691.813. All'interno dei mc. per usi civili, i consumi per gestione calore sono stati complessivamente mc. 678.787 alla società REAM, i consumi interni della Capogruppo sono stati mc. 55.905, i consumi di AMAG Reti Gas sono stati 180.983, i consumi di AMAG Reti Idriche sono stati 9.547 e i consumi di AMAG Ambiente sono stati 52.665.

Si evidenzia un consumo medio di circa mc. 2.048 per cliente, di poco superiore al dato di 2.040 mc. pro capite rilevato nell'esercizio 2018 (+ 0,39%).

I mc. civili venduti fuori dalla rete di Alessandria sono stati mc. 16.703.195 di cui mc. 100.948 venduti alla consorella REAM, mc. 1.141 alla società AMAG Reti Idriche e mc. 2.946 venduti alla controllante AMAG. I rimanenti mc. 5.076.826 si riferiscono a consumi industriali.

Rileva un aumento complessivo dei volumi venduti del 4,66% rispetto all'esercizio precedente.

Riguardo ai volumi non ancora rilevati con lettura dei misuratori, la determinazione dei consumi, e quindi dei ricavi, da ascrivere all'esercizio è stata effettuata in base a parametri tecnici riconosciuti.

- Vendita energia elettrica:

nel corso dell'esercizio la Società ha proseguito l'attività di vendita di energia elettrica.

Complessivamente sono stati venduti Kwh. 33.327.401; nel 2018 i Kwh venduti erano stati 31.267.842.

Fra gli altri ricavi rilevano i rimborsi al distributore degli oneri relativi all'attività di accertamento della sicurezza come introdotta dalla deliberazione 40/04 dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas per Euro (3.478).

## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.034.247 (€ 381.047 nel precedente esercizio).

Fra i ricavi diversi rilevano i proventi pubblicitari rivenienti dalla gestione del display luminoso installato presso lo stadio Moccagatta, per Euro 0 .

Le prestazioni diverse ammontano a Euro (24.039).

Rilevano inoltre sopravvenienze attive per Euro (919.748) da ordinari fatti di gestione e sopravvenienze attive Amag per Euro (7.006).

Tra le sopravvenienze attive rilevano, per Euro 714.774 il riconoscimento da parte di CSEA degli importi derivanti dalla rideterminazione del coefficiente K -riconoscimento Reint di cui all'art. 2, comma 5, della deliberazione ARERA 32/2019/R/GAS.

Inoltre figurano rimborsi spese rivenienti dal recupero crediti per Euro (26.793).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|   | Valore esercizio precedente | Variazione     | Valore esercizio corrente |
|---|-----------------------------|----------------|---------------------------|
| <b>Altri</b>                              |                             |                |                           |
| Rimborsi spese                            | 68.150                      | -8.780         | 59.370                    |
| Personale distaccato presso altre imprese | 0                           | 15.555         | 15.555                    |
| Rimborsi assicurativi                     | 550                         | 7.566          | 8.116                     |
| Sopravvenienze e insussistenze attive     | 286.191                     | 640.562        | 926.753                   |
| Altri ricavi e proventi                   | 26.156                      | -1.703         | 24.453                    |
| <b>Totale altri</b>                       | <b>381.047</b>              | <b>653.200</b> | <b>1.034.247</b>          |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>     | <b>381.047</b>              | <b>653.200</b> | <b>1.034.247</b>          |

## COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi sono iscritti nel conto economico per complessivi € 48.115.521 (€ 44.069.154 nel precedente esercizio).

|                                    | Esercizio         | Esercizio precedente |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 31.995.978        | 30.080.853           |
| Servizi                            | 13.797.650        | 12.475.481           |
| Godimento di beni di terzi         | 153.812           | 154.150              |
| Salari e stipendi                  | 403.965           | 294.997              |
| Oneri sociali                      | 106.518           | 77.958               |
| Trattamento di fine rapporto       | 21.534            | 15.607               |
| Amm. immobilizz. immateriali       | 49.306            | 27.234               |
| Amm. immobilizz. materiali         | 19.884            | 26.351               |
| Svalutazioni cred.attivo circ      | 1.100.000         | 400.000              |
| Oneri diversi di gestione          | 466.874           | 516.523              |
| <b>Totale</b>                      | <b>48.115.521</b> | <b>44.069.154</b>    |

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione.

Nel corso dell'esercizio sono stati acquistati mc. 69.566.362 di gas metano per usi civili per la clientela alessandrina.

Il gas metano acquistato per la clientela fuori della rete di Alessandria è pari a mc. 21.780.021.

I Kwh di energia elettrica acquistata sono stati 33.327.401 per un costo complessivo di Euro 6.269.411

## Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 13.797.650 (€ 12.475.481 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|   | Valore esercizio precedente | Variazione       | Valore esercizio corrente |
|---|-----------------------------|------------------|---------------------------|
| Trasporti   | 10.570                      | 93               | 10.663                    |
| Spese di manutenzione e riparazione                               | 67.120                      | 30.775           | 97.895                    |
| Servizi e consulenze tecniche                                     | 11.889                      | 14.465           | 26.354                    |
| Compensi agli amministratori                                      | 65.816                      | 26.365           | 92.181                    |
| Compensi a sindaci e revisori                                     | 28.664                      | 456              | 29.120                    |
| Pubblicità  | 210.446                     | -1.359           | 209.087                   |
| Spese e consulenze legali   | 118.924                     | 38.826           | 157.750                   |
| Consulenze fiscali, amministrative e commerciali                  | 7.920                       | 2.720            | 10.640                    |
| Spese telefoniche   | 3.344                       | 6.404            | 9.748                     |
| Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria | 199.221                     | -9.691           | 189.530                   |
| Assicurazioni   | 1.968                       | 1.014            | 2.982                     |
| Spese di viaggio e trasferta                                      | 1.026                       | -540             | 486                       |
| Personale distaccato presso l'impresa                             | 351.789                     | 12.032           | 363.821                   |
| Spese di aggiornamento, formazione e addestramento                | 1.495                       | -895             | 600                       |
| Altri   | 11.395.289                  | 1.201.504        | 12.596.793                |
| <b>Totale</b>   | <b>12.475.481</b>           | <b>1.322.169</b> | <b>13.797.650</b>         |

La voce comprende innanzitutto il costo per il vettoriamento del gas metano sulla rete del distributore locale per Euro 8.502.239 e degli altri distributori per Euro 2.273.489 per complessivi mc. vettoriati 91.346.383.

Anche in tal caso sono state operate rettifiche in forza degli attesi conguagli.

Inoltre sono compresi i costi per i servizi resi dalla Controllante A.M.A.G. S.p.a. per Euro 1.293.239 computati sulla base del nuovo contratto di servizio stipulato per l'esercizio 2019. Si precisa che le spese per stampa/spedizione bollette, dal mese di marzo, per Euro 166.124 non sono comprese nel corrispettivo del contratto di servizio, a differenza del 2018.

La voce comprende il costo del personale distaccato dalla Capogruppo, per Euro 363.821

Rilevano inoltre le commissioni riconosciute alle banche per l'incasso delle bollette Euro 189.530 il compenso al Collegio Sindacale Euro 29.120 le spese legali e per la certificazione del bilancio Euro 20.215

Le spese promozionali sostenute direttamente ammontano a Euro 209.087 e sono finalizzate a fronteggiare l'aggressione del mercato locale gas da parte dei competitors, per proseguire lo sviluppo gas fuori della tradizionale rete del Comune di Alessandria e per sviluppare la nuova attività di vendita dell'energia elettrica. All'interno di rilievo la spesa sostenuta per mantenere le piantumazioni di rose nell'ambito del contratto di sponsorizzazione con il Comune di Alessandria.

Sono inoltre state sostenute spese per recupero crediti per Euro 137.535 e commissioni su polizze fidejussorie per Euro 13.903

Sono state sostenute alcune consulenze in ambito commerciale per Euro 26.354

Compaiono compensi all'Amministratore Unico Euro 75.000 comprensivo di indennità variabili legate ai risultati raggiunti e da attribuire da parte dell'Assemblea dei Soci.

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 153.812 (€ 154.150 nel precedente esercizio).

Sono inclusi costi riconosciuti alla Capogruppo per l'utilizzo dei locali ove si svolge l'attività della Società Euro 64.478

La composizione delle singole voci è così costituita:

|                            | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|----------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Affitti e locazioni</b> | 154.150                     | -338       | 153.812                   |
| <b>Totale</b>              | 154.150                     | -338       | 153.812                   |

### Costi per il personale

Per Euro 532.017 sono rilevati i costi relativi a n. 13 dipendenti della società con contratti di lavoro in linea con le vigenti normative..

### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Trattasi della quota di ammortamento del nuovo software acquistato per la gestione della fatturazione dell'energia elettrica.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile dei cespiti e del loro sfruttamento nella fase produttiva.

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

Sono stati operati nuovi accantonamenti in Fondo svalutazione crediti, per Euro 1.100.000.

### Accantonamenti per rischi

Si rinvia a quanto illustrato nel capitolo dedicato ai Fondi per rischi e oneri.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 466.874 (€ 516.523 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

|  | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------|---------------------------|
| <b>Imposte di bollo</b>                  | 79.175                      | 23.208     | 102.383                   |
| <b>Imposta di registro</b>               | 29.026                      | 1.444      | 30.470                    |
| <b>Perdite su crediti</b>                | 17.793                      | -6.432     | 11.361                    |
| <b>Abbonamenti riviste, giornali ...</b> | 3.161                       | -722       | 2.439                     |
| <b>Sopravvenienze e insussistenze</b>    | 275.481                     | -60.099    | 215.382                   |

|                                |         |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|---------|
| <b>passive</b>                 |         |         |         |
| <b>Altri oneri di gestione</b> | 111.887 | -7.048  | 104.839 |
| <b>Totale</b>                  | 516.523 | -49.649 | 466.874 |

Si tratta di spese diverse di gestione, quali imposte e tasse e spese generali. Circa il dato relativo alle imposte e tasse, si rammenta che è ricompresa l'imposta di bollo assoluta in modo virtuale Euro 102.383 insieme all'imposta di registro per Euro 30.470

Rilevano l'addizionale assicurativa clienti Euro 17.037 ed il contributo all'Autorità per l'energia elettrica e il gas Euro 14.049 .

Inoltre sono iscritti gli oneri dovuti al distributore relativamente agli accertamenti sulla sicurezza ai sensi della deliberazione AEEG n. 40/04 Euro 3.478

Le erogazioni liberali sono state pari ad Euro 3.930

Altre voci minori sono costituite da quote associative, diritti camerali e oneri per la vidimazione dei libri contabili.

A norma del Principio Contabile n. 12 sono comprese le sopravvenienze passive relative alla gestione caratteristica per Euro 215.382

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I proventi e oneri finanziari sono iscritti per complessivi € -374.792 (€ -256.872 nel precedente esercizio ).

|  | Importo  |
|--|----------|
| <b>Proventi da partecipazioni</b>                          | 0        |
| <b>Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b> | 0        |
| <b>Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni</b>  | 0        |
| <b>Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante</b>  | 0        |
| <b>Proventi diversi dai precedenti</b>                     | 178.016  |
| <b>1) da imprese controllate</b>                           | 0        |
| <b>5) da altri</b>   | 178.016  |
| <b>Interessi da altri oneri finanziari (-)</b>             | 0        |
| <b>a) imprese controllate</b>                              | 0        |
| <b>b) imprese collegate</b>                                | 0        |
| <b>c) imprese controllanti</b>                             | 0        |
| <b>d) altri</b>  | 552.808  |
| <b>Totale</b>  | -374.792 |

### Altri proventi finanziari

In tale numero è movimentata esclusivamente la voce d); essa accoglie interessi attivi sulle giacenze bancarie e soprattutto interessi moratori verso clienti gas ed energia elettrica.

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

In particolare per le motivazioni già esposte nel commento alle Passività, paragrafo D), della presente nota integrativa, vi è stato un utilizzo consistente del credito a breve che ha determinato oneri finanziari per Euro 347.940 , in aumento rispetto al 2018 Euro 243.109

Al punto d) rilevano le spese bancarie essenzialmente di natura finanziaria Euro 190.824 le spese postali Euro 347 e gli interessi maturati a favore dei clienti su depositi cauzionali gas Euro 7.584 ed energia

elettrica Euro 8

Nel corso dell'esercizio non sono stati capitalizzati oneri finanziari (art. 2427, p. 8, Cod. Civile).

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

Le imposte sul reddito sono iscritte per complessivi € 303.046 (€ 164.401 nel precedente esercizio).  
La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|               | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|--|
| <b>IRES</b>   | 119.269          | 0                                      | 129.136           | 0                  |  |
| <b>IRAP</b>   | 51.521           | 0                                      | 3.120             | 0                  |  |
| <b>Totale</b> | 170.790          | 0                                      | 132.256           | 0                  | 0  |

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

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

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

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

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

| Descrizione  | IRES     | IRAP     |
|--|----------|----------|
| <b>Risultato prima delle imposte risultante da bilancio</b>    | -610.861 |          |
| <b>Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento</b>        | 0        |          |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                           | -610.861 |          |
| <b>Valore della produzione</b>                                 |          | -236.068 |
| <b>Deduzioni</b>   |          | -480.777 |
| <b>Valore della produzione al netto delle deduzioni</b>        |          | -716.845 |
| <b>Onere fiscale teorico (aliquota base)</b>                   | 0        | 0        |
| <b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</b>  | -804.430 | 0        |
| <b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi</b> | 916.709  | 0        |

|   |          |           |
|---|----------|-----------|
| Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti             | 862.442  | -80.000   |
| Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti              | -105.000 | 0         |
| Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi | 79.683   | 2.117.891 |
| Imponibile fiscale  | 338.533  | 1.321.046 |
| Utilizzo perdite fiscali pregresse                                      | 0        |           |
| Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse                      | 338.533  |           |
| Valore della produzione estera  |          | 0         |
| Imponibile fiscale al netto valore produzione estera                    | 338.533  | 0         |
| Imposte correnti (aliquota base)  | 81.248   | 51.521    |
| Abbattimenti per agevolazioni fiscali                                   | 0        | 0         |
| Imposte correnti effettive  | 81.248   | 51.521    |

## Fiscalità differita

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

Le aliquote riguardanti le variazioni temporanee IRES sono state allineate alla prevista aliquota del 24%.

Non è stata iscritta nuova fiscalità anticipata alla luce degli attuali scenari

Le attività per imposte anticipate già iscritte a bilancio, al netto degli utilizzi 2019, sono state mantenute in quanto esiste la ragionevole certezza, sulla base dei piani a suo tempo predisposti 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.

|  |      |                   |        |                   |
|--|------|-------------------|--------|-------------------|
| <b>Totale Fondo imposte differite IRES</b>       | 2018 | <b>862.442,35</b> |        | <b>206.986,16</b> |
| <b>Variazioni in aumento dell'esercizio:</b>     |      |                   |        |                   |
| Interessi di mora non incassati                  | 2019 | 804.439,48        | 24,00% | 193.065,48        |
| <b>Rigiro variazioni di esercizi precedenti:</b> |      |                   |        |                   |
| Interessi di mora incassati                      | 2019 | 862.442,35        | 24,00% | 206.986,16        |
| <b>Totale Fondo imposte differite IRES</b>       | 2019 | <b>804.439,48</b> |        | <b>193.065,48</b> |

|  |      |                  |        |                  |
|--|------|------------------|--------|------------------|
| <b>Totale crediti per imposte prepagate IRES</b> | 2018 | <b>6.396.404</b> |        | <b>1.535.137</b> |
| Fondo sval. Crediti tassato                      |      | 5.861.604        | 24,00% | 1.406.785        |
| Fondo rischi                                     |      | 20.000           |        | 4.800            |
| Fondo vertenze                                   |      | 25.000           |        | 6.000            |
| Portafoglio clienti                              |      | 480.000          |        | 115.200          |
| Quote associative non pagate                     |      | 9.800            |        | 2.352            |
|  |      | 6.396.404        |        | 1.535.137        |

|  |             |                  |        |                  |
|--|-------------|------------------|--------|------------------|
| <b>Variazioni in aumento dell'anno:</b>          |             |                  |        |                  |
| Quote associative non pagate nell'anno           | 2019        | 0                | 24,00% | 0                |
| Fondo svalutazione crediti tassato               | 2019        | 0                | 24,00% | 0                |
| Accantonamento Fondo rischi                      | 2019        | 0                | 24,00% | 0                |
| Accantonamento Fondo vertenze                    | 2019        | 0                | 24,00% | 0                |
| <b>Rigiro differenze da esercizi precedenti:</b> |             |                  |        |                  |
| Quote associative pagate nell'anno               | 2019        | 0                | 24,00% | 0                |
| Utilizzo fondo svalutazione crediti tassato      | 2019        | 491.073          | 24,00% | 117.857          |
| Utilizzo fondo rischi specifici                  | 2019        | 0                | 24,00% | 0                |
| Utilizzo fondo vertenze                          | 2019        | 25.000           | 24,00% | 6.000            |
| Ammortamento portafoglio clienti                 | 2019        | 80.000           | 24,00% | 19.200           |
| <b>Totale crediti per imposte prepagate IRES</b> | <b>2019</b> | <b>5.800.332</b> |        | <b>1.392.080</b> |
| Fondo sval. Crediti tassato                      |             | 5.370.532        | 24,00% | 1.288.928        |
| Fondo rischi                                     |             | 20.000           |        | 4.800            |
| Fondo vertenze                                   |             | 0                |        | 0                |
| Portafoglio clienti                              |             | 400.000          |        | 96.000           |
| Quote associative non pagate                     |             | 9.800            |        | 2.352            |
| <b>Totale crediti per imposte prepagate IRES</b> | <b>2019</b> | <b>5.800.332</b> |        | <b>1.392.080</b> |

|  |             |                |       |               |
|--|-------------|----------------|-------|---------------|
| <b>Totale crediti per imposte prepagate IRAP</b> | <b>2018</b> | <b>480.000</b> |       | <b>18.720</b> |
| Ammortamento portafoglio clienti                 | 2019        | 80.000         | 3,90% | 3.120         |
| <b>Totale crediti per imposte prepagate IRAP</b> | <b>2019</b> | <b>400.000</b> |       | <b>15.600</b> |

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

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

|                          | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Impiegati                | 8            |
| Operai                   | 5            |
| <b>Totale Dipendenti</b> | <b>13</b>    |

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427,

comma 1 numero 16 del codice civile:

per gli Amministratori sono stati stabiliti compensi per Euro 74.795, oltre a oneri sociali relativi per Euro 16.416.

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 75.000         | 29.120  |

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

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

La revisione legale dei conti è stata affidata a Ria Grant Thornton S.p.A..

|   | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali  | 3.000  |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 3.000  |

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

Sono indicate polizze assicurative e fidejussorie prestate a favore dell'Agenzia delle Dogane per la vendita di gas per Euro 1.250.000 e per la vendita di energia elettrica per Euro 30.000; sono inoltre comprese polizze fidejussorie a favore dei distributori di gas a garanzia degli obblighi di pagamento assunti per la rete di consegna del gas e del suo trasporto ai punti di riconsegna presso i quali viene richiesto l'accesso. (Euro 512.773).

La Capogruppo A.M.A.G. ha rilasciato lettera di patronage a favore di banca UBI per un valore di Euro 3.500.000 a garanzia degli affidamenti ricevuti dalla società; analoga garanzia per Euro 400.000 è stata prestata a favore di Banca Passadore

Nel 2019 la capogruppo ha anche prestato garanzia con lettera di patronage impegnativa a favore della Ditta SPIGAS, fornitrice di gas metano, a sostegno dei contratti stipulati per la stagione 2019/20.

Due sono le linee di credito di firma esistenti presso Banco BPM (accordato Euro 100.000) e UBI (Euro 151.000) pressochè totalmente utilizzate al 31/12/19.

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

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### Operazioni con parti correlate

Non sono state effettuate operazioni con altri tipi di parti correlate diverse da quelle poste in essere con imprese collegate, con l'impresa controllante AMAG, con quelle sottoposte al controllo di quest'ultima e con il Comune di Alessandria che detiene la maggioranza delle azioni della Controllante.

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

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono accordi fuori bilancio.

### Contributi legge 4/08/17, n. 124

Ai sensi dell'art. 1, c. 125-129, legge 4/08/17, n. 124 si indicano i seguenti contributi concessi nell'anno dalla pubblica amministrazione:

- aiuti alla formazione art. 31 reg. CE 651/2014 - sovvenzione Euro 257,04;
- aiuti alla formazione art. 31 reg. CE 651/2014 - sovvenzione Euro 257,04;

- aiuti alla formazione art. 31 reg. CE 651/2014 - sovvenzione Euro 257,04;
- aiuti alla formazione art. 31 reg. CE 651/2014 - sovvenzione Euro 642,60;

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

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

Dopo la chiusura dell'esercizio il contesto nazionale ed internazionale è stato interessato dalla pandemia COVID-19 che ha determinato una situazione senza precedenti cui la società ha contrapposto e sta contrapponendo tutte le misure possibili a tutela sia dei dipendenti che dei clienti, tenuto conto che si tratta di servizi non interrompibili.

L'Autorità di regolazione ha comunicato in data 12 marzo il rinvio di tutte le procedure di sospensione delle forniture per morosità; è stato istituito presso CSEA un conto per garantire la sostenibilità di futuri interventi regolatori a favore dei clienti..

La società ha posto in essere tutte le misure di protezione possibili, chiudendo gli sportelli aziendali e ponendo in essere tutte le misure stabilite dalle disposizioni intervenute

Si evidenzia che viste le condizioni favorevoli di mercato circa il 40% dei volumi previsionali di gas sono già stati acquistati senza che fosse richiesto il rilascio di garanzie da parte delle società fornitrici e con margini in miglioramento.

Non sono accaduti altri fatti economicamente e/o patrimonialmente rilevanti.

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

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società A.M.A.G. S.p.A.. Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento:

|   | Ultimo esercizio   |
|---|--------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato                   | 22/05/2019         |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti    | 2.468.381          |
| B) Immobilizzazioni                                   | 97.632.455         |
| C) Attivo circolante                                  | 27.021.875         |
| D) Ratei e risconti attivi                            | 302.172            |
| <b>Totale attivo</b>                                  | <b>127.424.883</b> |
| A) Patrimonio Netto                                   |                    |
| Capitale sociale                                      | 87.577.205         |
| Riserve   | 8.340.032          |
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 1.007.932          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                        | <b>96.925.169</b>  |
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 999.624            |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.312.919          |
| D) Debiti   | 27.847.385         |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 339.786            |
| <b>Totale passivo</b>                                 | <b>127.424.883</b> |

|                                     | Ultimo esercizio |
|-------------------------------------|------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 22/05/2019       |
| A) Valore della produzione          | 10.038.340       |
| B) Costi della produzione           | 10.146.161       |

|   |           |
|---|-----------|
| C) Proventi e oneri finanziari                  | 1.189.885 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0         |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | 74.132    |
| Utile (perdita) dell'esercizio                  | 1.007.932 |

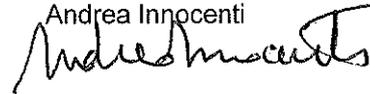
Si propone all'Assemblea dei soci la copertura della perdita d'esercizio di Euro 913.908 mediante l'utilizzo della Riserva straordinaria, che presenta idonea capienza.

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

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

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

L'Amministratore Unico  
Andrea Innocenti



**Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci**  
**ai sensi dell'art. 2429, 2° comma, del Codice Civile**  
**Bilancio Esercizio 2019**

Signori Soci della società ALEGAS S.R.L.

1. Vi Informiamo che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2019 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Nell'espletamento delle funzioni a Noi demandate, abbiamo partecipato alle assemblee dei Soci, agli incontri con l'Amministratore Unico tenutesi sino alla data odierna, da noi regolarmente verbalizzati. In relazione alle diverse delibere via via prese, Vi attestiamo che le stesse sono state adottate nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento, essendo quanto deliberato conforme alla legge ed allo statuto sociale. Abbiamo inoltre visionato tutte le determine assunte dall'Amministratore Unico e riportate nel Libro Verbali del Consiglio di Amministrazione e anche per esse Vi attestiamo che le stesse sono state adottate nel rispetto delle norme statutarie e legislative.
2. Abbiamo assunto le informazioni dall'Organo Amministrativo e dal Procuratore della Società, ed esaminato la documentazione messa a disposizione. Abbiamo avuto notizia delle operazioni di maggior rilievo ed abbiamo verificato che dette operazioni non risultino in contrasto con l'attività sociale e siano improntate a principi di corretta amministrazione, senza peraltro esprimere giudizi di merito sull'opportunità delle scelte operate dall'organo amministrativo.
3. Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Il Collegio da atto che nel corso del 2019 la società ha avuto in carico 13 dipendenti, rispetto ai 9 del 2018.
4. Il Collegio ribadisce comunque la necessità che la Società si doti di un'autonoma struttura organizzativa per tutte le aree funzionali, adeguata alla rilevanza economica dell'attività svolta, così come previsto dall'art. 2403 comma 1 del Codice



Civile e dalla normativa sulla unbundling per energia elettrica, gas ed idrico, dettami ai quali l'Organo amministrativo deve uniformarsi. Per l'esercizio 2019 nel corso del mese di marzo del medesimo anno è stato siglato un nuovo contratto di servizi relativo al 2019 con la holding del gruppo, contratto che determina nel dettaglio le attività che vengono fornite come service dalla holding medesima, nelle varie aree funzionali per le quali sono stati nominati singoli referenti per ogni singola area.

5. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione sociale.
6. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o Infra gruppo, che risultano peraltro effettuate a normali condizioni di mercato.
7. Il Collegio prende atto che la società ha ritenuto di beneficiare della norma (Art. 106 Decreto Cura Italia) che prevedeva la facoltà, nelle more dell'emergenza sanitaria COVID 19, di poter provvedere alla convocazione dell'Assemblea per la approvazione del Bilancio 2019 entro il maggior termine del 28/06/2020.
8. Il Collegio prende atto inoltre che la società ha ritenuto di beneficiare della rinuncia ai termini per la messa a disposizione della documentazione di Bilancio così come formalmente autorizzata dal socio unico AMAG S.p.A in data 10/06/2020 prot. N° 384 e così come risultante da determina dell'Amministratore Unico in pari data;
9. L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, per l'esercizio 2019, è stata svolta dalla Società di Revisione legale RIA GRANT THORTON S.p.a. , in scadenza alla data di approvazione del Bilancio 2018 e in prorogatio. La stessa società dovrebbe venire nominata a seguito di gara in sede di Assemblea che approva il bilancio 2019, anche per il triennio 2019/2020/2021.
10. La Società di Revisione legale RIA GRANT THORTON S.p.a. ha rilasciato in data 10 giugno 2020 la relazione ai sensi dell'art.14 del D.Lgs n.39/2010, in cui attesta che *"Il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, 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"*, infine la società di revisione



dichiara che " la relazione sulla gestione della Alegas S.R.L, è coerente con il bilancio d'esercizio al 31/12/2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge".

11. Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
12. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
13. Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte negli incontri telefonici intervenuti con la società di revisione legale, l'osservanza delle norme di legge inerenti l'impostazione e la formazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso, come rilevato dalla società di revisione alla relazione al bilancio. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali. Il Collegio Sindacale conferma che l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art.2423, quarto comma, del Codice Civile.
14. Lo stato patrimoniale evidenzia una perdita d'esercizio di Euro 913.908 e si riassume nei seguenti valori:

|  |             |                 |
|--|-------------|-----------------|
| Attività   | Euro        | 40.757.549      |
| Passività  | Euro        | 38.203.433      |
| -Patrimonio netto (escluso la perdita d'esercizio) | Euro        | 3.468.024       |
| <b>-Utile (perdita) dell'esercizio</b>             | <b>Euro</b> | <b>-913.908</b> |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

|   |             |                 |
|---|-------------|-----------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro        | 47.879.451      |
| Costi della produzione (costi non finanziari)   | Euro        | 48.115.521      |
| <b>Differenza</b>                               | <b>Euro</b> | <b>-236.070</b> |
| Proventi e oneri finanziari                     | Euro        | -374.792        |

M

|  |      |          |
|--|------|----------|
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | 0        |
| Proventi e oneri straordinari                | Euro | 0        |
| Risultato prima delle imposte                | Euro | -610.862 |
| Imposte sul reddito                          | Euro | 808.046  |
| Utile (Perdita) dell'esercizio               | Euro | 197.184  |

15. Il Collegio Sindacale ha effettuato nel corso dell'esercizio 2019, alcune riunioni con la società di Revisione legale RIA GRANT THORNTON S.p.A. presso la sede sociale, e via telefono, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti. Nel corso di tali riunioni e dallo scambio di informazioni non ci è stata mai comunicata dalla società di revisione l'esistenza di fatti censurabili, come peraltro attestato nella relazione soprastata. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

16. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2019. In merito alla copertura della perdita, il Collegio, prende atto che l'Amministratore Unico ha proposto di provvedere a coprirla con la Riserva Straordinaria posto che la stessa presenta idonea capienza.

Alessandria, 12 giugno 2020

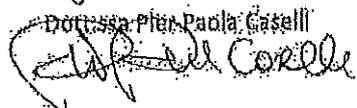
Il Collegio sindacale

  
Dott. Mauro Praegeri

Dott.ssa Giustina Cellerino



Dott.ssa Pier Paola Caselli

  
Dott.ssa Pier Paola Caselli

M



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

Ria Grant Thornton S.p.A.  
Corso Giacomo Matteotti 32/A  
10122 Torino

T +39 011 454 65 44  
F +39 011 454 65 49

*Al Socio Unico della  
ALEGAS S.r.l.*

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

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società ALEGAS S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, 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 2019, 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 e del collegio sindacale 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 dalla stesso 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 abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

#### **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 dell'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 ALEGAS S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della ALEGAS S.r.l. al 31 dicembre 2019, 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 ALEGAS S.r.l. al 31 dicembre 2019 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 ALEGAS S.r.l. al 31 dicembre 2019 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.

Torino, 10 giugno 2020

Ria Grant Thornton S.p.A.

Gianluca Coluccio  
(Socio)