





Registro Imprese, C.F. e p.IVA 02239280023 - REA VA 0301613 Sede legale: Via Marco Polo 12 - 21052 BUSTO ARSIZIO (VA)

Capitale Sociale € 1.650.000

Tel. 0331 304501 - Fax 0331 304520

Sede secondaria: Via A. Aleardi 70 – 21013 GALLARATE (VA)

Tel. 0331 304501 - Fax 0331 304520

ICIM - UNI EN ISO 9001:2008 Cert. n. 7322/0 ICIM - BS OHSAS 18001:2007 Cert. n. 0253L/0

**BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31.12.2015** 

A La







### **CARICHE SOCIALI**

Alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione, gli organi amministrativi di PREALPI GAS Srl sono così costituiti:

# Consiglio di Amministrazione

Rag. Paolo Maria Montani Presidente

Dott. Antonio Codecasa Amministratore Delegato

Ing. Arcangelo Altieri Consigliere

Dott.ssa Lorena Torretta Consigliere

Sig.ra Marina Macchi Consigliere

# **Collegio Sindacale**

Dott. Patrizio Introini Presidente

Dott.ssa Elisabetta Bombaglio Sindaco effettivo

Dott. Gianfranco Sommaruga Sindaco effettivo

#### Società di Revisione

**AGKN Serca** 

Pag 2 di 67







RELAZIONE SULLA GESTIONE







### Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, che viene sottoposto alla Vostra approvazione, rappresenta il nono esercizio sociale. Esso si chiude con un utile di € 86.737, dopo ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali per € 3.042.601.

La Società ha iniziato ad operare il 29 dicembre 2006 a seguito della scissione parziale delle società AGESP Spa e AMSC Spa. Con la scissione i rami di azienda, relativi alla distribuzione gas naturale e le concessioni originariamente assentite alle due società scisse dalle Amministrazioni comunali di Busto Arsizio e di Gallarate, sono state trasferite a Prealpi Gas Srl che ha beneficiato dell'estensione della durata delle citate concessioni come previsto dal decreto legislativo 164/2000.

Nel corso dell'esercizio 2012 i Soci hanno avanzato proposte per la riorganizzazione societaria ed operativa di Prealpi Gas Srl ed hanno adottato, nel corso dell'Assemblea in data 27 giugno 2012, il "Progetto Organizzativo". A seguito di ciò, nei mesi di novembre/dicembre 2012 i comuni di Busto Arsizio e Gallarate e le Società AGESP SpA, AGESP Servizi Srl e AMSC Spa, ognuna nelle proprie sedi istituzionali, hanno approvato un protocollo di intesa che ha delineato il percorso di attuazione del progetto sopracitato. Parallelamente, dal punto di vista organizzativo, nel corso del mese di settembre 2012 la Società si è dotata della figura del Direttore Operativo che, dall'inizio del 2013, ha assunto altresì la carica di Direttore Tecnico.

Nel mese di dicembre 2012 sono state poste in essere le operazioni straordinarie previste in progetto e precisamente: il Comune di Busto Arsizio ha conferito, con efficacia dal 16 gennaio 2013, la propria quota di partecipazione del 59,655% in Prealpi Gas Srl alla propria controllata AGESP Spa in conto aumento del capitale sociale, mentre AGESP Spa e AMSC Spa, con atto del 29 dicembre 2012 a rogito notaio Dott. Andrea Tosi di Gallarate, hanno ceduto a Prealpi Gas Srl, con effetto dal 1º gennaio 2013, la proprietà dei rami d'azienda dalle stesse detenuti e consistenti nel complesso di personale e beni organizzati per l'esercizio delle attività di gestione degli impianti e reti per la distribuzione del gas naturale e della relativa attività amministrativa. La conferma dei valori è stata attuata con Atto Ricognitivo in data 27 maggio 2013.

Nel corso del 2014 i Comuni di Busto Arsizio e Gallarate, con delibere dei Consigli Comunali, rispettivamente, n. 141 e n. 39 hanno dato indirizzo alle Società AGESP Servizi Srl ed AMSC Spa di procedere ad elaborare una strategia che, attraverso la cessione degli impianti di distribuzione del gas naturale di loro proprietà alla Società Prealpi Gas Srl, permettesse a quest'ultima di approcciare nel modo più favorevole la prossima gara per l'individuazione del Gestore Unico degli impianti di distribuzione del gas naturale dell'ATEM VARESE 3.







Prealpi Gas Srl, su incarico delle Controllanti, ha indetto una gara ad evidenza pubblica per individuare l'advisor a cui affidare il compito di stabilire il valore dei beni oggetto di cessione. La perizia, redatta dalla società SCIARA Energy Consulting Srl, è stata asseverata il 30 settembre 2014 e riporta sia il valore di cessione determinato, alla data del 31 dicembre 2013, secondo le "Linee guida del MI.S.E." (D.M. 22/05/2014) sia la valutazione al 31 dicembre 2013 secondo R.A.B. (Regulatory Asset Base) che è il metodo di determinazione del valore degli investimenti utilizzato dall'AEEGSI per la regolazione tariffaria. Di seguito un riassunto dei dati di perizia:

METODOLOGIA	AGESP SERVIZI SRL		AMSC SPA		TOTALE	
D.M. 22/05/2014 - LINEE GUIDA - al lordo contributi	38.802.882,09	63,13%	22.660.129,24	36,87%	61.463.011,33	100,00%
D.M. 22/05/2014 - LINEE GUIDA - al netto contributi	35.683.980,81	64,59%	19.559.978,89	35,41%	55.243.959,70	100,00%
R.A.B.	23.641.361,17	59,93%	15.805.996,47	40,07%	39.447.357,64	100,00%
CONTRIBUTI PRIVATI, da detrarre dalle valutazioni a						
Linee Guida	3.118.901,28	50,15%	3.100.150,35	49,85%	6.219.051,63	100,00%

Il valore di compravendita degli impianti è stato definito, con un criterio prudenziale che tutela sia le società venditrici che la compratrice, nella R.A.B. maggiorata del dieci per cento, garantendo, comunque, l'impegno di Prealpi gas Srl a versare, nei termini che sono stati pattuiti nei relativi contratti di compravendita, l'eventuale differenza fra il prezzo come sopra definito e dichiarato nell'atto di cessione ed il valore di rimborso che risulterà spettare al Gestore Uscente, Prealpi Gas Srl, in occasione dell'espletamento della gara d'ambito. Nel dettaglio, gli importi delle infrastrutture che sono state oggetto della compravendita:

	AGESP Servizi Srl	AMSC Spa	TOTALE
VALORE D'ACQUISTO			
R.A.B. AL 31/12/2013	23.641.361,17	15.805.996,47	39.447.357,64
R.A.B. INCREMENTATA DEL 10%	26.005.497,29	17.386.596,12	43.392.093,40
di cui:			
terreni	487.483,09	266.742,66	754.225,75
fabbricati	1.367.050,34	628.777,27	1.995.827,61
condotte, cabine, impianti, contatori, ecc.	24.150.963,86	16.491.076,19	40.642.040,05
TOTALE	26.005.497,29	17.386.596,12	43.392.093,41

Il contratto di acquisto delle reti e degli impianti afferenti la distribuzione del gas naturale nel comune di Busto Arsizio dalla Società patrimoniale AGESP Servizi Srl (che a seguito di fusione per incorporazione è confluita in AGESP Spa) fu stipulato Il 29 dicembre 2014; con successivo atto pubblico in data 20 marzo 2015 si è proceduto all'acquisizione dei terreni e degli immobili

AN ONE STATE OF THE STATE OF TH







strumentali all'impianto di Busto Arsizio e degli analoghi asset di Gallarate, rispettivamente da AGESP Spa e da AMSC Spa. L'efficacia delle cessioni è stata definita contrattualmente nel 1' gennaio 2015.

In pari data, per il finanziamento di tale operazione, è stato contratto un mutuo di  $\in$  22.000.000 con il RTI Intesa Sanpaolo Spa - Banca Popolare di Milano Scarl, suddiviso fra una linea a medio termine amortising di  $\in$  14.000.000 e una linea bullet di  $\in$  8.000.000.

Successivamente, in data 23 giugno 2015, sono state inoltre poste in essere idonee coperture, con decorrenza dalla rata scadente il 31/12/2015 e per tutti i 7 anni di durata del prestito, sul rischio di oscillazione dei tassi di interesse essendo il finanziamento ottenuto indicizzato a tasso variabile, con la stipula di contratti con Intesa Sanpaolo Spa e Banca Popolare di Milano Scarl di copertura del rischio di tasso mediante "Interest rate swap floorato vs Euribor 3 mesi (act/360)".

In base ai contratti d'acquisto stipulati, Prealpi Gas Srl ha liquidato € 24.400.000 del debito originario nei confronti delle venditrici pari ad € 47.456.297,42.

Sul residuo debito la stessa riconosce alle venditrici un interesse per la dilazione del pagamento, a condizioni definite in un verbale di accordo in data 9 giugno 2015 ad un tasso d'interesse pari a quello contrattualizzato con gli Istituti di Credito finanziatori. Nell'esercizio 2015 gli interessi sulla dilazione di pagamento sono risultati pari ad € 874.885.

In virtù degli affidamenti ricevuti la Società riconosce un canone di concessione ai Comuni di Busto Arsizio e di Gallarate.

#### L'andamento della gestione

Di seguito gli indicatori economico-finanziari della gestione:







	Esercizio 2015	Esercizio 2014
Ricavi vendite e prestazioni	9.596.187	9.652.040
Altri ricavi di gestione operativa	157.543	58.579
Produzione interna	1.366.932	1.543.861
Valore della produzione operativa	11.120.662	11.254.480
Costi esterni operativi	(3.801.037)	(7.739.813)
Valore aggiunto	7.319.625	3.514.667
Costi del personale	(2.301.715)	(2.278.265)
Margine operativo lordo	5.017.910	1.236.402
Ammortamenti e accantonamenti	(3.362.602)	(881.128)
Risultato operativo gest. caratteristica	1.655.309	355.274
Risultato dell'area accessoria	42.583	122.718
Ebit normalizzato	1.697.892	477.992
Risultato dell'area finanziaria (netto oneri finanziari)	183	978
Risultato dell'area straordinaria	-	38.111
Ebit integrale	1.698.074	517.081
Oneri finanziari	(1.346.854)	(6.592)
Risultato lordo	351.220	510.489
Imposte sul reddito	(264.483)	(266.115)
RISULTATO NETTO	86.737	244.374
CASH FLOW (risultato + ammort. + accantonam.)	3.449.339	1.125.502

I ricavi da vendita sono rappresentati principalmente da:

- corrispettivi del vettoriamento del gas (distribuzione e misura) che coincidono con il vincolo dei ricavi ammessi (cosiddetto VRT) secondo il Testo Unico delle disposizioni della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas. Essi derivano dai corrispettivi fatturati per competenza ai clienti società di vendita del gas sulla base delle tariffe obbligatorie stabilite dall'Autorità, corretti con l'istituto della perequazione;
- proventi extra-tariffa, ovvero corrispettivi di quelle attività che non sono remunerate dalla tariffa di distribuzione, previste dal Codice di Rete tipo delle società di distribuzione ex deliberazione 138/04, per le quali è stato definito un prezziario;

I ricavi da vettoriamento corrispondono al Vincolo dei Ricavi di Distribuzione gas calcolato applicando quanto previsto con deliberazione AEEGSI n. 367/2014/R/GAS che ha stabilito la







regolazione delle tariffe per il 4º periodo regolatorio 2014-2019 (RTDG) con riferimento alle attività svolte in base a concessioni comunali e sovracomunali.

Con delibera n. 99/2016/R/GAS l'AEEGSI ha determinato in via definitiva le tariffe di riferimento dell'anno 2015.

Ai sensi di quanto previsto dalla RTDG, le tariffe obbligatorie di distribuzione e misura sono differenziate in sei ambiti tariffari a livello nazionale.

In particolare le tariffe obbligatorie, applicate in modo non discriminatorio a tutti i clienti finali, sono composte da:

- una quota fissa relativa ai servizi di distribuzione, misura, commercializzazione del gas naturale;
- una quota variabile di distribuzione commisurata ai consumi comprensiva anche di alcune componenti variabili unitarie previste a finanziamento di fondi per l'erogazione di perequazioni e conguagli, per l'erogazione di bonus a clienti disagiati, per la promozione di interventi finalizzati al risparmio energetico e lo sviluppo di fonti rinnovabili, per miglioramenti della qualità dei servizi gas.

Le componenti tariffarie sono espresse Euro/anno/PDR (punto di riconsegna) o in Euro/Smc. Queste ultime componenti sono calcolate sui consumi rilevati dal misuratore, convertiti in mc standard attraverso l'applicazione del coefficiente C previsto dall'art. 38 della del. ARG/gas 159/08. Il coefficiente C è un parametro che tiene conto della quota altimetrica della zona climatica della località servita e non viene applicato nel caso in cui il misuratore sia già provvisto di dispositivo per la correzione dei volumi.

Sotto il profilo tariffario Prealpi Gas Srl applica le tariffe di distribuzione stabilite dall'AEEGSI per l'ambito NORD ORIENTALE.

I ricavi di distribuzione e misura del gas sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio precedente. Ciò a motivo della dinamica di incremento delle tariffe di riferimento riconosciute rispetto alla variazione del mix dei punti di riconsegna serviti che vengono remunerati diversamente a seconda siano di portata inferiore o superiore ai 10 mc. e conformi o meno alla delibera n. 155/2008 e s.m.i.

I ricavi per contributi di allacciamento ed interventi su reti denotano un decremento rispetto agli esercizi precedenti, stante l'attuale periodo di contrazione del settore edile ed industriale in genere.







Sono stati capitalizzati gli investimenti e le manutenzioni straordinarie attuati nel 2015 sulle reti di distribuzione gas di Busto Arsizio e di Gallarate. I lavori hanno riguardato, per quanto riguarda la rete di Busto Arsizio, la fornitura e posa di contatori a seguito del consueto turnover, avendo già completato negli anni precedenti la sostituzione massiva degli over G16 con quelli conformi alla Delibera n. 155/08 e s.m.i., cioè dotati di convertitore di volumi ed emettitore di impulsi.

Sono stati effettuati importanti interventi per completare l'impianto di telecontrollo delle cabine RE.MI. e dei gruppi di riduzione finale. Gli importi a consuntivo sono stati, di norma, sensibilmente inferiori a quanto previsto a budget per effetto degli sconti ottenuti in sede di gara.

Gli investimenti sulla rete di Gallarate sono stati principalmente dedicati alla sostituzione dei contatori over G16 e G25 con quelli conformi alla Delibera n. 155/08 e s.m.i., cioè dotati di convertitore di volumi ed emettitore di impulsi. Gli altri investimenti sono stati indirizzati alla manutenzione straordinaria della rete ed alla trivellazione e sostituzione di anodi sacrificali esauriti della protezione catodica collegata, con la correlativa suddivisione della rete di bassa pressione in isole omogenee per il sistema medesimo.

Importantissimo intervento riguardante la sicurezza è stato effettuato sulle coperture in amianto delle cabine RE.MI., mediante la loro sostituzione completata nei termini previsti dalla normativa.

Sono stati inoltre effettuati interventi straordinari su sei gruppi di riduzione obsoleti sui quali non era più possibile effettuare manutenzioni ordinarie.

Si è concluso l'intervento sulla rete di eliminazione camerette interrate, che presentavano le valvole a farfalla per la chiusura dei tratti di rete di media pressione, con sostituzione con valvole in acciaio da interro.

Analogamente ai lavori sulla rete di Busto Arsizio, anche per quelli sulla rete di Gallarate si sono rilevati valori di chiusura inferiori rispetto a quanto preventivato a budget, specialmente per gli sconti di gara ottenuti.

Complessivamente la rete gestita da Prealpi Gas Srl al 31/12/2015 ha un'estensione di 595 km, considerata la bassa e la media pressione, e serve 64.998 punti di riconsegna ai clienti finali.



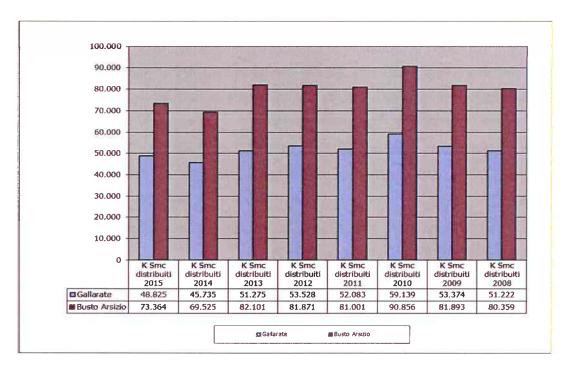






Busto Arsizio		2015	2014	2013	2012
Rete in esercizio	km	358	359	359	359
PDR attivi gestiti	n.	39.721	39.846	39.978	40.067
Volumi di gas prelevati	k smc	73.364	69.525	82.101	81.871
Gas prelevato per cliente finale	smc	1.847	1.745	2.054	2.043
Gas prelevato per km. rete	smc/km	205	194	229	228
Venditori presenti sulla rete Busto Arsizio (compreso il dominante)	n.	62	55	51	43

Gallarate		2015	2014	2013	2012
Rete in esercizio	km	237	237	237	237
PDR attivi gestiti	n.	25.277	25.320	25.327	25.438
Volumi di gas prelevati	k smc	48.825	45.735	51.275	53.528
Gas prelevato per cliente finale	smc	1.932	1.806	2.025	2.104
Gas prelevato per km. rete	smc/km	206	193	216	226
Venditori presenti sulla rete Gallarate (compreso il dominante)	n.	60	56	48	36



Fra i costi si evidenziano i canoni per i contratti di service che, dal 1º gennaio 2013, Prealpi Gas Srl riconosce per lo svolgimento di talune attività per le quali la Società ha preferito non dotarsi di una propria struttura, quali la gestione delle paghe e del personale, gli affari generali, la gestione delle gare e degli acquisti, ecc. Sono stati rilevati anche i canoni di locazione per uffici e locali tecnici di cui la società fa uso (uffici, magazzini, aree presso le sedi AGESP Spa ed AMSC Spa, rispettivamente a Busto Arsizio e Gallarate) nonché i costi per i servizi di lettura e telelettura contatori.







L'importo dei canoni di concessione del servizio di distribuzione gas, riconosciuti ai Comuni di Busto Arsizio e Gallarate, sono stati determinati secondo quanto previsto dai contratti in vigore, applicando la percentuale del 15% al VRD dell'anno precedente (2014).

Il costo del lavoro rilevato è in linea con la previsione di budget; comprende la stima del costo per la contrattazione aziendale di secondo livello, che sarà erogato nel 2016 a consuntivazione dei risultati previsti. L'organico del personale ha avuto la seguente evoluzione, tornando alla consistenza di n. 45 unità di inizio 2013 che, in chiusura di tale esercizio, si era ridotta a n. 44 unità per effetto di una cessazione avvenuta in corso d'anno:

Organico in servizio	31.12.2011	Variazioni 2012	31.12.2012	Variazioni 2013	31.12.2013	Variazioni 2014	31.12.2014	Variazioni 2015	31.12.2015
Direzione, Amm.ne e Staff		1	1	7	8	(1)	7	1	8
Esercizio Impianti e Reti				27	27	1	28		28
Servizi alla Distribuzione				9	9		9		. 9
Totale in servizio		1.	1	43	44		44	1	45
di cui part-time				1		1		2	
Organico medio			1		44,67		44,83		44,83

La struttura patrimoniale e finanziaria si è evoluta come segue:

# Stato patrimoniale

	31/12/2015	31/12/2014
Mezzi propri (P.N.)	2.049.447	1.962.710
Attivo fisso	44.857.425	26.896.110
Margine primario di struttura	(42.807.978)	(24.933.400)
Quoziente primario di struttura	0,05	0,1
Passività consolidate	24.701.994	13.285.344
Margine secondario di struttura	(18.105.984)	(11.648.056)
Quoziente secondario di struttura	0,6	0,6
Attività correnti	8.114.952	11.609.286
Passività correnti	5.734.705	22.149.114
Circolante netto (attività correnti - pass. correnti)	2.380.248	(10.539.828)
Quoziente di disponibilità (attività correnti/pass. correnti)	1,4	0,5
Indebitamento finanziario:		
a medio-lungo	18.500.000	-
posizione finanziaria netta a breve (disponibilità)	1.986.232	1.108.229
Indebitamento finanziario complessivo	20.486.232	1.108.229
Quoziente di indebitamento finanziario	10,0	0,6









Evoluzione della struttura finanziaria

	31/12/2015	31/12/2014	△ 2015 vs/ 2014
Immobilizzazioni immateriali	967.740	2.412.801	(1.445.061)
Immobilizzazioni materiali	43.889.685	24.483.309	19.406.376
Altri crediti e risconti		<u>-</u>	
Attivo fisso	44.857.425	26.896.110	17.961.315
Patrimonio netto	2.049.447	1.962.710	86.737
T.F.R.	525.158	512.795	12.363
Debiti v/ Controllante	14.325.178	12.066.060	2.259.118
Altri debiti e risconti	9.851.658	706.488	9.145.170
Debiti finanziari a m/l termine	18.500.000	_	18.500.000
Mezzi propri e passiv. consol.	45.251.441	15.248.053	30.003.388
Margine di struttura	(394.016)	11.648.057	(12.042.073)
Rimanenze	192.644	195.082	(2.438)
Crediti v/clienti e consociate	3.803.168	5.735.821	(1.932.653)
Crediti v/ Controllante	5.144	16.010	(10.866)
Crediti tributari	2.293.205	2.960.318	(667.113)
Crediti v/ altri, ratei e risconti	1.820.791	2.702.054	(881.263)
Totale attività a breve	8.114.952	11.609.285	(3.494.333)
Debiti v/fornitori e consociate e acconti	829.159	1.238.665	(409.506)
Fondi rischi ed oneri	442.634	222.634	220.000
Debiti v/ Controllante	1.891.557	18.186.719	(16.295.162)
Debitii tributari	299.067	933	298.134
Debiti v/ altri, ratei e risconti	2.714.922	2.381.538	333.384
Sub-totale	6.177.339	22.030.489	(15.853.150)
posizione finanziaria netta a breve (disponibilità)	1.986.232	1.108.229	878.003
Totale passività a breve	4.191.107	20,922.260	(16.731.153)

Si evidenzia l'incremento dell'attivo fisso, frutto dell'acquisizione nel 2015 delle reti ed impianti gas di Gallarate e dei terreni e fabbricati di servizio di entrambe le località, di cui si è detto.

Le passività consolidate riflettono il valore dei debiti verso AGESP Spa ed AMSC Spa per effetto delle acquisizioni sopra descritte ed i correlativi interessi maturati al 31 dicembre 2015 per la dilazione di tali pagamenti, tutti postergati in favore delle banche finanziatrici, di cui si evidenzia il debito dei mutui concessi, per le quote oltre l'anno successivo.

Fra le attività a breve si sottolinea il permanere di un importante credito per IVA risultante dalla fattura di AMSC Spa. I crediti verso altri risentono delle tempistiche di pagamento da parte della Cassa Conguaglio Settore Elettrico per saldi di perequazione, rimborsi per Titoli di Efficienza Energetica, quote tariffarie.

A DO







La posizione finanziaria netta a breve comprende l'effetto dell'utilizzo delle linee di credito per elasticità di cassa concesse dalla Banca Popolare di Sondrio e dal Banco Popolare Credito Bergamasco per far fronte alla normale operatività aziendale.

Di seguito presentiamo alcuni indicatori economici e patrimoniali relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 a confronto con i corrispondenti valori dell'esercizio precedente.

PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI	2013	2014	2015
ROE Netto	7,43%	12,45%	4,23%
ROE Lordo	19,09%	26,01%	17,14%
ROI	4,26%	2,00%	3,76%
ROS	4,85%	6,65%	17,99%

PRINCIPALI INDICATORI PATRIMONIALI	2013	2014	2015
Liquidità primaria	1,18	0,49	1,32
Liquidità secondaria	1,21	0,50	1,36
Indebitamento	5,87	18,65	25,08
Tasso di copertura degli immobilizzi	2,00	0,57	0,56

### Altre informazioni

La Società si è sottoposta alle verifiche annuali di mantenimento della certificazione di sicurezza OHSAS 18000:2007 ed ha provveduto all'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi, del Documento Programmatico sulla Sicurezza ai sensi del D.Lgs. 196/03 (privacy) e del Modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/01.

Nel corso dell'esercizio la Società ha, inoltre, ottemperato a quanto disposto dalla Legge 190/2012 e al D.L.vo 33/2013 aggiornando, sul sito internet aziendale, la sezione "Amministrazione Trasparente" per la pubblicazione dei dati e delle informazioni richiesti; per le finalità di cui sopra la Società ha altresì provveduto alla nomina del Responsabile per la Trasparenza.

Prealpi Gas Srl, facente parte del Gruppo Agesp che rappresenta un'Impresa Verticalmente Integrata ai sensi del Testo Integrato di Unbundling Contabile (TIUC) approvato con Deliberazione AEEGSI n. 231/14, ha ottemperato a quanto disposto in merito agli obblighi di W







separazione contabile. Ha inoltre ottemperato, ai sensi del Testo Integrato di Unbundling Funzionale (TIUF) approvato con Deliberazione AEEGSI n. 296/15, a quanto disposto in merito agli obblighi di separazione funzionale ed ai compiti del Gestore Indipendente addetto all'attività di distribuzione del gas.

Per quanto concerne l'attività prettamente tecnico-operativa, la Società ha incrementato la ricerca programmata delle dispersioni gas utilizzando, per la maggior parte, proprio personale oltre a ditte specializzate nel settore, nell'ambito delle manutenzioni ordinarie sulle reti di Gallarate e Busto Arsizio. La tabella che segue illustra i miglioramenti ottenuti nelle ricerche a seguito di ispezioni e, di conseguenza, la significativa diminuzione di quelle segnalate da terzi, che rappresentano l'indice sanzionato dall'AEEG.

	Galla	arate	Busto	Arsizio	Totale	
	Dispersioni	Dispersioni	Dispersioni	Dispersioni	Dispersioni	Dispersioni
	a seguito di	segnalate	a seguito di	segnalate	a seguito di	segnalate
	ispezioni	da terzi	ispezioni	da terzi	ispezioni	da terzi
2012	37	99	13	285	50	384
2013	28	53	64	168	92	221
2014	50	82	87	131	137	213
2015	33	51	82	104	115	155

Nel mese di gennaio 2016 l'AEEGSI, con deliberazione n. 20/2016/R/GAS, ha determinato gli incentivi/penalità per conseguimento/mancato raggiungimento, nel 2013, dei livelli di qualità inerenti le dispersioni gas: per la componente odorizzazione è stato conseguito un incentivo pari ad € 22.140, mentre per la componente dispersioni segnalate da terzi non vi sono state calcolate sanzioni. Pertanto la sanzione di € 42.000 relativa alle dispersioni 2012 che, ai sensi della deliberazione n. 436/2012/R/GAS, era stata differita per la metà dell'importo ai risultati dell'esercizio 2013 subordinandone l'effetto ai positivi risultati di quest'ultimo esercizio, è stata definitivamente cancellata.

#### I soci

La compagine societaria alla data di approvazione del progetto di bilancio risulta così costituita:

Comune di Gallarate	39,729%
Comuni già Soci della scissa AGESP	0,010%
Comuni già Soci della scissa AMSC	0,040%
AGESP Spa	60,000%
AMSC Spa	0,229%

I quorum deliberativi ed in generale le regole di governance previste nello Statuto non consentono di attribuire ad alcuno dei singoli soci l'influenza dominante necessaria per poter









esercitare attività di direzione e coordinamento; inoltre, tutte le decisioni inerenti la gestione delle attività della società vengono assunte dai suoi organi sociali.

Per quanto riguarda i rapporti con gli Enti suddetti e più in generale con controparti correlate si rimanda alle informazioni fornite nell'apposita sezione della Nota Integrativa.

### Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 1 del Codice Civile

Non si ravvisano aspetti degni di rilievo ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società con riferimento al rischio di prezzo (come di seguito specificato), liquidità e variazione dei flussi finanziari.

La società ha stipulato, nel corso del 2015, contratti di copertura del rischio di tasso mediante un'operazione di "swap" su I.R.S. con decorrenza dalla rata scadente il 31/12/2015 e per tutti i 7 anni di durata del prestito, fino a marzo del 2022.

La Società inoltre non è direttamente esposta a rischi di cambio.

Le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari, con particolare riferimento al rischio di credito, sono i seguenti:

- richiesta di versamento di una garanzia finanziaria a copertura delle obbligazioni derivanti dal servizio di distribuzione ai clienti esercenti l'attività di vendita al dettaglio, nei limiti di quanto disposto dalla deliberazione 138/04 dell'AEEGSI, ovvero di importo pari a un quarto del valore complessivo annuo del volume distribuito per ciascun cliente;
- controllo periodico degli incassi;
- verifica delle posizioni incagliate;
- eventuale utilizzo delle garanzie ricevute e richiesta di reintegro delle stesse.

Con riferimento al rischio di prezzo, legato alla variazione dei prezzi del gas, si precisa che la società è neutrale in quanto tale costo è sostenuto direttamente dai clienti finali e di competenza degli esercenti l'attività di vendita.

Le tariffe di distribuzione sono determinate annualmente dall'AEEGSI sulla base dei dati forniti dalle società di distribuzione. Dal 1° gennaio 2009 l'anno termico coincide con l'anno solare. La Società ha applicato le tariffe d'Ambito ed ha determinato, con l'ausilio di una società specializzata, l'ammontare della perequazione sulla base delle norme contenute nelle Delibere dell'Autorità. Le tariffe definitive di riferimento per il 2015 sono state pubblicate con provvedimento AEEGSI n. 99/2016/R/gas del 10 marzo 2016, pertanto è stato possibile calcolare con precisione l'importo di perequazione iscritto a bilancio.

67







# Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2 del Codice Civile

Ai fini di quanto richiesto dall'art. 2428, comma 2 del Codice Civile, per quanto riguarda gli indicatori di risultato finanziari si rimanda a quanto già illustrato in precedenza in sede di esposizione del conto economico e dello stato patrimoniale riclassificati.

Per quanto riguarda le informazioni attinenti all'ambiente si segnala che nel corso del 2015 non vi sono stati danni causati all'ambiente né sanzioni inflitte alla Società per reati o danni ambientali.

Si segnala inoltre che nel corso del 2015 non vi sono stati infortuni gravi sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi al personale o addebiti in ordine a malattie professionali a dipendenti o cause di mobbing.

### Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 3 del Codice Civile

Ai fini di quanto richiesto dall'art. 2428, comma 3 del Codice Civile si fa presente quanto segue:

## 1. Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

2. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti, consociate e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

I rapporti con AGESP Spa, Società che detiene il 60% delle quote di partecipazione in Prealpi Gas Srl, si sostanziano nei contratti di servizio per prestazioni di service e in contratti di sublocazione di locali ed aree in Busto Arsizio. Vengono inoltre calcolati e riconosciuti gli interessi per la dilazione di pagamento del credito residuo concernente la vendita a Prealpi Gas Srl degli asset della distribuzione gas nel comune di Busto Arsizio.

I rapporti con AGESP Attività Strumentali Srl, Società controllata da AGESP Spa, si sostanziano in addebiti a Prealpi gas Srl dei diritti di manomissione suolo pubblico.

I rapporti con AGESP Energia Srl, Società controllata da AGESP Spa, riguardano la fornitura, da parte di AGESP Energia Srl, di gas metano per preriscaldo cabine REMI e, da parte di Prealpi Gas Srl, la fatturazione degli oneri di vettoriamento gas per i clienti serviti da AGESP Energia Srl.

Per una dettagliata descrizione dei rapporti con le imprese sopra indicate e con le altre controparti correlate, si rimanda all'apposita tabella inclusa nella nota integrativa.

3. Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla Società







Il punto in oggetto non è applicabile alla Società, il cui capitale è suddiviso in quote, detenute dai Soci in precedenza indicati.

4. Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla Società nel corso dell'esercizio

Anche il punto in oggetto non è applicabile alla Società.

# Contesto di riferimento ed evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto normativo, come noto, ha avuto una progressiva e costante evoluzione negli ultimi esercizi che ha rispettivamente dettato le nuove metodologie di determinazione del valore di rimborso e, con Legge n. 21 del 25 febbraio 2016 ha prorogato i termini di pubblicazione del bando di gara per l'assegnazione del servizio di distribuzione del gas naturale. L'ATEM Varese 3 Sud, a cui le località di Busto Arsizio e Gallarate appartengono, ha visto prorogati i termini di pubblicazione della gara di ulteriori 13 mesi, così giungendo al termine massimo dell'11 luglio 2017. Trascorsi ulteriori sei mesi, la stessa normativa prevede il commissariamento della Stazione Appaltante, con la nomina da parte della Regione di un Commissario ad Acta, senza sanzioni.

#### Strumenti finanziari derivati

La Società utilizza strumenti finanziari derivati, avendo stipulato, in data 23 giugno 2015 idonei contratti con Intesa Sanpaolo Spa e Banca Popolare di Milano Scarl di copertura del rischio di tasso mediante "Interest rate swap floorato vs Euribor 3 mesi (act/360)". Il costo di tale copertura sostenuto nell'esercizio 2015 ammonta ad € 44.186.

I valori "Mark to Market" al 31/12/2015 comunicati dalle banche finanziatrici in merito ai contratti I.R.S. sottoscritti sono i seguenti:

Situazione al 31/12/2015 Contratti derivati OTC

stituto di credito	Tipo operazione	data stipula	data scadenza	Strike	Nozionale in essere alla data del 31/12/2015 €uro	MtM al 31/12/2015 €uro
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(105.002)
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	6.250.000	(70.784)
Banca Popolare di Milano	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(105.369)
Banca Popolare di Milano	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	6.250.000	(71.239)









### Operazioni atipiche o inusuali

Nel corso dell'esercizio la società, oltre all'acquisto da AGESP Spa e da AMSC Spa delle reti ed impianti per la distribuzione del gas metano nel comune di Busto Arsizio e Gallarate di cui si è detto innanzi nonché la contrazione del mutuo a finanziamento del medesimo con i relativi contratti di copertura del rischio di tasso, non ha realizzato altre operazioni atipiche o inusuali.

#### Sedi secondarie della società

La società svolge la propria attività oltre che nella sede principale di Via Marco Polo 12 a Busto Arsizio anche nella sede secondaria di Via Aleardo Aleardi 70 a Gallarate.

### Controversie giudiziarie aperte

Trattasi del giudizio promosso da CPL Concordia Soc. Coop. avverso il provvedimento di aggiudicazione definitiva della gara, mediante procedura aperta, per l'affidamento dei "Lavori di messa in servizio dei gruppi di misura del gas, caratterizzati da requisiti funzionali minimi e con funzioni di telelettura e telegestione per i punti di riconsegna delle reti di distribuzione del gas naturale superiori od uguali a G16, di cui alla deliberazione dell'AEEGSI ARG/GAS/155/08". Il TAR Lombardia, Sez. 1, con Ordinanza n. 1093 del 9 ottobre 2013, aveva respinto l'istanza cautelare, condannando la parte ricorrente al pagamento delle spese.

Lo stesso, con sentenza del 29 febbraio 2016, ha ribadito quanto già indicato in fase cautelare e, quindi, ha respinto il ricorso proposto da CPL Concordia, condannando quest'ultima al pagamento delle spese legali che sono state liquidate in favore di Prealpi Gas in Euro 1.200.

#### Altre informazioni

Il Decreto-legge 9 febbraio 2012, n. 5 recante disposizioni urgenti in materia di semplificazione e di sviluppo, convertito con modificazioni dalla legge 4 aprile 2012, n. 35 (Gazzetta Ufficiale n. 82 del 6 aprile 2012) all'art. 45 ha abrogato la misura n. 26 del Codice della Privacy che prevedeva: "Il titolare riferisce, nella relazione accompagnatoria del bilancio d'esercizio, se dovuta, dell'avvenuta redazione o aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza".

Il documento è stato redatto e viene costantemente aggiornato. Per tale incombenza è stato conferito incarico ad una società specializzata del settore.

67







# Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Si propone di destinare l'utile dell'esercizio pari ad € 86.737 come segue:

- accantonare a riserva legale € 4.337
- accantonare a riserva straordinaria il residuo di € 82.400.

Si propone, inoltre, di destinare a riserva straordinaria l'importo di € 30.630 rilevato negli anni 2009-2012 quale "Utile portato a nuovo".

Busto Arsizio, lì 29 marzo 2016

per Il Consiglio di Amministrazione

II Presidente

Paolo Maria Montan

Pag 19 di 67







Pag 20 di 67







STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2015



M







					variazione	
ΑТ	TIVO			31-12-2015	31-12-2014 2015/ 2014	
	CDE	DITLY"	SOOI DED VEDSAMENTI ANGODA DOVATI			
A)	CKE		SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
		Tota	e	-		_
B)	IMM	DBILIZ	ZAZIONI			
	1	Immo	bilizzazioni immateriali			
		1	Costi di impianto e di ampliamento	123.313	33.28190.032	2
		4	Concessioni, licenze, marchi, diritti simili	97.584	120.108 (22.524	*********
		5	Avviamento	500.000	1.000.000 (500.000	
		7	Immobilizzazioni in corso ed acconti Altre		7.078 (7.078 1.252.334 (1.005.491	
			Auc	240.043		
			Totale	967.740	2.412.801 (1.445.061	)_
	H	Immo	bilizzazioni materiali			
		1	Terreni e fabbricati	2.664.792	- 2.664.792	2
		2	Impianti e macchinario	41.048.235	- 41.048.235	
		3	Attrezzature industriali e commerciali	57.294	44.727 12.567	7
		4	Altri beni	91.306	92.458 (1.152	2)
		5	Immobilizzazioni in corso ed acconti	28.058	<u>24.346.124</u> <u>(24.318.066</u>	5)
			Totale	43.889.685	24.483.309 19.406.376	<b>.</b>
	Ш	Immo	bilizzazioni finanziarie			
			Totale	-		
	Total	o imm	obilizzazioni	44.857.425	26.896.110 17.961.315	
	I Otal	C IIIAIF	ODINZZAZIONI	44.037.423	20.070.110	<b>,</b>
C)	ATTI	VO CIF	RCOLANTE			
	ı	Rima	nenze			
		1	Materie prime, sussidiarie e di consumo	192.645	195.082 (2.437	7)
			Totale	192.645	195.082 (2.437	
	11	Cred	iti		•	
		1	Verso clienti esigibili entro l'anno successivo	2.018.005	1.607.525 410.480	)
			esigibili oltre l'anno successivo	-		_
		3	Verso società consociate			*******
			esigibili entro l'anno successivo	1.785.162	4.128.296 (2.343.134	1)
			esigibili oltre l'anno successivo			
		4	Verso società controllanti	5 144	1,010 (10.0)	<b>(1</b>
		4-bis	esigibili entro l'anno successivo Tributari	5.144	16.010 (10.866	2]
			esigibili entro l'anno successivo	1.670.456	2.644.477 (974.021	)
		4-ter	Imposte anticipate			
			esigibili entro l'anno successivo	13.941	123.191 (109.250	
		5	esigibili oltre l'anno successivo Verso altri	608.808	<u>250.660</u> <u>358.148</u>	5
		3	esigibili entro l'anno successivo	1.810.872	2.639.859 (828.987	7)
			Totale	7.912.388	11.410.018 (3.497.630	
			Totals	7.712.555	(3.477.030	<u></u>
	111	Attivi	tà finanziarie che non costituiscono immobilizzazion	1i		
			Totale		- 1   -	
	IV	Disp	onibilità liquide			
		1	Depositi bancari e postali	478.324	- 478.324	1
		3	Denaro e valori in cassa	614	875 (261	)
			Totale	478.938	875 478.063	3
	Total	e attiv	o circolante	8.583.971	11.605.975 (3.022.004	.)
D)			SCONTI			4
۵,	b)		atei e risconti	9.919	62.196 (52.277	7)
		, 441111				
			Totale	9.919	62.196 (52.277	_
	TOT	ALE AT	TIVO	53.451.315	38.564.281 14.887.034	<u> </u>

Pag 22 di 67







PASS	IVO	31-12-2015	31-12-2014	2015/ 2014
A) P/	ATRIMONIO NETTO			
1	Capitale	1.650.000	1.650.000	_
-i	Riserva sovrapprezzo azioni	-	-	-
<u></u>	Riserva di rivalutazione	_		-
 IV	Riserva legale	21.585	9.366	12.219
V	Riserva per azioni proprie in portafoglio	-		
VI	Riserve statutarie	-		•
VII.		260.495	28.340	232.155
VII		30.630	30.630	-
IX.		86.737	244,374	(157.637
	Totale	2.049.447	1.962.710	86.737
		2.047.447	1.702.710	
•	ONDI PER RISCHI ED ONERI			
1	Trattamento di quiescienza ed obblighi simili			
3	Per imposte, anche differite  Altri	442.634	222.634	220.000
	Totale	442.634	222.634	220.000
~\ T	FR DI LAVORO SUBORDINATO	525.158	512.795	12.363
>) TF	-R DI LAVORO SUBORDINATO	323.138	312.773	12.303
D) DI				
4	Debiti verso banche:	2.465.169	1.109.104	1.356.065
	pagabili entro l'anno successivo	18.500.000	1.107.104	18.500.000
6	pagabili oltre l'anno successivo Acconti:	10.300.000		10.000.000
	pagabili entro l'anno successivo	55.983	30.395	25.588
7	Debiti verso fornitori:			
	pagabili entro l'anno successivo	721.887	1.019.877	(297.990
	pagabili oltre l'anno successivo	9,409.024	164.612	9.244.412
10	Debiti verso società consociate:			
	pagabili entro l'anno successivo	51.289	23.782	27.507
	pagabili oltre l'anno successivo			
_11		1.891.557	18.573.965	(16.682.408
	pagabili entro l'anno successivo pagabili oltre l'anno successivo	14.325.178	12.385.302	1.939.876
12		141.020.170	12.000.002	
	pagabili entro l'anno successivo	299.067	58.942	240.125
	pagabili oltre l'anno successivo	_	-	
13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:			
	pagabili entro l'anno successivo	106.557	118.625	(12.068
	pagabili oltre l'anno successivo			
14	Altri debiti:     pagabili entro l'anno successivo	2,585,415	2.362.336	223.079
	Totale	50.411.126	35.846.940	14.564.186
E) P	ATEI E RISCONTI		,	
=) K/ b)		22.950	19.202	3.748
	Totale	22.950	19.202	3.748
т	OTALE PASSIVO	53.451.315	38.564.281	14.887.034
	017221730110			k
			-	variazione
CON	TI D'ORDINE	31-12-2015	31-12-2014	2015/ 2014
1 G	ARANZIE PERSONALI PRESTATE			
a)				
	A favore di altre	_	-	_
		_		_
		L	I1	t
	ARANZIE REALI/PERSONALI RICEVUTE	417.000	202 970	414 010
<u>a</u> )	Da altre imprese	617.080	202.870	414.210
		617.080	202.870	414.210
	TOTALE CONTI D'ORDINE	617.080	202.870	414.210

Pag 23 di 67







Pag 24 di 67







CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2015

Pag 25 di 67







			I	
C	onto economico	Esercizio 2015	Esercizio 2014	2015/ 2014
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE			
	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.553.844	9.609.614	(55.770)
	4 Incremento di immobilizzazioni per lavori interni 5 Altri ricavi e proventi:	1.366.932	1.543.861	(176.929)
	a) Contributi in conto esercizio	8.100		8.100
	b) Altri ricavi e proventi	234.369	238.161	(3.792)
	Totale valore della produzione	11.163.245	11.391.636	(228.391)
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE			
	6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	452.096	483.199	(31.103)
	7 Per servizi	2.903.160	3.321.671	(418.511)
	Per godimento di beni di terzi	133.015	3.788.839	(3.655.824)
	9 Per il personale:			
	a) Salari e stipendi	1.647.837	1.639.768	8.069
	b) Oneri sociali c) Trattamento di fine rapporto	544.247 109.631	530.934 107.563	13.313
	Ammortamenti e svalutazioni     Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	705.638	687.856	17.782
	b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.336.963	43.271	2.293.692
	d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo			
	circolante e delle disponibilità liquide	100.000	100.000	
	11 Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo merci	2.437	57.469	(55.032)
	12 Accantonamenti per rischi	100.000		100.000
		120.000	50.000	70.000
	13 Altri accantonamenti			
	14 Oneri diversi di gestione	310.329	103.074	207.255
	Totale costi della produzione	9.465.353	10.913.644	(1.448.291)
	Differenza tra valore e costi della produzione	1.697.892	477.992	1.219.900
C)	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
	16 Altri proventi finanziari			
	d) Proventi diversi dai precedenti			
	4 Interessi e commissioni da altri e proventi vari	183	978	(795)
	17 Interessi ed oneri finanziari			
	c) Interessi e commissioni da società controllanti	(508.939)		(508.939)
	d) Interessi e commissioni da altri e oneri vari	(837.916)	(6.592)	(831.324)
	Totale proventi ed oneri finanziari	(1.346.672)	(5.614)	(1.341.058)
D)	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
	Totale delle rettifiche		-	-
E)	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
	20 Proventi: b) Altri proventi	_	38.111	(38.111)
	21 Oneri			
	Totale delle partite straordinarie		38.111	(38.111)
	Risultato prima delle imposte	351.220	510.489	(159.269)
	22 Imposte sul reddito dell'esercizio a) Correnti	(513.381)	(352.618)	(160.763)
	b) Differite			_
	c) Anticipate	248.898 (264.483)	86.503 (266.115)	162.395 <b>1.632</b>
	23 Utile (perdite) dell'esercizio	86.737	244.374	(157.637)

Pag 26 di 67







# **NOTA INTEGRATIVA**

Pag 27 di 67







### **PREMESSA**

Come già descritto nella Relazione sulla gestione cui si rimanda, AGESP Spa e AMSC Spa, con atto notarile del 29 dicembre 2012, hanno ceduto a Prealpi Gas Srl, con effetto dal 1° gennaio 2013, la proprietà dei rami d'azienda dalle stesse detenuti e consistenti nel complesso di personale e beni organizzati per l'esercizio delle attività di gestione degli impianti e reti per la distribuzione del gas naturale e della relativa attività amministrativa.

Il 29 dicembre 2014 Prealpi Gas Srl ha acquistato da AGESP Servizi Srl (ora AGESP Spa) le reti e gli impianti gas di Busto Arsizio, acquisendone titolarità, possesso e godimento, unitamente ai terreni e fabbricati strumentali acquisiti con successivo atto pubblico in data 20 marzo 2015.

In pari data sono stati stipulati gli atti di acquisto delle reti, degli impianti, dei terreni e dei fabbricati strumentali al servizio di distribuzione gas di Gallarate da AMSC Spa.

#### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio è stato redatto in conformità agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile. Esso è costituito dai prospetti dello Stato Patrimoniale e Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, e corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Nei prospetti, le voci precedute da numeri arabi e da lettere minuscole recanti valore nullo, sono state omesse. Nella nota integrativa i valori sono espressi in unità di euro.

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

Per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter c.c..

Per una maggiore chiarezza espositiva si è proceduto, laddove ravvisata l'opportunità, ad una diversa riclassificazione di talune poste contabili, adattando anche le corrispondenti voci dell'esercizio precedente.

### PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

Per la valutazione delle voci che compongono il bilancio, oltre alle disposizioni contenute nell'art. 2426 del codice civile, sono stati applicati i criteri di valutazione ed i principi contabili raccomandati dalla Commissione nazionale per la statuizione dei principi contabili, formata dal







Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri, così come integrati o modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

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

Si espongono i principi contabili adottati per le voci più significative.

#### Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura, previo assenso del Collegio dei Sindaci.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di carico, sono iscritte a tale minore valore. Se in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione, sarà ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

I costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale si riferiscono agli oneri sostenuti nel 2013 per l'acquisizione dei rami operativi gas da parte di AGESP Spa e AMSC Spa e a quelli sostenuti nel 2014 e 2015 per l'acquisizione degli asset gas di Busto Arsizio e di Gallarate.

I valori indicati alla voce Concessione marchi e licenze riguardano costi per licenze di programmi informatici utilizzati nell'attività aziendale.

L'avviamento deriva dall'acquisizione, avvenuta a titolo oneroso con decorrenza dal 1º gennaio 2013, dei rami d'azienda per la distribuzione del gas naturale, di cui in premessa, e viene ammortizzato in un arco temporale di quattro anni quale termine allora previsto della concessione di tale servizio, stimato al 2016 secondo l'assetto normativo di settore allora in essere, modificato ed integrato dai recenti provvedimenti normativi.

Le altre immobilizzazioni immateriali attengono agli oneri sostenuti nel 2015 per la contrazione di un mutuo di 22 mln. di €uro per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset gas di Busto Arsizio e Gallarate e precisamente le spese notarili, la commissione up-front, i costi della due-diligence richiesta dalle banche finanziatrici e i costi della consulenza ed assistenza legale per la stipula del contratto medesimo, ammortizzati in funzione della durata del mutuo.

Pag 29 di 67







### Immobilizzazioni materiali

Sono raggruppate per categorie omogenee ed iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo di costi diretti, oneri accessori e dei costi indiretti per la quota ragionevolmente attribuibile.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativa, migliorativa, di ammodernamento sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono, ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le immobilizzazioni che alla data di chiusura dell'esercizio risultino durevolmente di valore inferiore a quello di carico sono iscritte a tale minore valore. Se in esercizi successivi venissero meno i presupposti della svalutazione, sarà ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali strumentali all'esercizio dell'attività regolata di distribuzione del gas naturale sono ammortizzate sulla base delle rispettive vite utili residue, quest'ultime determinate in funzione delle vite utili stabilite dall'AEEGSI ai fini tariffari e al netto del periodo di ammortamento già effettuato dal precedente gestore.

L'ammortamento delle reti ed impianti acquisiti dalle Società Patrimoniali, calcolato sui valori risultanti dagli atti notarili d'acquisto supportati dalla perizia giurata della Società Sciara Srl, è stato effettuato facendo decorrere la medesima "vita utile" dalla data di entrata in funzione di ciascun cespite, così come stabilito dalla perizia sopra citata.

Di seguito si evidenziano le vite utili applicate:

VITE UTILI DEI CESPITI AI FINI TARIFFARI (RTDG 2014 - DELIB. 367/2014/R/GAS):					
	ANNI DI VITA UTILE	%LE ANNUA DI DEGRADO			
Fabbricati industriali	40	2,50%			
Condotte stradali (ANCHE STOCCAGGIO)	50	2,00%			
Impianti principali (CABINE REMI)	40	2,50%			
Impianti principali e secondari (TUTTI GLI ALTRI)	20	5,00%			
Allacciamenti (impianti di derivazione)	40	2,50%			
Altre immobilizzazioni materiali e immobilizzazioni immateriali	7	14,2857%			
Sistemi di lettura/telegestione	15	6,67%			
Concentratori	15	6,67%			
Misuratori convenzionali >G6	20	5,00%			
Misuratori convenzionali = o <g6< td=""><td>15</td><td>6,67%</td></g6<>	15	6,67%			
Misuratori elettronici	15	6,67%			
Dispositivi <i>add on</i>	15	6,67%			

di 67 €







La vita utile dei fabbricati industriali entrati in ammortamento prima del 31 dicembre 2004 è stata definita in 50 anni ai sensi del comma 2 a) dell'art. 102 bis del TUIR.

Le altre immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti in base alle aliquote tecnico-economiche ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti. Gli incrementi dell'esercizio sono ammortizzati in relazione alla vita utile dei singoli beni, all'aliquota ridotta del 50%.

Si elencano le aliquote di ammortamento utilizzate, ritenute rappresentative della vita economico-tecnica dei beni:

	aliquota annua
Costruzioni leggere	10%
Autocarri e furgoni	20%
Autovetture e motocicli	25%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Macchine d'ufficio elettroniche	20%
Telefonia fissa e mobile	20%
Attrezzatura varia e minuta	10%

### Crediti e Debiti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante rettifica del loro valore nominale attraverso apposito fondo, determinato tenuto conto della stima di perdita su crediti in contenzioso e di dubbia esigibilità.

I debiti sono iscritti al loro valore nominale e sono tutti rivolti a controparti nazionali.

#### Rimanenze

Le rimanenze di magazzino, rilevate mediante inventari analitici, sono iscritte al costo medio ponderato d'acquisto. Per far fronte ad eventuali svalutazioni dei materiali a magazzino è stato previsto un apposito fondo. La voce in bilancio, conseguentemente, è esposta al netto del "Fondo svalutazione rimanenze di magazzino".

I lavori in corso sono iscritti al costo specifico di realizzazione.

### Disponibilità liquide

Gli importi indicati sono iscritti al loro valore nominale.

### Trattamento di fine rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e del contratto di lavoro vigente.

Pag 31 di 67







Il debito 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.

#### Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Non sono stati contabilizzati ratei e risconti di durata pluriennale.

#### Fondi rischi ed oneri

I rischi connessi a perdite od oneri, di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio non era determinabile l'ammontare o la data di sopravvenienza, danno luogo a stanziamenti di appositi fondi, sulla base degli elementi informativi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile, sono indicati nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri.

#### Debiti tributari

Lo stanziamento dei debiti tributari è effettuato sulla base dell'onere presunto d'imposta di competenza dell'esercizio, secondo le aliquote e le norme vigenti in base alla stima del reddito imponibile ai fini fiscali.

I debiti tributari sono esposti al netto degli acconti versati e delle ritenute subite. Qualora il saldo netto risulti a credito, è esposto nei crediti tributari.

#### Ricavi e Costi

I ricavi e i costi sono rilevati a conto economico secondo i criteri di prudenza e di competenza. I ricavi derivanti da prestazioni di servizi, rilevati al netto di sconti e abbuoni, sono riconosciuti in base alla competenza temporale, che corrisponde al momento dell'avvenuta esecuzione della prestazione.

In base al Testo Unico delle disposizioni della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 1° gennaio 2014 – 31 dicembre 2019 (TUDG), per ciascuna impresa distributrice, in ciascun anno, è determinato un vincolo ai ricavi ammessi, a copertura dei costi per l'erogazione del servizio di distribuzione e del servizio di misura (cosiddetto *VRT*). Questo vincolo ai ricavi ammessi è calcolato in modo da coprire la remunerazione del capitale investito, gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni centralizzate e di località, i costi operativi relativi al servizio di distribuzione e di misura, i costi operativi relativi alle funzioni di installazione e manutenzione dei misuratori, di raccolta, validazione e

A AR







registrazione delle misure ed i costi operativi relativi ai servizi di commercializzazione della distribuzione.

Ciascuna impresa distributrice applica alle controparti di contratti aventi ad oggetto i servizi di distribuzione e misura del gas una tariffa obbligatoria fissata dall'Autorità a copertura dei costi relativi ai servizi di distribuzione, misura e commercializzazione. Le tariffe sono differenziate per ambito tariffario.

Al fine di allineare i ricavi effettivi spettanti a ciascuna azienda di distribuzione per ciascun anno di competenza rispetto a quelli ottenuti dall'applicazione delle tariffe obbligatorie e tenuto conto del proprio vincolo ai ricavi ammessi (*VRT*) è stato introdotto il meccanismo della perequazione. La perequazione viene versata alla Cassa conguaglio per il settore elettrico mediante rate bimestrali di acconto ed una rata a saldo (da versare o da ricevere entro l'anno successivo).

Stante la funzione del meccanismo della perequazione, il relativo costo viene portato a rettifica dei ricavi da vettoriamento. In Nota Integrativa viene fornito il dettaglio dei ricavi derivanti dalle fatturazioni ai clienti e della perequazione il cui ammontare è stato calcolato con l'ausilio di consulenti esperti, sulla base dei dati riscontrati e comunicati all'AEEGSI e con le modalità stabilite dall'Autorità stessa con le diverse delibere in merito.

### Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte correnti sono accantonate secondo le aliquote e le norme vigenti in base alla stima del reddito imponibile ai fini fiscali.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulla base dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee tra il valore di un'attività o passività ed il valore attribuito a tale attività o passività ai fini fiscali. Le imposte anticipate, cioè le imposte sui componenti negativi di reddito deducibili in esercizi successivi a quello in cui sono imputati a conto economico, sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza della loro realizzazione.

In tale conteggio sono assunte le aliquote impositive che attualmente sono prevedibili per l'esercizio in cui si riverseranno le differenze temporanee tra risultato civilistico e risultato fiscale o in cui saranno utilizzate le eventuali perdite fiscali attualmente vantate.

### Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423 del C.C.

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 CC.

Pag 33 di 67







#### COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

### A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Al 31.12.2015 non vi sono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

# B) IMMOBILIZZAZIONI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

I movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali nel corso del 2015 sono riportati nel prospetto seguente:

	BI1)	B I 4)	B I 5)	B16)	B I 7)	Totale
Valore lordo inizio esercizio	86.496	636.789	2.000.000	7.078	1.311.196	4.041.559
(Fondo ammortamento inizio esercizio)	(53.215)	(516.681)	(1.000.000)	-	(58.862)	(1.628.758)
Valore netto inizio esercizio	33.281	120.108	1.000.000	7.078	1.252.334	2.412.801
Riclass. incr. e manut.str.2014 su reti e imp. gas Busto Arsizio	-	-	-	-	(289.127)	(289.127)
Riclass. incr. e manut.str.2014 su reti e imp. gas Gallarate	-	-	-	-	(1.022.069)	(1.022.069)
Acquisizioni dell'esercizio	133.340	98.651	-	-	287.998	519.989
Dismissioni dell'esercizio	-	-	-	(7.078)		(7.078)
Valore lordo fine esercizio	219.836	735.440	2.000.000	-	287.998	3.243.274
(Ammortamenti dell'esercizio)	(43.308)	(121.175)	(500.000)	-	(41.155)	(705.638)
Rettifiche del Fondo Amm.to per riclass. e dismissioni	-	-	-	-	58.862	58.862
Fondo ammortamento a fine esercizio	(96.523)	(637.856)	(1.500.000)	-	(41.155)	(2.275.534)
Valore netto in bilancio	123.313	97.584	500.000	-	246.843	967.740

Gli avviamenti, derivanti dall'acquisizione dei rami d'azienda per la distribuzione del gas naturale, sono ammortizzati in un arco temporale di quattro anni previsto quale termine della concessione del servizio di distribuzione, allora stimato al 2016 secondo l'assetto normativo di settore in essere in quel momento.

I costi di impianto del 2006, relativi alle spese di costituzione della società, risultano interamente ammortizzati. I costi di impianto sostenuti nel 2013 relativi all'acquisizione dei rami gas sono ammortizzati in un arco temporale di quattro anni, analogamente agli avviamenti sopra descritti, mentre quelli sostenuti nel 2014 e nel 2015, relativi all'acquisizione delle reti e degli impianti gas di Busto Arsizio e Gallarate, sono ammortizzati in cinque anni.

Le altre immobilizzazioni immateriali comprendono le spese notarili, legali, di commissioni upfront e due-diligence relative alla stipula di un mutuo settennale di nominali € 22 mln. e sono conseguentemente ammortizzate in un arco temporale di sette anni. I valori riguardanti i lavori di incremento e manutenzione straordinaria eseguiti nel 2014 sulle reti e sugli impianti gas di







Busto Arsizio e Gallarate, allora di proprietà, rispettivamente, di AGESP Spa e di AMSC Spa e non rifatturati alle medesime, ma rilevati in chiusura di tale esercizio a migliorie su beni di terzi, sono stati riclassificati nell'esercizio 2015 nelle specifiche voci di immobilizzazioni materiali a cui si riferivano. Analogamente è stato riclassificato il corrispondente fondo ammortamento, allora calcolato dividendo il costo originario capitalizzato per le rispettive vite utili stabilite dall'AEEGSI ai fini tariffari, ai sensi dell'art. 102bis del TUIR.

Le concessioni, licenze e marchi si riferiscono alla procedura informatica e relativi aggiornamenti per la gestione delle attività caratteristiche della distribuzione, per le registrazioni obbligatorie previste dal Codice di Rete emanato dall'AEEGSI nonché per la gestione dei punti di riconsegna del gas. Comprendono inoltre le licenze per la gestione del protocollo aziendale, della contabilità lavori su reti ed impianti gas, per il telecontrollo delle cabine REMI e degli impianti di protezione catodica e per i nuovi server dedicati. Gli incrementi dell'esercizio 2015 si riferiscono all'acquisizione di nuovi moduli applicativi per ottemperare a quanto richiesto dall'evoluzione della normativa AEEGSI. Essi vengono ammortizzati in un arco temporale di 3 anni.

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Nel bilancio 2006 la società rilevò il costo storico ed il fondo ammortamento dei beni alla data di efficacia della scissione dei rami d'azienda da parte di AGESP Spa e AMSC Spa.

Per quanto concerne le acquisizioni 2015, esse si compongono dei beni e delle attrezzature acquistati in corso d'anno per le esigenze di operatività che la piena gestione del servizio comporta, nonché dei valori delle reti ed impianti, dei terreni e dei fabbricati di servizio alla distribuzione del gas di Busto Arsizio e Gallarate, rispettivamente acquistati a fine anno 2014 e nel mese di marzo 2015 ed entrati nella titolarità, possesso e godimento di Prealpi Gas Srl il 1' gennaio 2015.

#### Attrezzature industriali e commerciali

Sono costituite da attrezzatura varia e minuta per la manutenzione ordinaria delle reti.

Gli incrementi dell'esercizio riguardano, principalmente, strumentazioni ed equipaggiamenti necessari al rinnovo delle apparecchiature obsolete, nonché attrezzature ed utensileria varia.

#### Altri beni

Sono rappresentati da autofurgoni, autovetture e motocicli di servizio, nonché mobili e macchine d'ufficio.

Gli incrementi dell'esercizio sono volti principalmente alla sostituzione di automezzi, di computer e di video obsoleti ed all'acquisizione di telefoni cellulari per il servizio di reperibilità e pronto intervento.

Pag 35 di 67







### Immobilizzazioni in corso

Fra le immobilizzazioni in corso è stato rilevato il valore delle commesse non concluse al 31/12/2015 relative ai lavori di incremento e manutenzione straordinaria eseguiti su reti ed impianti gas di Busto Arsizio e Gallarate.

Si riportano schematicamente i movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni materiali:

	B II 1)	B II 2)	B II 3)	B II 4)	B II 5)	Totale
Valore lordo inizio esercizio	-	-	114.965	153.797	24.346.124	24.614.886
(Fondo ammortamento inizio esercizio)	-	-	(70.238)	(61.339)	-	(131.577)
Valore netto inizio esercizio	-	-	44.727	92.458	24.346.124	24.483.309
Riclass. incr. e manut.str.2014 su reti e imp. gas Busto Arsizio (G/C da	Imm.)	289.127	-	-	-	289.127
Riclass. incr. e manut.str.2014 su reti e imp. gas Gallarate (G/C da Im	m.)	1.022.069	-	-	-	1.022.069
Riclass, reti e impianti gas acq.da AGESP SPA (ricl. da Lav. in corso)	-	24.113.460		-	(24.113.460)	-
Acq.terreni e fabbr.gas da AGESP SPA	1.854.533	-	-	-	-	1.854.533
Acq.terreni, fabbr.,reti e imp.gas da AMSC SPA	895.520	16.491.076	-	-	-	17.386.596
Commesse chiuse lavori su rete gas Busto A. (da Lav. in corso)	-	11.047			(11.047)	-
Commesse chiuse lavori su rete gas Gallarate (da Lav. in corso)	-	221.617			(221.617)	-
Commesse aperte lavori su rete gas Busto A.	-	-	-	-	14.139	14.139
Commesse aperte lavori su rete Gallarate	-	-	-	-	13.919	13.919
Acquisizioni dell'esercizio	3.224	1.338.875	22.127	38.768	_	1.402.994
Dismissioni dell'esercizio	-	(175.623)	-	(14.955)	-	(190.578)
Valore lordo fine esercizio	2.753.277	43.311.648	137.092	177.610	28.058	46.407.685
(Riclassifica Fondo ammortamento inizio esercizio da Imm.)		(58.862)	-	-	-	(58.862)
(Ammortamenti dell'esercizio)	(88.485)	(2.206.125)	(9.560)	(32.793)	-	(2.336.963)
Rettifiche del Fondo Ammort. per dismissioni	-	1.574	-	7.828	-	9.402
Fondo ammortamento a fine esercizio	(88.485)	(2.263.413)	(79.798)	(86.304)	-	(2.518.000)
Valore netto in bilancio	2.664.792	41.048.235	57.294	91.306	28.058	43.889.685

### C) ATTIVO CIRCOLANTE

### **RIMANENZE**

La voce in oggetto, a fine esercizio, è così composta:

	31.12.2015	31.12.2014	variazione
Materie prime, sussidiarie, di consum	10:		
- Materiali di magazzino	302.425	304.862	(2.437)
- Fondo svalutazione	(109.780)	(109.780)	
	192.645	195.082	(2.437)

Ai fini della determinazione del valore delle rimanenze, la Società utilizza il criterio del costo medio ponderato.

āi 67







In sede di chiusura d'esercizio non si è ritenuto di incrementare il valore del fondo svalutazione, in quanto ritenuto rappresentativo del valore di quei codici che, ad un'analisi puntuale, risultano avere un indice di rigiro pari a zero. La voce di bilancio è esposta al netto del "Fondo svalutazione magazzino".

#### **CREDITI**

## Crediti verso clienti, verso società consociate e verso società controllanti

I saldi di bilancio delle voci in esame è costituito prevalentemente da crediti per fatture emesse e da emettere per i corrispettivi del servizio di vettoriamento del gas e attività connesse, per i territori dei comuni di Gallarate e di Busto Arsizio, nei confronti delle società di vendita che utilizzano la rete gestita dalla Società per la somministrazione del gas ai loro utenti finali. Nell'esercizio 2015 Prealpi Gas Srl ha servito circa 70 società di vendita del gas.

Il dettaglio di tali crediti è evidenziato nella tabella successiva:

Valore netto in bilancio	3.808.311	5.751.831
Svalutazione crediti	(234.461)	(134.461)
- Commerciale Gas & Luce Srl - Altri clienti	542.431 408.866	545.933 311.998
Clienti altri per fatture da emettere:		
- Agesp Energia Srl	933.047	899.824
Consociate per fatture da emettere :		
- Agesp Spa	0	16.010
Controllanti per fatture da emettere :	2.158.428	4.112.527
- Commerciale Gas & Luce Srl - Altri clienti	844.371 456.798	513.940 370.115
Clienti altri per fatture emesse :	044.074	E40.040
- Agesp Energia Srl	852.115	3.228.472
Consociate per fatture emesse :		
- Agesp Spa	5.144	-
Controllanti per fatture emesse :		
(esigibili entro l'anno successivo)	31.12.2015	31.12.2014

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito Fondo svalutazione crediti.

Pag 37 di 67







#### Crediti tributari

La voce al 31 dicembre 2015 includeva:

(esigibili entro l'anno successivo)	31.12.2015	31.12.2014	variazione
- Credito IRES	-	51.540	(51.540)
- Credito IRAP	27.842	6.350	21.492
- Credito imp.sost. su TFR	-	119	(119)
- Credito IVA	1.642.614	2.586.468	(943.854)
Saldo	1.670.456	2.644.477	(974.021)

# Imposte anticipate

Le imposte anticipate derivano da differenze temporanee rispetto ai limiti fiscalmente consentiti e sono state calcolate in base alle aliquote IRES e IRAP vigenti nei rispettivi futuri esercizi. Al 31 dicembre 2015 presentano i seguenti saldi:

	31.12.2015	31.12.2014	variazione
(esigibili entro l'anno successivo) - per Ires - per Irap	13.941	115.942 7.249	(102.001) (7.249)
(esigibili oltre l'anno successivo)			
- per Ires	552.558	217 <b>.44</b> 8	335.110
- per Irap	56.250	33.212	23.038
Totale imposte anticipate	622.749	373.851	248.898

In allegato alla presente Nota Integrativa è riportato il prospetto delle differenze temporanee che hanno portato alla rilevazione delle imposte anticipate.

## Crediti verso altri

A fine esercizio ammontano ad € 1.810.872 e sono costituiti da:

Totale crediti verso altri	1.810.872	2.639.859	(828.987)
- crediti diversi	-	2.761	(2.761)
- per depositi cauzionali attivi	5.033	7.196	(2.163)
- v/CCSE per saldo perequazione	1.546.112	1.549.190	(3.078)
- v/CCSE per bonus su fatt. da emettere	11.837	15.691	(3.854)
- v/CCSE per Q.T. su fatt. emesse	247.890	274.621	(26.731)
- per Titoli di Efficienza Energetica	-	790.400	(790.400)
(esigibili entro l'anno successivo)	31.12.2015	31.12.2014	variazione

67







#### I crediti verso la CCSE sono costituiti:

- dall'importo delle Quote Tariffarie a credito al 31 dicembre 2015;
- dall'importo a saldo perequazione ricavi 2015, a credito di Prealpi Gas Srl, di € 1.095.992
   nonché del saldo perequazione ricavi misura dell'esercizio 2014 di € 450.120;
- dagli importi di bonus gas riconosciuto agli utenti finali. Tali importi verranno rimborsati dalla CCSE in sede di liquidazione del bimestre di competenza.

## Disponibilità liquide

La società nel corso del 2015 ha gestito la propria liquidità utilizzando conti correnti aperti presso la Banca Popolare di Sondrio, il Banco Popolare Credito Bergamasco, Intesa Sanpaolo e la Banca Popolare di Milano.

Al 31 dicembre 2015 i saldi attivi sui conti correnti erano i seguenti:

	31.12.2015	31.12.2014	variazione
Intesa Sanpaolo	475.769		475.769
Banca Popolare di Milano	2.555		2.555
Totale	478.324		478.324

Il denaro e i valori in cassa sono costituiti dal valore della cassa economale per € 254 e dalla disponibilità di € 360 su di una carta di credito prepagata.

## D) RATEI E RISCONTI

A fine esercizio ammontano ad € 9.919. Trattasi di risconti di quote associative, canoni manutenzione e premi assicurativi, pagati in via anticipata, recuperabili entro 12 mesi.

Pag 39 di 67







# COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

# A) PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto al 31.12.2015 è pari ad € 2.049.447.

Nel seguito si riporta la movimentazione delle poste componenti il Patrimonio Netto.

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (perdite) a nuovo	Dividendo	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto
Al 31.12.2006	1.650.000			-	-	(18.980)	1.631.020
Destinazione perdita 2006	_	_	_	(18.980)		18.980	_
Risultato esercizio 2007	-	-	-	(10,500)		7.581	7.581
Al 31.12.2007	1.650.000		_	(18.980)	-	7.581	1.638.601
Destinazione utile 2007	_	379	_	7.202		(7.581)	
Risultato esercizio 2008	-	-	-	-		7.158	7.158
Al 31.12.2008	1.650.000	379	_	(11.778)	-	7.158	1.645.759
Destinazione utile 2008	_	358	_	6.800		(7.158)	_
Risultato esercizio 2009	-	-	-	-		8.951	8.951
Al 31.12.2009	1.650.000	737	_	(4.978)	-	8.951	1.654.710
Destinazione utile 2009	_	448	_	8.503		(8.951)	
Risultato esercizio 2010	<u>-</u>	-	-	_		8.360	8.360
Al 31.12.2010	1.650.000	1.185	_	3.525	-	8.361	1.663.071
Destinazione utile 2010	-	418	-	7.943		(8.361)	-
Risultato esercizio 2011	<del>-</del>	_	_	+	***************************************	7.744	7.744
Al 31.12.2011	1.650.000	1.603	-	11.468	-	7.744	1.670.815
Destinazione utile 2011	-	387	-	7.357		(7.744)	-
Risultato esercizio 2012	-	-	_	-		12.426	12.426
Al 31.12.2012	1.650.000	1.990	_	18.825	-	12.426	1.683.241
Destinazione utile 2012	-	621	-	11.805		(12.426)	-
Risultato esercizio 2013	-	-	-	-		135.095	135.095
Al 31.12.2013	1.650.000	2.611	-	30.630	-	135.095	1.818.336
Destinazione utile 2013		6.755	28.340		100.000	(135.095)	-
Risultato esercizio 2014	_		_	-	(100.000)	244.374	144.374
Al 31.12.2014	1.650.000	9.366	28.340	30.630	-	244.374	1.962.710
Destinazione utile 2014	-	12.219	232.155			(244.374)	-
Risultato esercizio 2015	-	-	_	-		86.737	86.737
Al 31.12.2015	1.650.000	21.585	260.495	30.630	_	86.737	2.049.447

67







# Capitale sociale

In sede di costituzione della società – in data 30.12.2005 – i soci hanno conferito un capitale sociale € 10.000.

In occasione del trasferimento alla Società di parti del patrimonio netto delle Società scisse AGESP Spa e AMSC Spa aventi ad oggetto i loro rispettivi compendi aziendali afferenti l'attività di distribuzione del gas naturale nei Comuni di Busto Arsizio e Gallarate, la Società ha deliberato l'aumento del proprio capitale sociale da € 10.000 ad € 1.650.000, con contestuale emissione, alla pari, di corrispondenti nuove quote, assegnate in concambio ai soci delle società scisse AGESP Spa ed AMSC Spa in proporzione alle quote da essi possedute nelle stesse.

	in se	de di	costituz	ione:
--	-------	-------	----------	-------

conferimenti dei soci in sede di costituzione di Prealpi Gas Srl		10.000
in sede di aumento di capitale concomitante alla scissione:		
capitale sociale AGESP Spa, a suo tempo conferito dai soci	802.753	
riserva straordinaria da fusione di AGESP Spa	181.247	
		984.000
riserva da trasformazione di AMSC Spa	656.000	656.000
	0.00	1.640.000
	totale	1.650.000

La riserva straordinaria da fusione e la riserva da trasformazione erano utilizzabili per aumenti di capitale, copertura perdite o distribuzione ai soci senza imposizione IRES in capo alla società. L'utile di € 244.374 conseguito nell'esercizio 2014 è stato destinato a riserva legale per € 12.219 e a riserva straordinaria per € 232.155.

#### Riserva legale

La riserva legale ammonta a fine esercizio a € 21.585 e deriva dagli accantonamenti del risultati degli esercizi precedenti, disposti dall'Assemblea in sede di approvazione dei relativi bilanci.

### Altre riserve

La riserva straordinaria a fine esercizio ammonta ad € 260.495 e deriva dagli accantonamenti 2013 e 2014 rispettivamente di € 28.340 e di € 232.155.

Pag 41 di 67







#### Distribuibilità delle riserve

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo degli utilizzi nei tre precedenti esercizi
Capitale	1.650.000			
Riserva legale	21.585	В		
Riserva straordinaria	260.495	АВС	260.495	
Utili portati a nuovo	30.630	АВС	30.630	
Risultato dell'esercizio	86.737	АВС	86.737	
Totale	2.049.447		377.861	-
Quota non distribuibile			127.650 (	(*)
Residua quota distribuibile			250.211	

Legenda simboli:

A=per aumenti di capitale

B=per copertura perdite

C=per distribuzione ai soci

## B) FONDI RISCHI ED ONERI

	31.12.2014	Accanton.	Utilizzo	31.12.2015
3. Altri fondi:				
- F.do cause legali in corso	41.479	100.000	-	141.479
- F.do oneri futuri per annullamento TEE	142.002	-	_	142.002
- F.do cong. perequazione anni preced.	39.153	-	-	39.153
- F.do rinnovo impianti	-	120.000	-	120.000
Totale F.di rischi ed oneri	222.634	220.000	_	442.634

Il fondo rischi cause legali in corso al 31 dicembre 2014 iscritto in bilancio per l'importo di € 41.479 è stato incrementato a fronte di passività potenziali, compresi gli oneri di difesa previsti, derivanti da potenziali richieste di risarcimento danni da parte di società di vendita per un errore di imputazione di switch risalente al 2006, durante la precedente gestione di AMSC Spa.

E' stato costituito il fondo rinnovo impianti a copertura delle minusvalenze che interverranno in previsione della prima tranche di sostituzione dei contatori di piccolo calibro (G4 – G6) con i nuovi contatori di tipo "smart-meter". L'AEEGSI infatti, con la delibera n. 554/2015/R/gas del 20 novembre 2015, ha definito i nuovi obblighi per la messa in servizio degli "smart-meter", modificando il programma di adeguamento precedentemente stabilito con la delibera n. 631/2013/R/gas. Il nuovo programma prevede che l'impresa di distribuzione con più di 50.000 e

<sup>(\*)</sup> La quota non distribuibile è pari alla quota del risultato d'esercizio da accantonare a riserva legale ed al valore dei costi di impianto ed ampliamento, pari ad € 123.313, ai sensi dell'art. 2426 punto 5) C.C.







meno di 100.000 clienti finali al 31 dicembre 2015 (categoria nella quale è ricompresa anche Prealpi Gas) metta in servizio, entro il 31 dicembre 2018, almeno l'8% dei gruppi di misura conformi ai requisiti funzionali e comunque, da subito, installi nuovi contatori conformi in occasione di sostituzioni o realizzazione di nuovi PDR.

Non si è proceduto ad alcun accantonamento al fondo oneri per annullamento TEE e al fondo per conguaglio perequazione anni precedenti valutandosi congruo il valore residuo.

## C) TFR DI LAVORO SUBORDINATO

Con l'acquisizione dei rami d'azienda gas dalle società AGESP Spa ed AMSC Spa, la società Prealpi Gas Srl ha incrementato il proprio organico di n. 44 unità ed ha rilevato dalle società cedenti i fondi di trattamento fine rapporto esistenti al 31/12/2012. Il debito al 31/12/2015 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 in tale data. Il fondo non comprende le indennità destinate a forme pensionistiche complementari ovvero trasferite al Fondo Tesoreria presso l'INPS.

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

Saldo al 31.12.2011 - quota maturata nell'esercizio - utilizzo del fondo	1.638
Saldo al 31.12.2012	1.638
- Fondo acquisito da rami d'Azienda	531.222
<ul><li>quota maturata nell'esercizio</li><li>utilizzo del fondo</li></ul>	16.326 -
Saldo al 31.12.2013	549.186
- Fondo da personale acquisito da AGESP SpA	7.105
- Fondo di personale ceduto ad AGESP SpA	(17.637)
- quota maturata nell'esercizio	17.560
- utilizzo del fondo	(43.419)
Saldo al 31.12.2014	512.795
- quota maturata nell'esercizio	12.363
- utilizzo del fondo	-
Saldo al 31.12.2014	525.158

Pag 43 di 67

M







## D) DEBITI

Si illustrano di seguito la composizione e le variazioni rispetto all'esercizio precedente delle voci che compongono tale raggruppamento.

#### Debiti verso banche

Totale	465.169	1.109.104	(643.935)
Banco Popolare Credito Bergamasco	202.046		202.046
Banca Popolare di Sondrio	263.123	1.109.104	(845.981)
(entro l'anno successivo)	31.12.2015	31.12.2014	variazione

Trattasi del debito per i saldi passivi dei conti correnti aperti presso la Banca Popolare di Sondrio e il Banco Popolare Credito Bergamasco.

In data 20 marzo 2015 è stato stipulato un contratto di mutuo di nominali € 22.000.000, per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset del servizio di distribuzione del gas naturale nei comuni di Busto Arsizio e Gallarate. I dati relativi al mutuo sono i seguenti:

Istituto Mutuante	Importo Mutuo	Decorrenza dal/al	Anni	Quota capitale rimborsata nell'esercizio
Intesa Sanpaolo SpA - linea amortising	7.000.000	2015 / 2022	7	750.000
Intesa Sanpaolo SpA - linea bullet	4.000.000	2015 / 2022	7	
Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l linea amortising	7.000.000	2015 / 2022	7	750.000
Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l linea bullet	4.000.000	2015 / 2022	7	

II debito in conto capitale con scadenza entro l'anno successivo ammonta ad € 2.000.000, quello oltre l'anno successivo ad € 18.500.000 di cui, oltre i 5 anni, € 10.500.000.

Il finanziamento è assistito da Privilegio Speciale sulle reti ed impianti di distribuzione del gas naturale nei comuni di Busto Arsizio e Gallarate a garanzia dell'integrale, puntuale e regolare adempimento delle obbligazioni garantite nei confronti delle banche finanziatrici.

#### Acconti

Questa voce accoglie importi, per un totale di € 55.983, relativi a depositi cauzionali in contanti versati da società di vendita del gas per le quali Prealpi Gas Srl svolge il servizio di vettoriamento, che hanno richiesto questa modalità in luogo della presentazione di garanzie fideiussorie, come previsto dalla normativa.







#### Debiti verso fornitori

La voce accoglie i debiti commerciali verso fornitori di beni e prestatori di servizi e risulta costituita dai seguenti debiti per fatture ricevute e per fatture e note di credito da ricevere:

		31.12.2015				
(pagabili entro l'anno successivo)	fatture ricevute	fatture da ricevere	totale	31.12.2014	variazione	
AMSC SpA	166.456	281	166.737	490.134	(323.397)	
Fornitori vari	372.352	182.798	555.150	529.743	25.407	
(pagabili oltre l'anno successivo)						
AMSC SpA	9.135.704	273.320	9.409.024	164.612	9.244.412	
Totale	9.674.512	456.399	10.130.911	1.184.489	8.946.422	

Gli importi relativi ai debiti verso AMSC Spa pagabili entro l'anno successivo si riferiscono all'ultima quota del prezzo di acquisto ramo gas di € 164.612 da corrispondere a giugno 2016 e alle fatture relative alla fornitura di gas metano per autotrazione per il secondo semestre 2015. I debiti pagabili oltre l'esercizio successivo si riferiscono al saldo delle fatture di vendita delle reti, impianti, terreni e fabbricati gas di Gallarate ed ai correlati interessi per la dilazione del pagamento maturati al 31 dicembre 2015. Entrambi gli importi risultano postergati al pagamento, da parte di Prealpi Gas Srl, di tutto quanto dovuto alle banche finanziatrici sulla base del contratto di finanziamento sottoscritto.

#### Debiti verso consociate

I debiti verso AGESP Energia Srl, controllata interamente da AGESP Spa, sono stati classificati nell'apposita voce dei debiti verso società consociate. Si riferiscono a forniture di gas metano per il preriscaldo delle cabine di ricevimento di 1' salto. I debiti verso AGESP Attività Strumentali Srl si riferiscono agli oneri di manomissione del suolo pubblico in occasione di lavori sulla rete gas di Busto Arsizio.

		31.12.2015			
(pagabili entro l'anno successivo)	fatture ricevute	fatture da ricevere	totale	31.12.2014	variazione
AGESP Energia Srl	7.001	9.408	16.409	23.782	(7.373)
AGESP Attività Strumentali Srl (pagabili oltre l'anno successivo)	880	34.000	34.880		34.880
AGESP Energia Srl					
AGESP Attività Strumentali Srl					
Totale	7.881	43.408	51.289	23.782	27.507

Pag 45 di 67







#### Debiti verso controllanti

Il debito verso AGESP Spa al 31 dicembre 2015 è rilevato nella specifica voce dei debiti verso società controllanti, in quanto la stessa è proprietaria del 60% circa del capitale della Prealpi Gas Srl.

Gli importi relativi ai debiti pagabili entro l'anno successivo si riferiscono all'ultima quota del prezzo di acquisto ramo gas di € 319.243 da corrispondere a giugno 2016 ed alle fatture relative al canone per il servizio di staff del 2' semestre 2015, alla fornitura di acqua potabile e al noleggio di containers per lo smaltimento rifiuti del quarto trimestre 2015.

I debiti pagabili oltre l'esercizio successivo si riferiscono al saldo delle fatture di vendita delle reti, impianti, terreni e fabbricati gas di Busto Arsizio ed ai correlati interessi per la dilazione del pagamento maturati al 31 dicembre 2015. Entrambi gli importi risultano postergati al pagamento, da parte di Prealpi Gas Srl, di tutto quanto dovuto alle banche finanziatrici sulla base del contratto di finanziamento sottoscritto.

I debiti verso il Comune di Busto Arsizio, Controllante della Capogruppo AGESP Spa, sono relativi ai canoni di concessione del servizio di distribuzione del gas nel medesimo comune, di competenza degli esercizi 2014 e 2015. Il dato relativo al 2014 viene riclassificato da "Altri debiti" per opportuno confronto.

		31.12.2015				
(pagabili entro l'anno successivo)	fatture ricevute	fatture ricevute fatture da ricevere		31.12.2014	variazione	
AGESP SpA	424.348	220	424.568	17.101.461	(16.676.893)	
Comune di Busto Arsizio		1.466.989	1.466.989	1.472.504	(5.515)	
(pagabili oltre l'anno successivo)						
AGESP SpA	13.920.594	404.584	14.325.178	12.385.302	1.939.876	
Totale	14.344.942	1.871.793	16.216.735	30.959.267	(14.742.532)	

#### Debiti tributari

Si compongono come segue:

(pagabili entro l'anno successivo)	31.12.2015	31.12.2014	variazione
Debiti per IRES dell'esercizio	230.632		230.632
Debiti per IRAP dell'esercizio			
Debiti per IVA			
Debiti per r/a IRPEF su compensi	68.435	58.942	9.493
Totale	299.067	58.942	240.125









#### Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

Si compongono come segue:

(pagabili entro l'anno successivo)	31.12.2015	31.12.2014	differenza
Debiti v/Enti assistenziali	21.781	28.270	(6.489)
Debiti v/Enti previdenziali	92.441	86.760	5.681
Debiti v/INAIL	(8.669)	9.597	(18.266)
Debiti v/sindacati e finanz.	1.004	(6.002)	7.006
Totale	106.557	118.625	(12.068)

Riguardano contributi previdenziali ed assistenziali verso dipendenti e collaboratori.

#### Altri debiti

La voce è così costituita:

(pagabili entro l'anno successivo)	31.12.2015	31.12.2014	variazione
Debiti v/Comune di Gallarate	945.856	957.061	(11.205
Debiti v/Professionisti	68.664	108.894	(40.230
Debiti v/Amministratori	1.653	***	1.65
Debiti v/Personale	150.736	133.263	17.47
Debiti v/CCSE	1.418.506	1.163.088	255.41
Debiti v/Soci per dividendi		30	(30
Totale	2.585.415	2.362.336	223.079

I debiti verso il Comune di Gallarate sono relativi ai canoni di concessione del servizio di distribuzione del gas di competenza degli esercizi 2014 e 2015. E' stato riclassificato il debito verso il Comune di Busto Arsizio a "Debiti verso Controllanti", in quanto Controllante della Capogruppo AGESP SpA. I debiti verso il personale riguardano le competenze 2015 da erogare nel 2016 per le retribuzioni variabili relative al mese di dicembre 2015, per il premio produttività e per le ferie ed ex festività non godute.

I debiti verso la Cassa conquaglio per il settore elettrico si riferiscono a:

- quote tariffarie fatturate nel sesto bimestre 2015 (€ 565.796)
- sesta rata dell'acconto della perequazione esercizio 2015 (€ 232.970)
- quote tariffarie su fatture da emettere (€ 619.740).

Pag 47 di 67







## D) RATEI E RISCONTI

A fine esercizio ammontano ad € 22.950. Trattasi di risconti di pagamenti effettuati da utenti su preventivi per prestazioni extra-tariffa, i cui lavori non sono stati iniziati o non si sono conclusi entro il 31/12/2015.

#### **CONTI D'ORDINE**

La Prealpi Gas Srl ha ricevuto fideiussioni, per complessivi € 617.080, dalle società di vendita del gas per le quali svolge il servizio di vettoriamento, come previsto dalla normativa.

Pag 48 di 67







## COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

## A) VALORE DELLA PRODUZIONE

L'esercizio 2015 chiude con un valore della produzione di € 11.163.245, registrando un decremento rispetto all'anno precedente di € 228.391.

# Ricavi delle vendite e prestazioni

I ricavi da vendite e prestazioni derivano dall'attività di gestione della rete locale di distribuzione del gas metano e sono costituiti:

- da corrispettivi di vettoriamento maturati nei confronti delle Società di vendita operanti nel territorio dei Comuni di Busto Arsizio e Gallarate, al netto della perequazione,
- da corrispettivi per prestazioni richieste dall'utenza e fatturate a preventivo o a listino, pubblicato nel sito della Società, secondo le disposizioni del Codice di Rete della Distribuzione gas,

come meglio specificato nella tabella che segue.

	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Servizio di vettoriamento del gas sulla rete di Busto Arsizio	5.558.881	5.666.374	(107.493)
Servizio di vettoriamento del gas sulla rete di Gallarate	3.497.073	3.390.098	106.975
	9.055.954	9.056.472	(518)
Predisposizioni, allacci, ed altri servizi all'utenza, rete di Busto Arsizio	268.998	342.433	(73.435)
Predisposizioni, allacci, ed altri servizi all'utenza, rete di Gallarate	200.126	190.095	10.031
Altri servizi amministrativi a clienti e varie	28.766	20.614	8.152
	497.890	553.142	(55.252)
Totale	9.553.844	9.609.614	(55.770)

I ricavi da vettoriamento (k€ 9.056) corrispondono al Vincolo dei Ricavi di Distribuzione gas calcolato applicando quanto previsto con deliberazione AEEGSI n. 367/2014/R/GAS che ha stabilito la regolazione delle tariffe per il 4º periodo regolatorio 2014-2019 (RTDG) con

Pag 49 di 67







riferimento alle attività svolte in base a concessioni comunali e sovracomunali, rimandando ad un successivo provvedimento l'adozione di disposizioni in analoga materia per le gestioni d'ambito.

Per i proventi extra-tariffa, ovvero i corrispettivi a fronte delle attività non remunerate dalla tariffa di distribuzione e misura e per le quali è definito il prezziario, che ammontano a k€ 498, permane la flessione, già più volte segnalata, da attribuire principalmente alla contrazione degli investimenti in edilizia che penalizzano i nuovi allacciamenti e le modifiche delle prese esistenti.

I ricavi per il servizio di distribuzione e misura del gas sono composti da:

	località Busto Arsizio	località Gallarate
Corrispettivi fatturati a società di vendita	5.527.045	3.843.147
Perequazione tariffaria	31.836	(346.074)
	5.558.881	3.497.073

Il dato di perequazione calcolato con i criteri e le modalità stabilite dall'AEEGSI è stato confermato da consulenti esterni, specifici del settore.

Il saldo della perequazione 2015 da ricevere dalla CCSE, oltre agli acconti versati di  $\in$  1.397.822, è pari ad  $\in$  314.237. A ciò si aggiunge un credito di  $\in$  12.407 per conguagli di vettoriamento eseguiti nel 2015 e relativi ad anni precedenti. L'importo totale registrato a credito verso la CCSE ammonta ad  $\in$  1.095.992.

#### Incrementi di immobilizzazioni su lavori interni

La voce comprende tutti i costi per lavori di incremento e manutenzione straordinaria delle reti e degli impianti gas di Busto Arsizio e Gallarate che Prealpi Gas Srl ha capitalizzato.

Non transitano da questa voce i costi per l'acquisizione di beni pronti per l'uso, direttamente imputati al conto patrimoniale acceso alle immobilizzazioni.

Gli "Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" sono così composti:

	esercizio 2015	esercizio 2015 esercizio 2014	
ateriale di magazzino	246.719	321.164	(74.445)
restazioni di servizi	809.124	968.653	(159.529)
osti di personale	311.089	254.044	57.045
	1.366.932	1.543.861	(176.929)

Pag 50 di 67







## Altri ricavi e proventi

La voce è così costituita:

	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Diversi:			
Rimborsi assicurazioni utenti	42.343	42.426	(83)
Proventi da cessione TEE	56.240		56.240
Contributi in conto esercizio	8.100		8.100
Arrotondamenti positivi e altri proventi	93.554	58.845	34.709
	200.237	101.271	98.966
Proventi straordinari caratteristici:			
Sopravvenienze attive	42.232	136.782	(94.550)
Plusvalenze da alienazioni		108	(108)
	42.232	136.890	(94.658)
Totale	242.469	238.161	4.308

Fra gli altri ricavi e proventi è stata prevista la somma di € 56.240, pari alla differenza positiva di € 105,83 (stabilito dall'AEEGSI di rimborso l'importo unitario Determina DMEG/EFR/13/2015) dei TEE annullati nel periodo giugno 2014/maggio 2015 per assolvere all'obbligo di energia primaria 2014 e il prezzo di € 98,80/TEE sostenuto per l'acquisto di n. 8.000 titoli.

Gli altri proventi comprendono l'importo di € 88.290 per rifatturazioni alle società AGESP Spa ed AMSC Spa del valore dei gruppi di misura dismessi dalla rete nel 2014, prima che gli asset gas divenissero di proprietà di Prealpi Gas Srl.

Il contributo in conto esercizio incassato nel 2015 riguarda la partecipazione al bando INAIL 2012 "Incentivi alle imprese per la realizzazione di interventi in materia di salute e sicurezza sul lavoro" per l'ottenimento della certificazione BS OHSAS 18001:2007 sulla Salute e sicurezza dei lavoratori.

Le sopravvenienze attive si riferiscono a risultanze di perequazione 2015 di conguagli per anni precedenti già perequati.

Pag 51 di 67







# B) COSTI DELLA PRODUZIONE

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

	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Gas metano per preriscaldo cabine gas	76.393	78.016	(1.623)
Energia elettrica per impianti gas	21.789	22.038	(249)
Acqua potabile per impianti gas	292		292
Carburanti e lubrificanti per parco mezzi	29.402	32.460	(3.058)
Materiale di magazzino	224.391	272.940	(48.549)
Materiale vario, cancelleria, ecc	62.070	27.902	34.168
Vestiario dipendenti, buoni pasto, ecc	37.759	49.843	(12.084)
Totale	452.096	483.199	(31.103)

I costi di acquisto sono allineati all'esercizio precedente.

# Costi per servizi

La voce accoglie i canoni di concessione a favore dei Comuni di Busto Arsizio e di Gallarate, i servizi di staff, le prestazioni professionali tecniche ed amministrative, le spese legali e notarili, i costi per la formazione e per le certificazioni di qualità e sicurezza, le spese telefoniche e postali, i compensi alla Società di Revisione contabile, le commissioni bancarie e postali. L'importo totale ammonta ad € 2.903.160 come da seguente dettaglio:

	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Manutenzione/riparaz. ordinaria impianti e reti gas	207.890	187.219	20.671
Manutenzione/riparaz. straordinaria impianti e reti gas	554.761	777.667	(222.906)
Manutenzione/riparaz. mobili, attrezz., automezzi	62.520	41.273	21.247
Manutenzione/riparaz. HW e SW	19.286	16.581	2.705
Analisi e controlli di laboratorio	2.657	2.970	(313)
Servizi accertatori ex legge 40/2000	33.624	22.126	11.498
Verifica metrica convertitori volumi - DM 75/2012	2.832	0	2.832
Servizi tecnici per prestazioni ad utenti Busto	481	325	156
Servizi tecnici per prestazioni ad utenti Gallarate	406	242	164
Canone di concessione Comune Busto Arsizio	715.342	751.648	(36.306)
Canone di concessione Comune Gallarate	415.115	435.034	(19.919)
Consulenze gestionali	15.904	26.666	(10.762)
Servizi di lettura e telelettura contatori gas	149.426	166.578	(17.152)
Consulenze tecniche	30.764	139.450	(108.686)
Canoni di manutenzione annuale	76.863	65.102	11.761
Servizi operativi e canoni di concessione	2.287.871	2.632.881	(345.010)







	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Servizi di staff	171.020	171.020	
Spese di revisione contabile	20.235	20,235	
Spese per organi sociali	52.335	52.153	182
Spese legali e notarili	6.817	38.811	(31.994)
Consulenze amministrative	34.393	47.615	(13.222)
Consulenze per vigilanza (DL 231/01) e trasparenza	7.445	6.457	988
Assicurazione gas utenti	42.426	42.403	23
Altre assicurazioni	90.561	62.565	27.996
Vigilanza	13.699	14.610	(911)
Pulizia locali e sim.	2.139	2.587	(448)
Servizi di medicina preventiva e del lavoro	5.888	5.374	514
Formazione	20.929	24.991	(4.062)
Certificazioni Qualità, Sicurezza, Privacy	60.569	112.443	(51.874)
Comunicazioni postali	4.382	3.744	638
Comunicazioni telefoniche, telecontr.	24.218	22.920	1.298
Spese e commissioni bancarie	10.040	6.243	3.797
Commissioni intermediazione titoli TEE	38.000	44.332	(6.332)
Pubblicità, affissioni, inserzioni	4.436	4.626	(190)
Spese di rappresentanza	2.069	1.863	206
Altri servizi commerciali e generali	3.688	3.798	(110)
Servizi amministrativi e generali	615.289	688.790	(73.501)
Totale	2.903.160	3.321.671	(418.511)

Le principali differenze che si riscontrano nel confronto fra i dati 2015 e quelli dell'anno precedente riguardano:

- -le manutenzioni e riparazioni straordinarie su impianti e reti gas, che evidenziano un decremento di k€ 223. Tali costi sono stati totalmente capitalizzati e la riduzione si giustifica sia nel minor importo di lavori complessivamente realizzato rispetto all'anno precedente (-11,5%) sia nel maggior impiego di personale interno (+22,5%);
- -le consulenze tecniche/amministrative/gestionali e le spese legali diminuiscono sensibilmente, in quanto si è manifestata, durante l'anno, una minor necessità di interventi e consulenze specialistiche;
- -le spese per certificazioni di qualità e sicurezza registrano i costi di mantenimento della certificazione di sicurezza OHSAS 18000:2007, nonché quelli relativi all'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi, del Documento Programmatico sulla Sicurezza ai sensi del D.Lgs. 196/03 (privacy) e del Modello Organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/01.

Pag 53 di 67







Infatti nel 2015 sono state effettuate visite da parte degli Enti certificatori per verifiche di mantenimento delle certificazioni ottenute nell'anno precedente;

-i costi assicurativi si incrementano per effetto della stipula a febbraio 2015 della polizza Allrisks Property a copertura dei rischi inerenti tutti gli asset gas acquistati, dal 1' gennaio 2015, da AGESP Spa e AMSC Spa.

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono composti come segue:

	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Consiglio di Amministrazione	28.300	28.441	(141)
Contr.INPS e INAIL su compensi C.d.A.	5.073	4.708	365
Collegio Sindacale	18.962	19.004	(42)
Totale	52.335	52.153	182

La Società di Revisione, sulla base dell'incarico triennale conferito dall'Assemblea dei soci in data 30 maggio 2013, svolge la revisione legale dei conti annuali e la revisione contabile dei conti annuali separati ai sensi della Delibera 231/2014 dell'AEEGSI. Il corrispettivo spettante alla Società di Revisione per tali servizi è pari ad € 20.235.

La Società di Revisione ha svolto inoltre la revisione contabile dei prospetti di riconciliazione dei saldi a debito e credito di Prealpi Gas Srl nei confronti di alcuni comuni soci, ai sensi del D.L. n. 95/2012 convertito in Legge n. 135/2012, per un corrispettivo pari ad € 1.700.

## Costi per godimento di beni di terzi

Il dettaglio della voce è il seguente:

	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Canone uso reti ed impianti Busto Arsizio		2.332.997	(2.332.997)
Canone uso reti ed impianti Gallarate		1.326.982	(1.326.982)
Canoni concessione e servitù per attraversamenti rete gas	9.518	5.764	3.754
Canone locazione unità immob. Busto Arzizio	70.525	70.525	***
Canone locazione unità immob. Gallarate	33.543	33.568	(25)
Altri noleggi e locazioni	19.429	19.003	426
Totale	133.015	3.788.839	(3.655.824)







I canoni per i contratti di locazione per le aree e i locali di AGESP Spa e AMSC Spa utilizzati dalla Società sono stati determinati applicando il disposto dei contratti stipulati con decorrenza 01/01/2013.

Dal 1' gennaio 2015 non viene più corrisposto alle ex Società Patrimoniali AGESP Spa ed AMSC Spa il canone per l'utilizzo delle reti e degli impianti gas di Busto Arsizio e Gallarate, in quanto acquistati da Prealpi Gas Srl con effetto dalla medesima data.

# Costi per il personale

I costi per il personale ammontano a:

	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Retribuzioni	1.647.837	1.639.768	8.069
Oneri sociali	544.247	530.934	13.313
Trattamento di fine rapporto	109.631	107.563	2.068
Altri costi	AND AND		
Totale	2.301.715	2.278.265	23.450

I costi del personale si riferiscono ad un organico medio 2015 di 44,83 invariato rispetto all'organico medio 2014. I contratti applicati sono il Contratto dirigenti delle imprese dei servizi pubblici locali e il C.C.N.L. per il settore gas-acqua.

Di seguito la tabella di movimentazione del personale nel corso del 2015:

	31.12.2014	assunzioni	altre variazioni	31.12.2015	organico medio
Dirigenti	1			1	1,00
Quadri	2			2	2,00
Impiegati	18	1		19	18,83
Operai	23			23	23,00
Totale	44	1		45	44,83

Per variazioni si intendono trasferimenti, cambio di mansioni o di qualifica

Pag 55 di 67

di 67







#### Ammortamenti immobilizzazioni immateriali

I costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale si riferiscono agli oneri sostenuti nel 2013 per l'acquisizione dei rami operativi gas da parte di AGESP Spa e AMSC Spa, ammortizzati in un arco temporale di quattro anni quale termine allora previsto della concessione del servizio di distribuzione gas stimato al 2016 secondo l'assetto normativo di settore allora in essere, nonchè a quelli sostenuti nel 2014 e 2015 per l'acquisizione degli asset gas di Busto Arsizio e di Gallarate, ammortizzati con aliquota del 20%.

Le licenze, che riguardano costi per licenze di programmi informatici utilizzati nell'attività aziendale, sono ammortizzate in tre anni.

L'avviamento, che deriva dall'acquisizione, avvenuta a titolo oneroso con decorrenza dal 1º gennaio 2013, dei rami d'azienda per la distribuzione del gas naturale, viene ammortizzato in un arco temporale di quattro anni quale termine allora previsto della concessione di tale servizio, stimato al 2016 secondo l'assetto normativo di settore allora in essere.

Le altre immobilizzazioni immateriali, che riguardano gli oneri sostenuti nel 2015 per la contrazione di un mutuo di 22 mln. di €uro per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset gas di Busto Arsizio e Gallarate e precisamente le spese notarili, la commissione up-front, i costi della due-diligence richiesta dalle banche finanziatrici e i costi della consulenza ed assistenza legale per la stipula del contratto medesimo, sono ammortizzati in 7 anni pari alla durata del mutuo contratto.

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali:	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Avviamento	500.000	500.000	
Costi di impianto ed ampliamento	43.308	16.640	26.668
Concessioni, marchi e licenze	121.175	112.354	8.821
Altre immobil. immateriali	41.155	58.862	(17.707)
Totale	705.638	687.856	17.782

#### Ammortamenti immobilizzazioni materiali

I terreni ed i fabbricati, gli impianti e i macchinari dedicati al servizio di distribuzione del gas naturale sono ammortizzati ai sensi dell'art. 102 bis del T.U.I.R. secondo le vite utili stabilite dall'AEEGSI nella deliberazione n. 367/14 di "Regolazione delle tariffe dei servizi di distribuzione

Pag 56 di 67







e misura del gas per il periodo di regolazione 2014-2019 (RTDG 2014-2019)", al netto del periodo di ammortamento effettuato dal precedente gestore.

L'ammortamento delle reti ed impianti acquisiti dalle Società Patrimoniali, calcolato sui valori risultanti dagli atti notarili d'acquisto supportati dalla perizia giurata della Società Sciara Srl, è stato effettuato facendo decorrere la medesima "vita utile" dalla data di entrata in funzione di ciascun cespite, così come stabilito dalla perizia sopra citata.

I mezzi operativi, autocarri e furgoni sono ammortizzati al 20%, le autovetture e i motocicli al 25%. Le macchine d'ufficio elettroniche al 20% mentre i mobili e le macchine d'ufficio al 12%. L'attrezzatura varia e minuta è ammortizzata al 10%. Gli incrementi dell'esercizio scontano un'aliquota ridotta del 50% per il primo anno di utilizzo. I beni di importo pari od inferiore ad € 516 sono ammortizzati al 100%.

Ammortamenti immobilizzazioni materiali:	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Terreni e fabbricati	88.485		88.485
Impianti e macchinari	2.206.125		2.206.125
Attrezzatura varia e minuta ed altri beni	9.560	9.802	(242)
Autoveicoli e autovetture	21.375	21.100	275
Mobili e macchine d'ufficio, telefonia	11.418	12.369	(951)
Totale	2.336.963	43.271	2.293.692

#### Svalutazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si fa rinvio a quanto commentato alla corrispondente voce dello Stato Patrimoniale.

#### Variazione delle rimanenze

Si fa rinvio a quanto commentato alla corrispondente voce dello Stato Patrimoniale. Si conferma la tendenza alla riduzione del valore del magazzino, frutto di una attenta politica degli acquisti.

Variazione delle rimanenze:	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Rimanenze iniziali materiali di magazzino	(304.862)	(358.331)	53.469
Rimanenze finali materiali di magazzino	302.425	304.862	(2.437)
Svalutazione magazzino	nu++	(4.000)	4.000
Totale	(2.437)	(57.469)	55.032

D

57







#### Accantonamenti per rischi

Come commentato alla voce "Fondi rischi ed oneri", in chiusura dell'esercizio 2015 si è ritenuto necessario accantonare un importo di € 100.000 al fondo per cause legali, a fronte di potenziali richieste di risarcimento danni da parte di società di vendita per un errore di imputazione di switch risalente al 2006, durante la precedente gestione di AMSC Spa.

Accantonamenti per rischi:	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Accantonamento al Fondo cause legali in corso	100.000		100.000
Totale	100.000		100.000

#### Altri accantonamenti:

Come commentato alla voce "Fondi rischi ed oneri", in chiusura dell'esercizio 2015 si è ritenuto necessario accantonare un importo di € 120.000 al fondo per rinnovo impianti, in vista del programma di sostituzioni dei contatori di piccolo calibro con i nuovi apparati di misura "smartmeter" da attuarsi nel prossimo triennio.

Altri Accantonamenti:	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Accantonamento al Fondo cong.pereq. anni preced.			
Accantonamento al Fondo perdite future TEE		50.000	(50.000)
Accantonamento al Fondo rinnovo impianti	120.000	eq.	120.000
Totale	120.000	50.000	70.000

#### Oneri diversi di gestione

Questa voce comprende i costi per spese generali, per contravvenzioni e multe nonchè per sopravvenienze passive.

Si evidenziano gli oneri sostenuti, per la prima volta nel 2015, per le tasse locali TOSAP, TASI ed IMU relative ai fabbricati di servizio gas acquistati con decorrenza 1' gennaio 2015.

Le minusvalenze da alienazione cespiti riguardano le dismissioni dei contatori gas rimossi dalla rete nel 2015, non ammortizzati in tutto o in minima parte.

Pag 58 di 67







	esercizio 2015	esercizio 2014	variazione
Diversi:			
Spese varie (bolli, diritti,arrotondam.)	56.203	50.567	5.636
Manomissioni suolo pubblico	41.490	28.505	12.985
Quote associative e varie	11.989	7.016	4.973
Contributo funzionamento AEEGSI	2.823	3.067	(244)
TOSAP. TASI, IMU	55.263		55.263
Contravvenzioni e multe	262	532	(270)
Indennizzi automatici ex del. 168/04	35	210	(175)
	168.065	89.897	78.168
Oneri straordinari caratteristici:			
Perdite su crediti		116	(116)
Insussistenza dell'attivo			
Minusvalenze da alienazione cespiti	129.190		129.190
Sopravvenienze passive	13.074	13.061	13
	142.264	13.177	129.087
Totale	310.329	103.074	207.255

## C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I **proventi finanziari** (€ 183 rispetto ad € 978 relativi all'anno precedente) sono costituiti dagli interessi attivi maturati sulle giacenze temporanee in conti correnti aperti presso la Banca Popolare di Sondrio e presso gli altri tre nuovi istituti di credito in essere al 31 dicembre 2015.

Gli **oneri finanziari** (€ 1.346.855 rispetto ad € 6.592 dell'anno precedente) sono costituiti:

- -dagli interessi passivi sugli scoperti temporanei dei conti correnti aperti presso gli istituti di credito che hanno concesso un'apertura di credito per elasticità di cassa (€ 22.539);
- -dagli interessi passivi pagati nel 2015 a fronte del mutuo contratto con Intesa Sanpaolo e Banca Popolare di Milano per il parziale finanziamento dell'acquisto degli asset gas da AGESP Spa ed AMSC Spa (€ 378.055);
- -dagli interessi passivi pagati nel 2015 a fronte di un contratto di copertura di interest rate swap stipulato con Intesa Sanpaolo e Banca Popolare di Milano (€ 44.185);
- -dagli interessi passivi riconosciuti ad AGESP Spa per la dilazione del pagamento sul credito residuo derivante dalla vendita degli asset gas di Busto Arsizio (€ 508.939);
- -dagli interessi passivi riconosciuti ad AMSC Spa per la dilazione del pagamento sul credito residuo derivante dalla vendita degli asset gas di Gallarate (€ 365.946);
- -dagli interessi passivi corrisposti alla Cassa Conquaglio Settore Elettrico su conguagli di pereguazione relativi agli anni 2010-2011 (€ 27.191).







## D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

A fine esercizio 2015 non vi sono in bilancio valori riferiti a rettifiche di attività finanziarie.

## E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

A fine esercizio 2015 non vi sono in bilancio valori riferiti a proventi ed oneri straordinari.

## Imposte sul reddito

Le **imposte correnti**, calcolate sul reddito imponibile alle aliquote vigenti, ammontano complessivamente ad € 513.381 e sono costituite da IRES corrente per € 409.637 ed IRAP corrente per € 103.744. Si riporta qui di seguito la riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e quello effettivo (importi in migliaia di Euro):

E ONERE FISCALE DA BILANCIO (IRES-IRAP)					
IMPOSTA IRES					
Risultato prima delle imposte			351.220		
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%) IRES			96.586		
Variazioni permanenti in aumento ai fini IRES	145.807				
Variazioni permanenti in diminuzione ai fini IRES	(15.493)				
Totale		130.314			
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-				
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	1.027.565				
Totale		1.027.565			
District difference in the second sec	(5,000)				

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO

(/		
	130.314	
-		
1.027.565		
	1.027.565	
(5.696)		
	(5.696)	
		1.503.403
	-	
	(13.815)	
		1.489.588
		409.637
		-
		409.637
		1.027.565 1.027.565 (5.696) (5.696)

IMPOSTA IRAP			
Differenza valore e costo della produzione	1.697.892		
costi non rilevanti	2.501.715		
totale		4.199.607	
Onere fiscale teorico (aliquota 4,2%)			176.383
Differenze temporanee imponibili in esercizi successivi			
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	388.889		
totale		388.889	
Variazioni permanenti in aumento	183.308		
Variazioni permanenti in diminuzione	-		
totale		183.308	
Totale variazioni		572.197	
Totale		4.771.804	
Altre deduzioni rilevanti ai fini IRAP	(2.301.715)		
imponibile fiscale IRAP	•	2.470.089	•
Imposta corrente IRAP (4,2%)	·		103.744

Pag 60 di 67







Le principali differenze temporanee che danno luogo ad imposte anticipate sono relative ad accantonamenti a fondi rischi tassati, ad accantonamento al Fondo svalutazione crediti eccedente la quota fiscalmente deducibile, alle differenze fra ammortamenti civili e ammortamenti fiscali, specificamente per la quota di ammortamento dell'avviamento e per le quote di ammortamento degli incrementi su reti e impianti gas ai sensi dell'art. 102 bis del TUIR. L'importo di 248.898 è composto da imposte anticipate IRES per € 233.109 e IRAP per € 15.789.

#### **ALTRE INFORMAZIONI**

Con riferimento al numero 22-bis del primo comma dell'art. 2427 c.c. si ricorda che, fino al 31 dicembre 2012, i principali soci di Prealpi Gas Srl erano il Comune di Busto Arsizio (quota del 59,66%) ed il Comune di Gallarate (quota del 39,73%). A seguito di quanto disposto dal "Progetto Organizzativo" adottato dall'Assemblea dei Soci in data 27 giugno 2012 e dal successivo "Protocollo d'Intesa" approvato a fine 2012 che ha delineato il percorso di attuazione del progetto sopra citato, il comune di Busto Arsizio ha conferito alla propria controllata AGESP Spa, con atto in data 20 dicembre 2012, la propria quota di partecipazione del 59,655% in Prealpi Gas Srl, in conto aumento del capitale sociale.

Con effetto dal 16 gennaio 2013, data di iscrizione della modifica al Registro Imprese presso la CCIAA di Varese, la compagine societaria di Prealpi Gas Srl è la seguente:

			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
SOCIO		QUOTA Euro	%
Agesp SpA	€.	989.992,62	59,99955279
Comune di Castellanza	€.	1,23	0,00007459
Comune di Dairago	€.	1,23	0,00007459
Comune di Fagnano Olona	€.	1,23	0,00007459
Comune di Gorla Minore	€.	1,23	0,00007459
Comune di Marnate	€.	1,23	0,00007459
Comune di Okriate Okona	€.	1,23	0,00007459
Comune di Gallarate	€.	655.529,30	39,7290485
Comune di Sesto Calende	€.	90,2	0,0054667
Comune di Golasecca	€.	27,33	0,0016564
Comune di Cairate	€.	27.33	0,0016564
Comune di Arsago Seprio	€.	27,33	0,0016564
Comune di Somma Lombardo	€.	136,67	0.0082830
Comune di Vizzola Ticino	€.	13,67	•
Comune di Cassano Magnago	€.	95,67	
Comune di Brebbia	€.	27,33	•
Comune di Saltrio	€.	45,1	•
Comune di Ranco	€.	13,67	,
Comune di Vergiate	€.	90,2	•
Comune di Solbiate Arno	€.	90,2	-,
AMSC SpA	€.	3.786,00	•
Totale	€.	1.650.000,00	100,000000
		2.000.000/00	,500000

Pag 61 di 67







Di seguito si espongono le informazioni sulle operazioni con parti correlate precisando che le stesse sono state concluse a normali condizioni di mercato.

		Ricavi (Costi) dell'esercizio	Creuru (Debiu) a chiusura	Ricavi (Costi) dell'esercizio	chiusura
	Agesp SpA - Busto Arsizio Società di servizi pubblici locali, controllata dal Comune di Busto Arsizio. Possiede una partecipazione del 60% in Prealpi Gas e controlla la Società.		(14.744.602)		(29.470.662)
	Concessione in uso delle reti ed impianti Per la prestazione del servizio Prealpi Gas utilizza la dotazione di reti ed impianti della Società proprietaria delle reti Interessi riconosciuti sui debito residuo per acquisto asset distribuzione gas nei comune di Busto	-		(2.332.998)	
	Interéssi riconosciuti sul debitó residuo per acquisto asset distribuzione gas nel comune di Busto. Arcizio	(508.939)		·	
- 1	Al sensi del verbale di accordo sottoscritto il 9 giugno 2015 si riconoscono interessi per la dilazione di pagamento  Riaddebito costi vari	4 216		20.104	
Į.	Servizi di service	4.216		29.104	
	osciviza di service. attività per quali la Prealpi Gas ha preferto non dotarsi di propria struttura, quali la gestione delle paghe e del personale, gli affari generali, la gestione delle gare e degli acquisti, ecc.	(171.020)		(171.020)	
	Contratto di sub-locazione di immobili ad uso uffici, spogliatoi, archivio e magazzini coperti e scoperti con l'acquisizione dei rami operativi gas ai è rilevata la necessità di disporre di locali ed aree in comune di Busto Arsizio	(70.525)		(70.525)	
	Rifatturazione servizi vari quali smaltimenti, materiali di magazzino, manutenzioni varie, ecc.	(4.607)		(7.318)	
Ì	Comune di Busto Arsizio				
١	Ente Locale, ha conferito nel mese di dicembre 2012 la propria quota di partecipazione del 59,655% in Prealpi Gas Srl alla propria controllata AGESP Spa in conto aumento del capitale sociale	(715.342)	(1.466.989)	(751.648)	(1.472.504)
	A fronte dell'affidamento del servizio di distribuzione del gas nel Comune di Gallarate, l'amministrazione richiede un canone di concessione parametrato al VRD dell'anno precedente				
İ	Comune di Gallarate				
	Ente Locale, possiede una partecipazione del 39,73% in Prealpi Gas, non sufficiente a determinare				
- 1	le decisioni assembleari. Non vi è condivisione contrattuale del controllo sulla Società	(415.115)	(945.857)	(435.034)	(957.061)
	A fronte dell'affidamento del servizio di distribuzione del gas nel Comune di Gallarate, l'amministrazione richiede un canone di concessione parametrato al VRD dell'anno precedente				
1	AMSC SpA - Gallarate		(9.574.912)		(654.746)
	Società di servizi pubblici locali, controllata dal Comune di Gallarate		. ,		` '
- 1	Riaddebito costi vari	696		29.475	
	Contratto di sub-locazione di immobili ad uso uffici, spogliatoi, archivio e magazzini coperti e scoperti	(33.543)		(33.568)	
	con l'acquisizione dei rami operativi gas ai è rilevata la necessità di disporre di locali ed aree in comune di Gallarate		,		***************************************
	Interessi riconosciuti sul debito residuo per acquisto asset distribuzione gas nel comune di Gallarate	(365.946)		-	
l	Ai sensi del verbale di accordo sottoscritto il 9 giugno 2015 si riconoscono interessi per la dilazione di pagamento				
	Fornitura gas metano per mezzi aziendali, presso distributore AMSC di via Aleardi a Gallarate	(4.835)		(2.448)	
	Concessione in uso delle reti ed impianti Per la prestazione del servizio Prealpi Gas utilizza la dotazione di reti ed Impianti della Società patrimoniale			(1.326.983)	
ł	Agesp Energia Srl - Busto Arsizio		1.768.753	(1.320.903)	4.104.515
	Società di vendita del gas metano, controllata al 100% da AGESP Spa che esercita attività di				
- 1	<i>direzione e coordinamento</i> Vettoriamento del gas metano nella rete locale di Busto Arsizio e di Gallarate	4.630,344		4.712.386	
- 1	Acquisto gas di preriscaldo cabine REMI	(48.135)		(51.880)	
	Agesp Energia è il venditore principale di gas metano nel territorio del Comune di Busto Arsizio				
	Lavori ed interventi tecnici sulle reti ed i misuratori per realizzazione nuovi allacci, verifiche	195.935		267.704	
- 1	metrologiche, posa e sostituzione contatori Trattasi di prestazioni operative sulle reti, allacci e punti di riconsegna che l'utenza richiede alla Società di vendita; tali				
	interventi sono svolti dalla Società di distribuzione				
- 1	Agesp Attività Strumentali Srl - Busto Arsizio		(34.880)		-
- 1	Società controllata al 100% da AGESP Spa che esercita attività di direzione e coordinamento Oneri di manomissione suolo pubblico in comune di Busto Arsizio	(35.836)		_	
	Onere dovuto ogni volta che Prealpi Gas Sri interviene nel sottosuolo del Comune di Busto Arsizio per effettuare	(33.030)			
	manutenzioni ordinarie o straordinarie alla rete di distribuzione gas.				
- 1	COMMERCIALE GAS & LUCE Srl - Gallarate		1.377.206		1.052.434
- 1	Società di vendita del gas metano, partecipata al 25% da Agesp Energia Srl Vettoriamento del gas metano nella rete locale di Gallarate	2.917.854		2.983.506	
- 1	Acquisto qas di preriscaldo cabine REMI	(28.258)		(26.118)	
- 1	Commerciale Gas & Luce è il venditore principale di gas metano nel Comune di Gallarate	(20.230)		(20.220)	
1	Lavori ed interventi tecnici sulle reti ed i misuratori per realizzazione nuovi allacci, verifiche	121 110		110 250	
1	metrologiche, posa e sostituzione contatori Trattasi di prestazioni operative sulle reti, alacci e punti di riconsegna che l'utenza richiede alla Società di vendita; tali interventi sono svoti dalla Società di distribuzione	121.118		118.258	







# Con riferimento alle altre informazioni previste dall'articolo 2427 del Codice Civile, si segnala che:

- non vi sono in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che comportano rischi e benefici significativi la cui descrizione sia necessaria per valutare la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società;
- non risultano iscritti in bilancio debiti e crediti di durata superiore a cinque anni. Non si considerano di durata superiore a cinque anni i debiti verso AGESP Spa ed AMSC Spa relativi all'acquisto dei terreni, dei fabbricati, delle reti e degli impianti strumentali al servizio di distribuzione gas di cui si è detto innanzi, postergati a favore degli istituti bancari finanziatori fino all'espletamento della gara per l'affidamento del servizio di distribuzione del gas nell'Ambito Territoriale n.3 Varese Sud. Infatti, alla luce delle ultime norme emanate, la gara si espleterà con probabilità nel 2018;
- non risultano in essere operazioni soggette ad obbligo di retrocessione a termine;
- nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nello Stato Patrimoniale;
- la società non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali ad eccezione di quelle relative all'acquisizione delle reti e impianti gas metano di Busto Arsizio e Gallarate, già commentate, ed ai correlativi contratti di finanziamento bancario e di copertura del rischio di tasso.

Con riferimento all'art. 2427 bis c.c. si informa che alla data di chiusura del bilancio sussistono strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla società, con la stipula di contratti di "Interest rate swap floorato vs Euribor 3 mesi (act/360)" con Intesa Sanpaolo Spa e Banca Popolare di Milano Scarl, a copertura del rischio di oscillazione dei tassi di interesse, essendo il finanziamento, ottenuto dai medesimi istituti bancari, indicizzato a tasso variabile.

Si riportano i valori "Mark to Market" al 31/12/2015 comunicati dalle banche finanziatrici in merito ai contratti I.R.S. sottoscritti:

#### Situazione al 31/12/2015 Contratti derivati OTC

Istituto di credito	Tipo operazione	data stipula	data scadenza	Strike	Nozionale in essere alla data del 31/12/2015 €uro	MtM al 31/12/2015 €uro
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(105.002)
Intesa Sanpaolo	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	6.250.000	(70.784)
Banca Popolare di Milano	Swap	23/06/15	21/03/22	1,0400	4.000.000	(105.369)
Banca Popolare di Milano	Swap	23/06/15	21/03/22	0,6900	6.250.000	(71.239)

Pag 63 di 67







Busto Arsizio, lì 29 marzo 2016

per Il Consiglio di Amministrazione

\ II President

aolo Maria Montavi

# **ALLEGATI:**

- 1. Prospetto delle differenze temporanee ai fini delle imposte anticipate e differite
- 2. Rendiconto finanziario

P







#### Differenze temporanee

Ai sensi dell'art. 2427 del C.C., indichiamo nel seguente prospetto le differenze temporanee che hanno dato luogo alla - ovvero sono state escluse dalla - rilevazione di imposte differite e anticipate.

Anno rigiro	2016	2017	2018	2019	RESIDUO	TOTALE		
Aliquota IRES	27,50%	24,00%	24,00%	24,00%	24,00%			
Aliquota IRAP	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%	4,20%			
IMPOSTE ANTICIPATE								
						[	2014	differenza
ECCEDENZA MANUTENZIONI	5.696,00	5.696,00	5.696,00			17.088,00		
ires	1.566,40	1.367,04	1.367,04			4.300,48	6.266,00	1.965,52
irap	1.566,40	1.367,04	1.367,04			4.300,48	-	-
totale	1.500,40	1.367,04	1.367,04	-	-	4.300,40		_
AMMORTAMENTO AVVIAMENTO	Grant Baselin	111.111,12	111.111,12	111.111,12	833.333,64	1.166.667,00		
ires		26.666,67	26.666,67	26.666,67	200.000,07	280.000,08	214.211,00 -	65.789,08
irap		4.666,67	4.666,67	4.666,67	35.000,01	49.000,01	32.716,00 -	16.284,01
totale		31.333,34	31.333,34	31.333,34	235.000,09	329.000,09		
AMMORTAMENTI 102BIS	10				470.662,00	470.662,00		-
ires					112.958,88	112.958,88	3.237,00 -	109.721,88
irap							495,00	495,00
totale		au II - del 19			112.958,88	112.958,88		
				****		-		-
FONDO PERDITE TEE					142.002,00	142.002,00	00.054.00	4.070.50
ires					34.080,48 3.863,00	34.080,48 3.863,00 du	39.051,00 3,863,00	4.970,52
irap totale					37.943,48	37.943,48	3,003,00	-
totale	-			AND DESCRIPTION OF THE PARTY OF	07.010,10	07.010,10		_
FONDO RISCHI CAUSE LEGALI					141.480,00	141.480,00		
ires					33.955,20	33.955,20	11.407,00 -	22.548,20
irap					1.742,00	1.742,00 du	1.742,00	-
totale		-	-	-	35.697,20	35.697,20		
FONDO RINNOVO IMPIANTI	45.000,00	40.000,00	35,000,00			120.000,00		
ires	12.375,00	9.600,00	8.400,00			30.375,00		30.375,00
irap	mean field						-	-
totale	12.375,00	9.600,00	8.400,00	3.4	-	30.375,00		
						00.454.00		
FONDO PEREQUAZIONI A.P.					39,154,00 9,396,96	39.154,00 9.396,96	10.768,00	1.371,04
ires irap					1.645,00	1.645,00 dı	1.645,00	1.371,04
totale		-		-	11.041,96	11.041,96		
		PARTICULAR DE PERCENTANTE				-		-
FONDO SVALUTAZIONE MAGAZZINO				CHAR	109.780,00	109.780,00		
ires					26.347,20	26.347,20	30.190,00	3.842,80
irap				DAY CARRY	26.347,20	26.347,20		-
totale	LA COMPANY	-	-	-	20.347,20	20.347,20		
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	NUMBER NOT THE OWNER, BY				146.187,00	146.187,00		
ires					35.084,88	35.084,88	18.260,00 -	16.824,88
irap	4 4 1 1 1 1 1 1							-
totale		•	-	•	35.084,88	35.084,88		
totals imposts anticipate 2015				566.499,16 i	rae	622.749,17		233.109,16 ires
totale imposte anticipate 2015 totale imposte anticipate 2014				56.250,01 i		373.851,00	-	15.789,01 irap
accantonamento / rigiro credito imposte	anticipate		_	622.749,17		248,898,17	_	248.898,17
accumulamento / rigiro ci edito imposte	anacipate		-	JAM. 1 70, 11	34	270,000,17		

Non vi sono differenze che comportano la rilevazione di imposte differite.

Pag 65 di 67







#### Rendiconto finanziario

Ai sensi della Direttiva 2013/34, che rende obbligatoria dal prossimo bilancio 2016 la redazione del Rendiconto Finanziario quale documento integrante del Bilancio d'esercizio, ma considerato l'obbligo di comparabilità dei dati di bilancio con quelli dell'esercizio 2015, ai sensi del nuovo art. 2425-ter del C.C., presentiamo il seguente prospetto adottando il metodo indiretto, che parte dal risultato del Conto Economico, somma gli elementi non monetari e le variazioni del Capitale Circolante Netto.

RENDICONTO FINANZIARIO - 31/12/2015 - SINTESI	2015
lusso finanziario prima delle variazioni del CCN	5.300.515
lusso finanziario da variazioni del CCN	(2.699.222)
lusso finanziario dopo le variazioni del CCN	2.601.293
lusso finanziario da altre rettifiche	(844.988)
lusso finanziario della gestione reddituale	1.756.305
lusso finanziario dell'attività di investimento	(21.134.307)
lusso disponibile per le operazioni finanziarie	(19.378.002)
lussi finanziario da Mezzi di Terzi a m/l termine	18.500.000
lussi finanziari da Mezzi Propri	
lusso finanziario dell'attività di finanziamento	18.500.000
lusso finanziario complessivo	(878.002)
Quadratura:	(4.400.000)
.F.N. di breve termine iniziale cremento (decremento) della P.F.N. di breve termine	(1.108.229)
.F.N. di breve termine finale	(1.986.231)

2014
1.504.793
24.513.125
26.017.918
(1.057.036)
24.960.882
(25.761.909)
(801.027)
(100.000)
(100.000)
(901.027)
(207.202) (901.027) (1.108.229)

Pag 66 di 67







A Flu	NIE 20 NIE 2 NIE 20 NIE		
A Flu	0.110.00170.7		
A Flu			l' l
	NDICONTO FINANZIARIO - 31/12/2015	2015	2014
	ssi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto):		
1		00 707	244.074
	Utile (perdita) dell'esercizio	86.737	244.374
	Imposte sul reddito	264.483	266.115
	Interessi passivi / (interessi attivi)	1.346.672	5.614
	(Dividendi)		
FA 111 - 190 1 1	(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	130.391	
***************************************			
	<ol> <li>Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte su reddito, interessi,</li> </ol>		
	dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.828.283	516.103
	the state of the s	1	
	ttifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale		
circ	colante netto		1
	Accantonamenti ai fondi	429.631	257.563
	Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.042.601	731.127
-	Svalutazioni per perdite durevoli di valore		***************************************
-			
	Altre rettifiche per elementi non monetari		
	Totale rettifiche elementi non monetari	3.472.232	988.690
	Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	5.300.515	1.504.793
	1 1030 infinition prima done variation do. co.		
1/	riariani dal canitala circolanto notto		
var	riazioni del capitale circolante netto	0.407	F7 400
	Decremento / (incremento) delle rimanenze	2.437	57.469
	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	1.843.520	1.847.553
	Incremento / (decremento) dei debiti verso fornitori	(6.420.919)	26.965.974
-	Decremento / (incremento) dei crediti altri	1.554.110	(2.989.698)
		451.136	(1.753.235)
	Incremento / (decremento) dei debiti altri		
	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	52.277	(58.127)
-	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	3.748	19.202
-	Altre variazioni del capitale circolante netto	(185.531)	423.987
-	Totale variazioni capitale circolante netto	(2.699.222)	24.513.125
		**************************************	
	Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.601.293	26.017.918
Alti	re rettifiche		
	Interessi incassati / (pagati)	(668.768)	(5.614)
	(Imposte sul reddito pagate)	(78.952)	(690.102)
-		(/ 0.002)	(000:102)
	Dividendi incassati	(07.000)	
	(Utilizzo dei fondi)	(97.268)	(361.320)
	Totale flussi finanziari da altre rettifiche	(844.988)	(1.057.036)
	4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	1.756.305	24.960.882
	THOSE IMPAIREMENT GOPPING AND TO CHARLES TO		
	Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.756.305	24.960.882
	ussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
lmn	nobilizzazioni materiali		
	(Investimenti)	(20.630.797)	(24.355.484)
-	Prezzo di realizzo disinvestimenti	9.401	
			***************************************
lmn	ποbilizzazioni immateriali	***************************************	
	(Investimenti)	(512.911)	(1.406.425)
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
lmr	nobilizzazioni finanziarie		
11111			
	(Investiment)		
	Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Atti	ività finanziarie non immobilizzate		
	(Investimenti)		-
	Prezzo di realizzo disinvestimenti		
	quisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità		
Acq liqu	uide		
	,	(21.134.307)	(25.761.909)
liqu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(21.134.307)	(25.761.909)
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	(21.134.307)	(25.761.909)
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(21.134.307)	(25.761.909)
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento uzzi di terzi	(21.134.307)	(25.761.909)
C Flu	Elusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	1.356.065	
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  Accensione finanziamenti	1.356.065 20.000.000	
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  Accensione finanziamenti  Rimborso finanziamenti	1.356.065	
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  Accensione finanziamenti	1.356.065 20.000.000	901.271
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  Accensione finanziamenti  Rimborso finanziamenti	1.356.065 20.000.000	
C Flu	Ilusso finanziario dell'attività di investimento (B)  Sussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  Sizzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti Sizzi propri Aumento di capitale a pagamento	1.356.065 20.000.000	901.271
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti zizi propri Aumento di capitale a pagamento Cessione (acquisto) di azioni proprie	1.356.065 20.000.000 (1.500.000)	901.271
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti zizzi propri Aumento di capitale a pagamento Cessione (acquisto) di azioni proprie Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	1.356.065 20.000.000 (1.500.000)	901.271
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti zizi propri Aumento di capitale a pagamento Cessione (acquisto) di azioni proprie	1.356.065 20.000.000 (1.500.000)	901.271
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti zizzi propri Aumento di capitale a pagamento Cessione (acquisto) di azioni proprie Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	1.356.065 20.000.000 (1.500.000)	901.271
C Flu	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti  zzi propri Aumento di capitale a pagamento Cessione (acquisto) di azioni proprie Dividendi (e acconti su dividendi) pagati  Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.356.065 20.000.000 (1.500.000)	901.271
C Flu Me Me	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti zzi propri Aumento di capitale a pagamento Cessione (acquisto) di azioni proprie Dividendi (e acconti su dividendi) pagati  Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)  remento (decremento) delle disponibilità liquide ( A ± B ± C)	1.356.065 20.000.000 (1.500.000) - - 19.856.065 478.063	901.271 
C Flu Me	Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  ussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento  uzzi di terzi Incremento (decremento) debiti a breve verso banche Accensione finanziamenti Rimborso finanziamenti  zzi propri Aumento di capitale a pagamento Cessione (acquisto) di azioni proprie Dividendi (e acconti su dividendi) pagati  Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.356.065 20.000.000 (1.500.000) - - 19.856.065	901.271

D

.