

COSEV SERVIZI S.P.A.

Sede in VIA PETRARCA, 6 - 64015 NERETO (TE) Capitale sociale Euro 471.621,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015**Premessa**

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (9.466).

Attività svolte

La Vostra Società opera nel settore della gestione del servizio pubblico di distribuzione del gas naturale nell'ambito del territorio dei Comuni soci di Bellante, Colonnella, Controguerra, Nereto, Sant'Omero e Crognaleto (Provincia di Teramo). Più precisamente la Società effettua le seguenti attività :

- operazioni di trasporto di gas naturale attraverso reti di gasdotti locali per la consegna ai clienti finali, in affidamento dagli enti locali;
- manutenzione ordinaria gasdotti locali (rete, cabine di 1° e 2° salto, impianti di protezione catodica, costruzione allacciamenti);
- eventuale gestione manutenzione straordinaria gasdotti locali;
- costruzione impianti di distribuzione gas naturale e relativi allacciamenti;
- misurazione dei consumi gas presso i clienti finali ;
- pronto intervento e reperibilità;
- acquisizione, posa, gestione e rinnovo misuratori gas;
- partecipazione a gare d'appalto per la costruzione di gasdotti locali e per la gestione del servizio pubblico di distribuzione gas naturale.

Organi Sociali**Consiglio di Amministrazione *****Presidente**

Avv. Gabriele Rapali

Consiglieri

Dott. Gioacchino Nardini

Dott.ssa Anastasia Manucci

Collegio Sindacale ****Presidente**

Dott. Stefano Gennarelli

Sindaci effettivi

Dott. Paride Di Pasquale

Dott.ssa Alessia D'Eugenio

Sindaci supplenti

Dott. Valerio Caserta
Dott.ssa Maria Teresa Picchini

Società di revisione ***

BDO Italia S.p.A.

Organismo di Vigilanza ****

Rag.ra Lucia Zazzetta – Presidente
Dott. Filippo Di Leonardo
Dott.ssa Lucia Recchioni

- * Nominato dall'Assemblea dei Soci in data 03 agosto 2015, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.
- ** Nominato dall'Assemblea dei Soci in data 03 agosto 2015, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017.
- *** Incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione in data 04 dicembre 2015 per i bilanci al 31 dicembre 2015, 2016 e 2017..
- **** Nominato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 gennaio 2016 per l'intera durata in carica prevista per l'attuale mandato del Consiglio di Amministrazione (e cioè fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2017).

Eventuale appartenenza a un Gruppo:

La vostra società non appartiene a nessun Gruppo.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2016

Il contratto di affidamento diretto per il servizio pubblico locale di rilevanza economica di distribuzione del gas naturale tra la COSEV Servizi S.p.A. ed i Comuni di Bellante, Colonnella, Controguerra, Nereto e Sant'Omero è scaduto il 31/12/2013 e per il servizio in concessione di distribuzione e vendita gas propano liquido (G.P.L.) nel territorio del Comune di Crognaleto è scaduto nel gennaio 2016.

Per l'attività di distribuzione del gas, nel 2016 la società COSEV SERVIZI S.p.A. continuerà ad essere impegnata nella normale gestione e conduzione del servizio pubblico, nello svolgimento delle attività propedeutiche alla gara che verrà bandita per l'aggiudicazione del servizio pubblico di distribuzione gas relativamente all'Ambito Territoriale Minimo (ATEM) riguardante la stazione appaltante dell'ATEM/Teramo che coincide, per legge, con il Comune di Teramo.

Le suddette attività propedeutiche alla gara riguarderanno principalmente l'attivazione di una *partnership* industriale con un altro distributore, per garantire l'adeguato dimensionamento societario e, quindi, poter partecipare alla gara che, in caso di aggiudicazione, impegnerà la società nella gestione del servizio su di un territorio vasto. In tale contesto si potrebbero attivare le necessarie operazioni straordinarie di fusione per incorporazione con un'altra società col dichiarato intento di disporre di adeguate masse critiche – quale driver strategico – per affrontare il futuro.

Tutti i Comuni attualmente gestiti da COSEV Servizi S.p.A. appartengono all'ambito di Teramo per il quale è previsto un termine massimo di pubblicazione del bando di gara (entro l'11 giugno 2017) che supera il 31 dicembre 2016.

Tuttavia, dato che la stazione appaltante ha la facoltà di anticipare i tempi massimi previsti dalla normativa, non è escluso che la gara di cui trattasi possa essere già bandita nel 2016. Anche se ciò dovesse avvenire, pur non avendosi assoluta certezza dei tempi necessari per l'aggiudicazione, si ritiene ragionevole che, per le prime gare, gli eventuali passaggi di gestione agli eventuali nuovi operatori aggiudicatari potranno concludersi solo successivamente al termine dell'esercizio 2016, per cui il perimetro di attività della società COSEV Servizi non dovrebbe subire dei mutamenti rispetto alla situazione attuale. Sulla base di tali considerazioni, il bilancio al 31/12/2016 è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale.

Per quanto concerne i risultati economici, si segnala che essi verranno negativamente impattati dalla rivisitazione del tasso di remunerazione del capitale previsto dai recenti provvedimenti tariffari, il tasso di rendimento reale pre-tasse per l'attività di distribuzione è stato infatti ridotto dal 6,9% del 2015 al 6,1% determinando una attesa diminuzione dei ricavi tariffari complessivi.

Nonostante la decrescita delle marginalità previste e dovuta alle dinamiche di mercato del settore e viste le competenze possedute nel settore, il piano strategico prevede che la società consideri essenziale la presenza in tale business al fine della continuità sul piano industriale, della solidità patrimoniale e della redditività complessiva a lungo termine.

Pertanto si ritiene che sia importante la partecipazione alla gara per il rinnovo della concessione di distribuzione, al fine di ottenere nuovamente l'assegnazione di tale concessione.

Nel caso di non aggiudicazione della gara e quindi in caso di mancato rinnovo della concessione, la società riceverà un importo pari al valore di liquidazione fissato come da normativa vigente che potrà essere impiegato per sostenere lo sviluppo della stessa in altri settori di attività da individuare.

Al fine di migliorare le performance della linea business, è sicuramente necessario coinvolgere un partner che apporti risorse finanziarie e industriali. Dovranno quindi essere valutate diverse modalità di joint-venture, finalizzate a rendere ancora più solida la partecipazione alla gara ed aumentandone di conseguenza la probabilità di assegnazione.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015 è il primo Bilancio della Società dopo la fusione per incorporazione, stipulata con atto notarile del Notaio Dott. Eugenio Giannella in data 07 settembre 2015 – repertorio n. 46687 – raccolta n. 15087 (registrato a Teramo il 10.09.2015 al n. 1779 e iscritto al Registro delle Imprese di Teramo in data 11.09.2015), tra la COSEV SERVIZI S.p.A. (società incorporante) e la società COSEV IMPIANTI S.p.A. (società incorporata) e divenuta operativa a decorrere dal giorno 11.09.2015.

Tuttavia, ai fini contabili, le operazioni effettuate dalla società incorporata sono state imputate al bilancio della società incorporante a partire dal giorno 1 Gennaio 2015 così come decorrono dalla medesima data gli effetti fiscali.

Di conseguenza il Bilancio di COSEV SERVIZI S.p.A. dell'esercizio 2015 integra e comprende anche le risultanze contabili di COSEV IMPIANTI S.p.A. come se le due strutture avessero operato insieme per tutto l'anno. Ne discende che il confronto fra i dati dell'anno 2015 e quelli del periodo precedente non può essere completo perché le risultanze contabili dell'esercizio 2014 non comprendono i dati relativi all'attività svolta dall'incorporata.

Per favorire la comparabilità dei valori, nel prosieguo della Nota Integrativa, sono riportati i commenti rispetto alle variazioni più significative registrate con riferimento ai valori risultanti dalla ripresa dei saldi di fusione della società incorporata.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel mese di febbraio 2016 è stata approvata la Legge n. 21/2016, contenente alcune disposizioni riguardanti la distribuzione del gas.

In particolare, l'articolo 3 differisce le scadenze di pubblicazione dei bandi previste dalla precedente normativa da un massimo di 14 mesi ad un minimo di 5 mesi, a seconda del raggruppamento di cui fa parte l'Ambito Territoriale Minimo.

Scaduti i termini per la pubblicazione dei bandi da parte delle stazioni appaltanti designate dai Comuni, la nuova normativa prevede che la Regione competente sull'Ambito assegni ulteriori 6 mesi per provvedere, decorsi i quali avrà facoltà di avviare la gara nominando un commissario ad acta.

Decorsi due mesi in assenza di tale nomina, il Ministero dello Sviluppo Economico, sentita la Regione, potrà intervenire nominando un proprio commissario ad acta.

Le legge ha inoltre abolito la sanzione in capo ai Comuni previste dalla precedente normativa nell'ipotesi di ritardata pubblicazione dei bandi di gara.

Criteri di formazione

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

Criteri di valutazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

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

Deroghe

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

I costi di impianto e ampliamento, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20 %.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

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

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- misuratori tradizionali: 5%
- misuratori elettronici: 6,6%
- condotte: 2,5%
- attrezzature: 10%
- altri beni (macchine elettr., computer, ecc.): 20%
- altri beni (automezzi): 25%

Per una migliore rappresentazione in bilancio, a partire dall'esercizio 2008, le spese sostenute per gli allacci sono state iscritte nelle immobilizzazioni materiali e ammortizzate, in accordo con le direttive fornite dall'AEEG, ad un'aliquota del 2,5%.

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Non ci sono operazioni di locazione finanziaria.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

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

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate e le altre partecipazioni, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto sono state svalutate in presenza di una perdita durevole.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

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

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

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Costi

I costi sono iscritti in bilancio secondo i principi della competenza e della prudenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

A seguito della fusione per incorporazione di Cosev Impianti s.p.a. in Cosev Servizi s.p.a. i beni di terzi presso l'azienda indicati nei conti d'ordine al valore desunto dalla documentazione esistente fino all'esercizio 2014 sono stati iscritti tra le attività di Cosev Servizi s.p.a.

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Dirigenti	1		1
Quadri	1	1	
Impiegati	7	7	
Operai	1	1	
	10	9	1

La variazione è relativa al passaggio del dirigente di Cosev Impianti in Cosev Servizi a seguito della fusione. Il contratto nazionale di lavoro applicato, escluso il dirigente, è quello del Contratto Collettivo Nazionale del settore gas-acqua del 10/02/2011, rinnovato con accordo tra le parti il 15/01/2014 e valido fino al 31/12/2015. Per il dirigente il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei dirigenti degli enti pubblici.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
86.179	78.407	7.772

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Rivalutazione	Svalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2015
Impianto e ampliamento	48.504	27.579						20.501		55.582
Concessioni, licenze, marchi	22.144	2.320						9.643	1	14.820
Altre	7.759	12.447						4.429		15.777
	78.407	42.346						34.573	1	86.179

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

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

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento	48.504				48.504
Concessioni, licenze, marchi	22.144				22.144
Altre	7.759				7.759
	78.407				78.407

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2015
Costituzione	48.504	27.579		20.501	55.582
	48.504	27.579		20.501	55.582

Gli incrementi sono relativi principalmente alle spese per adeguamento programmi relativi alla gestione e applicazione delle delibere emanate dall'AEEG per il settore gas.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
7.957.342	982.547	6.974.795

Terreni e fabbricati

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

Descrizione	Importo	
Costo storico	95.087	
Saldo al 31/12/2014	95.087	di cui terreni 95.087
Acquisizione dell'esercizio	362.975	
Ammortamenti dell'esercizio	(10.894)	
Saldo al 31/12/2015	447.168	di cui terreni 365.836

Il costo storico di € 95.087 si riferisce a un terreno edificabile ubicato nel territorio del Comune di Torano Nuovo (TE) della superficie totale di 5.235 mq., acquisito in conseguenza dell'atto transattivo stipulato con il predetto Comune in data 16/11/2011 a titolo di "datio in solutum" per l'importo, a debito del Comune, di Euro 34.429, oltre ad Euro 9.671 a titolo di maggior valore per l'acquisizione dell'intero comparto edificatorio residenziale oggetto di alienazione (risultano pure previsti Euro 81.565 per la realizzazione delle opere di urbanizzazione ed attrezzature ed impianti sportivi, di cui Euro 40.000 già spesi) :

- Euro 44.100 (costo area edificabile : Euro 34.429 + Euro 9.671)
- Euro 40.000 (realizzazione parziale opere di urbanizzazione e impianti)
- Euro 10.987 (spese notarili + imposte + registrazione atto di compravendita)

L'incremento invece deriva dal conferimento per un v.n. totale di € 362.975 da parte di Cosev Impianti s.p.a. Il conferimento è composto dai seguenti beni:

Sede locale via Verdi – Petrarca v.l. € 178.732,80 – fondo ammortamento € 135.166,66;

Sede locale archivi via Roma v.l. € 53.184,42 – fondo ammortamento € 4.524,91;

Terreno il cui valore è stato scorporato dal locale di via Verdi € 44.683,20;

Terreno il cui valore è stato scorporato dal locale-archivio di via Roma € 8.600,00;

Terreno in zona ind.le del Comune di Nereto € 217.466,14.

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, Cosev Impianti s.p.a. aveva provveduto nell'esercizio chiuso al 2010 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire dall'esercizio 2010 non si è più proceduto stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Impianti e macchinario

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

Descrizione	Importo
Costo storico	532.882
Ammortamenti esercizi precedenti	(73.166)
Saldo al 31/12/2014	459.716
Acquisizione dell'esercizio	6.888.003
Ammortamenti dell'esercizio	(265.828)
Saldo al 31/12/2015	7.081.891

Gli incrementi derivano dal conferimento di Cosev Impianti s.p.a. per un importo netto di € 6.848.880 e da acquisti per € 39.123 per un totale di acquisizioni di € 6.888.003. Il conferimento di Cosev Impianti è così composto: allacci comuni consorziati v.l. € 1.002.555 - fondo ammortamento € 330.843; condotte comuni consorziati v.l. € 8.569.760, sistema odorizzazione cabina Bellante v.l. € 26.260 - fondo ammortamento 2.460.701; protezione catodica v.l. € 109.070 - fondo ammortamento € 67.220. Complessivamente il valore lordo totale conferito è pari a € 9.707.645, il totale dei fondi ammortamento è

pari a € 2.858.765. Gli incrementi per € 39.123 si riferiscono ad allacci per € 26.097 e a lavori di manutenzione straordinaria sulla rete di Nereto zona per € 13.024.

Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	607.094
Ammortamenti esercizi precedenti	(227.183)
Saldo al 31/12/2014	379.911
Acquisizione dell'esercizio	45.665
Cessioni dell'esercizio	(5.346)
Giroconti negativi (riclassificazione)	(72)
Ammortamenti dell'esercizio	(39.886)
Saldo al 31/12/2015	380.272

Gli incrementi derivano dal conferimento di Cosev impianti s.p.a. per un importo netto di € 20.450 relativo a apparecchiature per telecontrollo e da acquisti per € 25.215. L'importo del conferimento è composto da v.l. € 45.444 - fondo ammortamento € 24.994. Gli acquisti pari a € 25.215 si riferiscono a misuratori tradizionali e con telecontrollo e alla sostituzione del contatore nella Cabina di I salto di Bellante. Le cessioni invece si riferiscono a :1) rottamazione di contatori avente v.l. € 8.807 f.a. € 4.093 v.n.€ 4.714. Tale operazione ha comportato una minusvalenza di pari importo; 2) vendita di contatori avente v.l. € 702 f.a. € 70 v.n. € 632 realizzando plusvalenza di € 70.

Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	218.649
Ammortamenti esercizi precedenti	(170.816)
Saldo al 31/12/2014	47.833
Acquisizione dell'esercizio	21.750
Ammortamenti dell'esercizio	(21.572)
Saldo al 31/12/2015	48.011

L'incremento di € 21.750 deriva dal conferimento di Cosev Impianti s.p.a. per un importo netto di € 14.716 e da acquisti per € 7.034. Il conferimento di Cosev Impianti è composto da : mobili e arredi v.l. 44.796 - fondo ammortamento 39.846 ; macchine elettroniche v.l. 32.407 (30.643+1.765 da cespiti inf) - fondo ammortamento € 32.300 ; impianti generici v.l. 22.782 - fondo ammortamento 13.124, piccoli cespiti € 229-fondo ammortamento € 229. In conclusione il valore lordo totale conferito è di € 100.214 mentre il totale dei relativi fondi di ammortamento conferiti è pari a € 85.498. Gli incrementi per € 7.034 si riferiscono principalmente a computers. Ci sono state delle cessioni di computers e stampanti per un v.l. di € 4.286,17 f.a. € 4.286,17 realizzando una plusvalenza di € 46.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
475.419	468.081	7.338

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015
Imprese controllate	60.000	150.000		210.000
Altre imprese	42.912	164.228		207.140
	102.912	314.228		417.140

In data 09/11/2015 con delibera del c.d.a. il Cosev Servizi si è impegnato a effettuare un versamento in conto capitale alla società partecipata Unigas s.r.l. per un importo totale di € 240.000. In data 28/12/2015 si è provveduto a versare una parte dell'importo pari a € 150.000. L'incremento relativo alle altre imprese invece si riferisce al conferimento da parte di Cosev Impianti della partecipazione in Poliservice s.p.a.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro *fair value*.

Imprese controllate

Società	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Quota posseduta in Euro	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta	Fair Value
UNIGAS Conferimento in conto capitale 2015	ITALIA	100.000	61.354	(16.782)	60		60.000 150.000		
							210.000		

I dati si riferiscono al bilancio 2014

Altre imprese

Società	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Quota posseduta in Euro	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta	Fair Value
GIULIANOVA DISTRIBUZIONE GAS	Italia	100.000	6.649	(1.341)	30	30	30.000		
POLISERVICE S.P.A.	Italia	922.457	1.293.501		72,650	18,92	174.561		
FONDAZ. ABRUZZO EUROPA	Italia						2.582		
							207.140		

I dati di Giulianova Distribuzione si riferiscono all'ultimo bilancio approvato relativo all'anno 2012.
I dati di Poliservice s.p.a. si riferiscono all'ultimo bilancio approvato relativo all'anno 2014.

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

	Incrementi	Acquisti	Rivalutazioni	Importo
Imprese controllate		150.000		150.000
Altre imprese		164.228		164.228
		314.228		314.228

La società COSEV Servizi S.p.A. non ha redatto il bilancio consolidato al 31/12/2015 in quanto, unitamente all'impresa controllata, non ha superato due dei limiti così come previsti dall'art. 27 del D.Lgs. 127/91.

Crediti

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione	Fair value
Altri	65.169	6.000	12.890	58.279		
	65.169	6.000	12.890	58.279		

L'importo è costituito da € 12.069 per depositi cauzionale e da € 46.209 per prestiti ai dipendenti. Nel 2015 si è erogato un prestito di € 6.000 e si sono avuti rimborsi di prestiti erogati negli anni precedenti pari a € 12.890.

Crediti per tipologia

Descrizione	V /Controllate	Fair value	V / collegate	Fair value	V / controllanti	Fair value	V / altri	Fair value
Altri crediti							58.279	
Totale							58.279	

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				58.279	58.279
Totale				58.279	58.279

Altri titoli

Descrizione	31/12/2014	Incremento	Decremento	31/12/2015	Fair value
Altri	300.000		300.000		
	300.000		300.000		

A seguito della fusione con la società Cosev Impianti il credito verso quest'ultima si è annullato in quanto compensato con il debito di pari importo conferito da Cosev Impianti.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
33.617	36.142	(2.525)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente. Le rimanenze sono costituite principalmente dal GPL che al 31/12/2015 era rimasto nei bomboloni delle stazioni di stoccaggio.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.440.113	1.831.834	(391.721)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	928.048			928.048	
Verso imprese controllate	92.327			92.327	
Per crediti tributari	74.329	11.579		85.908	
Verso altri	333.830			333.830	
	1.428.534	11.579		1.440.113	

Il saldo crediti verso clienti è composto da fatture già emesse per € 484.183, di seguito il dettaglio :

Crediti documentati da fatture	484.183
CITIGAS COOP.	897
DATAMARKET SRL	268
POLISERVICE SPA	24.527
ENEL ENERGIA SPA	27.462
ENERGAS SRL	128
COMUNE DI CROGNALETO	115.709
ENI SPA DIVISIONE GAS & POWER DIRAM	27.823
HERA COMM S.R.L.	9.727
SANTONI GIUSEPPE	4.876
FINTEL ENERGIA GROUP SPA	35
ENERGETIC SPA	21
COOPGAS SRL	950
EDISON ENERGIA SPA	4.772
GRUPPO GEA SPA	406

ASM ENERGIA E AMBIENTE SRL	60
E.ON ENERGIA SPA	1.627
A2A ENERGIA	2.073
GDF SUEZ ENERGIE SPA	946
PICENO GAS VENDITA	(339)
E.S.T.R.A. ENERGIE SRL	(629)
ENERGETIC SOURCE SPA	717
JULIA SERVIZI PIU'	4.026
FORMICONE EMIDIO	116
DUFERCO ENERGIA SPA	444
AXPO ITALIA SPA	4.283
REPOWER VENDITA ITALIA	(85)
LIBARNA GAS	1.069
DSE SPA	37
ENERGRID SPA	(25)
PHLOGAS SRL	188
ILLUMIA SPA	1.558
ALMA ENERGY TRADING SRL	608
GOLDENERGY SRL	88
GREEN NETWORK	3.122
AGSM ENERGIA SPA	97
LIBERA ENERGIA SPA	2.836
METAENERGIA SPA	688
SHELL ENERGY ITALIA SRL	406
ACEA PINEROLESE ENERGIA SRL	2.544
GAS NATURAL VENDITA ITALIA SPA	236
GASWAY SPA	47
PROMETEO SPA	149.849
CH4 SRL	(100)
GALA SPA	228
ENERGY TIME RETAIL SRL	29
COMPAGNIA ENERGETICA ITALIANA SPA	235
LINEA PIU' SPA	194
CURA GAS & POWER SPA	40
ROMAGAS & POWER SPA	107
ENERGIA CORRENTE SRL	1.026
CROGNALETO COMPENSAZIONE	1.088
CROGNALETO	87.148
Altri	(1.178)

Altri importi di crediti verso clienti

Descrizione	Importo
Crediti dubbi e in contenzioso	36.222
Crediti per interessi di mora	5.239
Altri crediti	16.109
Fatture da emettere	361.183
Fatture da emettere - utenti Crognaleto	51.053

I crediti sopra riportati sono esposti al netto del Fondo svalutazione crediti di € 25.944

I crediti v/controllate al 31/12/2015:

Descrizione	Importo
Fatture da emettere/emesse Unigas	39.327
Prestito infruttifero Unigas	53.000
	92.327

I crediti tributari sono costituiti da acconti ires/ irap versati in eccedenza e dal credito per richiesta di rimborso della deducibilità irap su ires effettuata nel 2012.

I principali crediti verso altri al 31/12/2015 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito Perequazione 2015	181.539
Imposta erariale su GPL	12.253
Ug2	65.712
Gs	10.838

Come già anticipato 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	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2014		27.987	27.987
Utilizzo nell'esercizio		6.722	6.722
Accantonamento esercizio		4.679	4.679
Saldo al 31/12/2015		25.944	25.944

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	928.048	92.327			333.830	1.354.205
Totale	928.048	92.327			333.830	1.354.205

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
287.095	183.867	103.228

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	286.122	182.468
Denaro e altri valori in cassa	973	1.399
	287.095	183.867

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

dell'esercizio.

Il saldo del c/c/postale 10187649 è di € 9.379.

Il saldo dei c/c/bancari è composto dai seguenti dettagli:

Banche c/c attivi	276.624
TERCAS C/C/B 50054	222.613
BANCA DELL'ADRIATICO C/C/B 2162	33.558
BCC TORANO C/C/B 100152222	18.270
UNICREDIT C/C/B 000102844196	2.183

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
25.881	17.074	8.807

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.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Descrizione	Importo
SPESE DI ASSICURAZIONE	12.344
COSTI ANTICIPATI	10.244
RISC. PLURIEN. PER ATTRAVERS. FERROVIARI E AUTOSTRADALI	3.293
	25.881

Passività

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
8.097.064	1.738.208	6.358.856

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	471.621			471.621
Riserva legale	122.669	232.619		355.288
Riserve statutarie		825.758		825.758

Riserva avanzo di fusione		585.525		585.525
Varie altre riserve	1.234.991			5.868.338
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		2	(1)
Altre ...	1.234.990	4.724.422	91.073	5.868.339
Utili (perdite) dell'esercizio	(91.073)	(9.466)	(91.073)	(9.466)
Totale	1.738.208	6.358.858	2	8.097.064

Gli incrementi si riferiscono ai conferimenti di Cosev Impianti s.p.a così distinti: € 232.618,92 ex "fondo riserva legale" confluito in "fondo riserva legale" ; € 276.227,62 ex "fondo rinnovo impianti" , € 330.306,13 ex " fondo fina.to e sviluppo investimenti" , € 219.224,62 ex " riserva volontaria" confluiti in "riserve statutarie" per un totale di € 825.758,37;

€ 585.525,00 ex "capitale sociale di Cosev Impianti " confluito in "riserva avanzo di fusione"; € 4.724.422,43 ex "Fondo rivalutazione da stima " confluito in " altre riserve".

Il decremento è dato dalla copertura della perdita 2014 di Cosev Servizi s.p.a.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2014	Distribuzione dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2015
Capitale	471.621						471.621
Riserva legale	122.669			232.619			355.288
Riserve statutarie				825.758			825.758
Riserva avanzo di fusione				585.525			585.525
Varie altre riserve	1.234.991		1	4.724.422	91.076		5.868.338
Utili(perdite) dell'esercizio	(91.073)		(9.466)			91.073	(9.466)
Totale	1.738.208		(9.465)	6.368.324	91.076	91.073	8.097.064

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Bellante	117.537	117.537
Colonnella	91.032	91.032
Controguerra	53.303	53.303
Crognaleto	104	104
Nereto	103.667	103.667
Sant' Omero	105.978	105.978
Totale		471.621

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	471.621	B			
Riserva legale	355.288				
Riserve statutarie	825.758	A, B			
Altre riserve	6.453.863	A, B, C			

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

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

Riserva legale	355.288
RISERVA LEGALE	122.669
RISERVA LEGALE EX COSEV IMPIANTI	232.619
Riserve statutarie	825.758
FONDO RINNOVO IMPIANTI EX COSEV IMPIANTI	276.228
FONDO FIN.TO E SVILUPPO INV.TI EX COSEV IMPIANTI	330.306
RISERVA VOLONTARIA EX COSEV IMPIANTI	219.225
Altri	(1)
Altre ...	5.868.339
OPERAZIONE DI RETTIFICA SCISSIONE	282.972
RISER. DA PERIZIA ART. 115 TUEL	860.945
FONDO RIVALUTAZIONE DA STIMA EX COSEV IMPIANTI	4.724.422

B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
33.517	55.102	(21.585)

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
Altri	55.102	4.465	26.050		33.517
	55.102	4.465	26.050		33.517

L'accantonamento di € 4.465 si riferisce alla quota parte della perdita presunta anno 2015 di Unigas s.r.l. per € 3.155 e alla quota parte della perdita presunta anno 2015 di Giulianova Distribuzione per € 1.310. I decrementi riguardano i pagamenti effettivi delle perdite pregresse fino al 2014 della società Unigas s.r.l. Pertanto il fondo oltre che alla perdita di Unigas 2015 si riferisce alle perdite di Giulianova Distribuzione fino al 2015.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
118.373	147.028	(28.655)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Altre variazioni	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	147.028	20.629	49.284		118.373

L'incremento è relativo all'accantonamento per l'anno 2015 mentre il decremento si riferisce all'anticipo del TFR a tre dipendenti.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.056.692	1.655.748	400.944

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine	Di cui per ipoteche	Di cui per pegni	Di cui per privilegi
Debiti verso banche	412.936	520.896		933.832				
Debiti verso fornitori	421.013			421.013				
Debiti tributari	56.110			56.110				
Debiti verso istituti di previdenza	29.779			29.779				
Altri debiti	615.958			615.958				
	1.535.796	520.896		2.056.692				

L'incremento dei debiti verso banche è dato dal conferimento di quattro finanziamenti da parte di Cosev Impianti s.p.a, tre dei quali con la Banca dell'Adriatico e il quarto con la Unicredit s.p.a. Tali finanziamenti erano stati presi dalla Cosev Impianti s.p.a per la realizzazione di tratti di rete commissionati dai Comuni soci. Inoltre nel mese di dicembre 2015 il Cosev Servizi s.p.a per far fronte a una crisi di liquidità della società partecipata Unigas s.r.l. ha dovuto chiedere un finanziamento alla Banca Popolare dell'Adriatico per un importo di € 250.000. Pertanto alla data del 31/12/2015 i debiti residui dei singoli finanziamenti sono quelli riportati di seguito:

UNICREDIT finanziamento n. 55-00-4369239 debito residuo € 147.384,91;
 BANCA dell'Adriatico finanziamento n. 00/65029835 debito residuo € 198.675,25;
 BANCA dell'Adriatico finanziamento n. 00/65029785 debito residuo € 180.647,32;
 BANCA dell'Adriatico finanziamento n. 00/65029645 debito residuo € 157.124,48;
 BANCA dell'Adriatico finanziamento n. 00/55355277 debito residuo € 250.000,00;

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Il dettaglio dei debiti verso fornitori per fatture ricevute è il seguente:

Fornitori di beni e servizi	292.641
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA	49.085
PROIETTI TECH di ANTONIO PROIETTI & C.	12
CITIGAS COOP.	3.886
SCHEDA CARBURANTE	699
TELECOM ITALIA SPA	1.820
CE.P.A.S. SOC. COOP.R.L.	2.800
DATAMARKET SRL	9.160
RECONTA ERNST & YOUNG	3.251
IDRI S.P.A.	1.211
MAGGIOLI SPA	78
WOLTERS KLUWER ITALIA SRL	261
IL SOLE 24 ORE S.P.A.	721
ISTITUTI DI VIGILANZA RIUNITI SPA	444
TINN SRL	1.608
COMUNE DI NERETO	6.100
COMUNE DI ATRI	17.189
SAMECO S.R.L.	190
WIND TELECOMUNICAZIONI SPA	(26)

POLISERVICE S.P.A.	72.909
MACROAZIENDA	4.274
EXPRESS DELIVERY	31
ITRON ITALIA SPA	2.220
ACCA SOFTWARE	54
PUBBLIVIDEO SNC	3.965
VODAFONE OMNITEL	2.810
VULCANGAS SOC. ITALIANA GAS LIQUIDI SPA	30.539
EURO IMPIANTI IDROTERMICI di MARCHETTI ROBERTO	9.192
UTILITEAM Co.srl	7.930
GIMAR ITALIA SRL	3.025
DBInformation SPA	1.196
GASTECH INSTRUMENTS	642
PRO LOCO di SENARICA	3.660
CONSCOOP	1.399
COMUNE DI TORANO NUOVO	3.660
R.S. AUTOSPORT DI RECCHIONI STEFANO	575
DOTT. RICCARDO ROSSI	7.251
ASS. ONLUS CULTORI DI ERCOLE	366
MEDIAPRINT S.R.L.	1.752
C.S. VENDING SRL	116
MYO SRL	735
R.E.I. REGISTRO ECCELLENZE ITALIANE	589
GBR ROSSETTO SPA	595
FEDERAZIONE PROVINCIALE COLDIRETTI	366
MGC S.R.L.	5.765
PROMETEO ESTRA SPA	2.361
AUTO 1 S.N.C. di DI GENNARO ELISEO & C.	123
SCHOOL AND OFFICE di DEL TORO DEVIS	268
MARCO DI GIOVANNI MICALETTI	2.292
ILLUMIA SPA	(258)
STUDIO TECNICO DI EGIDIO ENRICO	235
RUZZO RETI SPA	10
D'EUGENIO ALESSIA	8.968
ESTRA ENERGIE SRL	14
O.F. MIGNINI	98
ALLUMINIO VAL VIBRATA	98
DEL MORO CLAUDIO	3.700
GENNARELLI STEFANO	5.609
DOTT. DE BERARDINIS FABRIZIO	5.020
Altri	(286)

Il saldo dei debiti verso fornitori per fatture da ricevere è di € 128.371.

I debiti tributari sono costituiti dal debito Iva per € 35.458 e dal debito per ritenute operate alla fonte per € 20.652.

La voce altri debiti comprende debiti per retribuzioni e ferie maturate e non godute per complessivi Euro 35.288, debiti per la sesta rata di perequazione per Euro 42.551, debiti per UG1-RE-RS-UG3 per Euro 74.613, debiti v/enti di riferimento per utili e riserve non distribuiti per Euro 394.567, debiti per risarcimento all'ex amministratore per Euro 25.000, debiti verso amministratori per Euro 9.982, debiti per fondi integrativi per Euro 8.573. L'accantonamento di € 3.155 si riferisce alla quota parte della perdita presunta anno 2015 di Unigas s.r.l. I decrementi riguardano i pagamenti effettivi delle perdite pregresse fino al 2014 della società Unigas s.r.l. Pertanto il fondo oltre che alla perdita di Unigas 2015 si riferisce alle perdite di Giulianova Distribuzione fino al 2014. Non è ancora disponibile il risultato di Giulianova Distribuzione del 2015.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	421.013				615.958	1.036.971
Totale	421.013				615.958	1.036.971

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	1.866	(1.866)

Conti d'ordine

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Beni di terzi presso l'impresa	447.768	10.026.836	(9.579.068)
	447.768	10.026.836	(9.579.068)

A seguito della incorporazione della società Cosev Impianti s.p.a. i beni della stessa sono stati inseriti nelle attività di Cosev Servizi s.p.a.

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.238.507	1.966.437	272.070

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.012.054	1.792.466	219.588
Variazioni rimanenze prodotti	33.617	36.142	(2.525)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	26.097	43.064	(16.967)
Altri ricavi e proventi	166.739	94.765	71.974
	2.238.507	1.966.437	272.070

Non è possibile effettuare una comparazione con l'anno 2014 in quanto come già detto nella prima parte della presente nota integrativa il bilancio 2015 comprende costi e ricavi della società Cosev Impianti fino alla data del 11/09/2015. Possiamo dire che nei "ricavi vendite e prestazioni" il totale dei ricavi della Cosev Impianti s.p.a. iscritto nel bilancio di Cosev servizi è di € 300.000 circa.

Le voci di ricavo delle attività principali della società Cosev Servizi sono le seguenti:

Ricavo da tariffa di riferimento anno 2015 – € 1.475.860;

Ricavo per vendita GPL nel Comune di Crognaleto € 176.707;

Ricavo per allacciamenti alla rete di distribuzione del gas naturale € 22.314;

Ricavo per attivazione-disattivazione –riapertura misuratori € 11.735;

Ricavo per attivazione-disattivazione –riapertura misuratori per morosità € 15.060;

Le stesse hanno subito una contrazione rispetto al 2014 come di seguito specificato:

- riduzione della tariffa di riferimento di circa € 20.000;

- riduzione dei ricavi sul GPL di circa € 23.000;
- riduzione del ricavo sugli allacci di circa € 19.000.

Ricavi per categoria di attività

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

La ripartizione dei ricavi per categoria di attività non è significativa.

Ricavi per area geografica

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

Area	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia	2.012.054		2.012.054
	2.012.054		2.012.054

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.203.491	2.091.882	111.609

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	159.076	150.991	8.085
Servizi	723.194	598.305	124.889
Godimento di beni di terzi	314.024	661.252	(347.228)
Salari e stipendi	329.401	303.576	25.825
Oneri sociali	104.215	96.895	7.320
Trattamento di fine rapporto	20.629	12.826	7.803
Altri costi del personale	101.827	76.963	24.864
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	34.573	42.156	(7.583)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	338.180	68.068	270.112
Svalutazioni crediti attivo circolante	4.679	7.030	(2.351)
Variazione rimanenze materie prime	36.142	38.759	(2.617)
Accantonamento per rischi	4.465	13.904	(9.439)
Oneri diversi di gestione	33.086	21.157	11.929
	2.203.491	2.091.882	111.609

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

Anche per i costi non è possibile effettuare una comparazione con l'anno 2014 in quanto come già più volte ripetuto il bilancio 2015 comprende i valori economici della società Cosev Impianti fino alla data del 11/09/2015. Di seguito si elencano i valori di Cosev Impianti iscritti nelle varie categorie di costi:

- costi per servizi € 73.569;
- costi per godimento di beni € 807;
- costi per il personale € 83.619;
- oneri diversi di gestione € 5.661

I costi per servizi caratteristici della gestione sono costituiti da spese per manutenzione e gestione delle reti, spese per la realizzazione degli allacci, acquisto GPL. Di seguito riepiloghiamo le voci di costo più rilevanti. I costi per materie prime si riferiscono sostanzialmente all'acquisto di GPL (Euro 117.000).

I costi per servizi comprendono canoni per assistenza sistemistica (Euro 17.219); consulenze tecniche e aziendali (Euro 39.585); manutenzioni impianti (Euro 45.956), compensi ad amministratori (Euro 33.814), spese per pubblicità (Euro 78.013), compensi al collegio dei revisori (Euro 61.002), spese per

att-disat-riap.morosità (Euro 19.100), costi per lettura contatori (Euro 19.438), spese per assicurazione impianti (Euro 29.300), costi per pronto intervento (Euro 15.599), costi qualità (Euro 10.618), costi per sicurezza (Euro 14.558), spese legali e consulenze (Euro 25.754), spese per ricerca fughe (Euro 12.775).

La riduzione dei costi per godimento di beni di terzi si riferisce al canone di concessione per l'uso delle reti che Cosev Servizi non deve più pagare alla COSEV Impianti S.p.A. a seguito della fusione per incorporazione. Il Cosev Servizi continua a pagare il canone di concessione per l'uso delle reti di proprietà del Comune di Crognaleto (Euro 8.882).

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. Anche questa voce è aumentata a seguito del passaggio del dipendente di Cosev Impianti in Cosev servizi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Il conferimento delle reti da parte della società Cosev Impianti s.p.a. ha ovviamente comportato l'aumento degli ammortamenti rispetto al 2014.

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

Si è effettuato il regolare accantonamento per la svalutazione dei crediti.

Accantonamento per rischi

L'accantonamento si riferisce alla quota parte della perdita di Unigas s.r.l. per l'anno 2015.

Oneri diversi di gestione

Negli oneri diversi di gestione risultano contabilizzati contributi ad associazioni di categoria (Euro 4.612), spese per assicurazioni clienti finali (Euro 6.005).

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(22.669)	19.831	(42.500)

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		9.000	(9.000)
Proventi diversi dai precedenti	7.713	11.466	(3.753)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(30.382)	(635)	(29.747)
	(22.669)	19.831	(42.500)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				869	869
Altri proventi				6.844	6.844

7.713 7.713

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				27.091	27.091
Sconti o oneri finanziari				3.291	3.291
				30.382	30.382

E) Proventi e oneri straordinari

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
(7.782)	34.174	(41.956)

Descrizione	31/12/2015	Anno precedente	31/12/2014
Plusvalenze da alienazioni	116	Plusvalenze da alienazioni	300
rettifica maggiori costi anni precedenti	9.405	Eliminazione debito L.R. 25/95	22.504
rettifica debiti provenienti da cosev impianti	31.664	Rimborso conto perequazione	11.967
		Maggior credito ires 2013	5.655
Varie	2.297	Varie	1.740
Totale proventi	43.482	Totale proventi	42.166
Minusvalenze	(4.714)	Minusvalenze	(2.618)
risarcimento per ex amministratore	(35.000)	Maggiori costi relativi ad esercizi precedenti	(5.374)
Varie	(7.460)	Varie	
Totale oneri	(51.264)	Totale oneri	(7.992)
	(7.782)		34.174

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
14.031	19.633	(5.602)

Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	14.031	19.633	(5.602)
IRES	9.632		9.632
IRAP	4.399	19.633	(15.234)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			

14.031	19.633	(5.602)
---------------	---------------	----------------

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	4.565	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	1.255
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
spese indeducibili- telefoniche-carburante-imu-sopr. passive	52.407	
deducibilita irap pagata-deducibilita perdita fiscale e vair	(15.189)	
	0	0
Imponibile fiscale	41.783	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		11.850

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	600.232	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
compensi amministratori-inps compensi occasionale e varie	85.390	
deduzione retribuzioni -	(547.223)	
inail e varie	(5.797)	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
proventi distacco personale	(41.333)	
	91.269	
Onere fiscale teorico (%)	4,82	4.399
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Imponibile Irap	91.269	
IRAP corrente per l'esercizio		

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

Fiscalità differita / anticipata

Il bilancio non presenta imputazioni per fiscalità differita/anticipata.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

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

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

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

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

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 61.003.

Altre informazioni

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	33.814
Collegio sindacale	61.003

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2015	esercizio 31/12/2014
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	(9.466)	(91.073)
Imposte sul reddito	14.031	19.633
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	22.669	(19.831)
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	116	300
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni	4.714	2.618
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:	4.598	2.318
di cui immobilizzazioni materiali	4.598	2.318
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	31.832	(88.953)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	23.784	26.730
Ammortamenti delle immobilizzazioni	372.753	110.225
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	72	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	396.609	136.955
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	428.441	48.002
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	2.525	(36.142)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	429.011	(1.357.059)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(640.524)	1.061.537
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(8.807)	(17.074)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(1.866)	1.866
Altre variazioni del capitale circolante netto	90.912	184.778
Totale variazioni del capitale circolante netto	(128.749)	(162.094)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	299.692	(114.092)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(22.669)	19.831
(Imposte sul reddito pagate)	(34.597)	(84.975)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)	(74.024)	175.400
Totale altre rettifiche	(131.290)	110.256
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	168.402	(3.836)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(7.317.645)	(1.052.934)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(7.318.393)	(1.053.234)
	748	300
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(42.345)	(120.563)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(42.346)	(59.715)
	1	(60.848)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(7.338)	(468.081)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(320.228)	(7.000)
	312.890	(461.081)

Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate
(Investimenti)

Prezzo di realizzo disinvestimenti

Acquisizione o cessione di società controllate o di rami
d'azienda al netto delle disponibilità liquide

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(7.367.328)	(1.641.578)
--	-------------	-------------

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	412.936	
---	---------	--

Accensione finanziamenti	520.896	
--------------------------	---------	--

Rimborso finanziamenti		
------------------------	--	--

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento	6.368.322	1.829.281
---------------------------------	-----------	-----------

Cessione (acquisto) di azioni proprie		
---------------------------------------	--	--

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

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	7.302.154	1.829.281
---	------------------	------------------

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	103.228	183.867
---	----------------	----------------

Disponibilità liquide iniziali	183.867	
--------------------------------	---------	--

Disponibilità liquide finali	287.095	183.867
------------------------------	---------	---------

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	103.228	183.867
---	----------------	----------------

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.

Presidente del Consiglio di amministrazione