
ALEGAS S.r.l.
Unipersonale

BILANCIO AL 31/12/2012

Deliberazione Consiglio di Amministrazione del 24/04/2013
Assemblea dei Soci del 24/05/2013

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2013, il giorno 24 del mese di maggio, alle ore 8,00, presso la sede sociale si è riunita, a seguito di regolare convocazione, l'Assemblea ordinaria della Società ALEGAS S.r.l. uni personale per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative;
2. Destinazione dell'utile di esercizio;
3. Nomina Collegio Sindacale, determinazione relativo compenso;
4. Nomina Organo di controllo contabile e conferimento incarico per la certificazione di bilancio ai sensi del D.Leg. n. 164/00; determinazione relativi compensi;
5. Varie ed eventuali.

Nel luogo e all'ora indicata risulta presente il Dott. Pietro Bianchi in rappresentanza del socio A.M.A.G. S.p.A. che detiene il 100% del capitale sociale pari a Euro 1.810.000,00.

Sono presenti nel luogo in cui si tiene l'Assemblea dei soci il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Marco Pasero e il Consigliere di amministrazione Sig. Alfredo Fracchia, nonché il Sindaco effettivo Dott. Piero Luigi Formaiano.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi di Statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Marco Pasero, il quale, constatato che:

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

dichiara che l'Assemblea deve ritenersi validamente costituita e chiama a fungere da Segretario l'Ing. Andrea Rolandi, che accetta.

Passando alla discussione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente espone il Bilancio al 31/12/2012, che si è chiuso con un utile di Euro 890.850, illustrandolo brevemente anche mediante lettura delle parti salienti della Relazione sulla gestione.

Viene presentata anche la Relazione del Collegio Sindacale, nonché la relazione della Società di revisione.

Dopo ampia discussione e forniti gli opportuni chiarimenti richiesti, l'assemblea dei soci, all'unanimità, delibera di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 ed i relativi documenti che lo compongono, così come predisposto dall'organo amministrativo e posto agli atti della Società.

Il Presidente passa alla discussione del punto 2 dell'ordine del giorno, facendo rilevare che il Consiglio di Amministrazione ha proposto di così destinare l'utile di Euro 890.850 :

5% a riserva legale	per Euro	44.543
a dividendo	per Euro	846.307

Interviene il rappresentante del socio A.M.A.G. S.p.A. per ribadire la soddisfazione già espressa per i lusinghieri risultati che sono scaturiti dall'attività sociale pur in un contesto particolarmente difficile. Ciò premesso il rappresentante di A.M.A.G. S.p.A. ritiene di confermare quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Con il voto favorevole del socio A.M.A.G. S.p.A., l'assemblea dei soci delibera di così destinare l'utile dell'esercizio pari a Euro 890.850

- 5% a riserva legale Euro 44.543
- a dividendo Euro 846.307

Passando al punto 3) all'ordine del giorno, il Presidente rende noto che il mandato triennale del Collegio Sindacale è scaduto, così come previsto dallo Statuto sociale, con l'approvazione del bilancio chiuso il 31 dicembre 2012 e che pertanto si rende necessaria la nomina di un nuovo Collegio.



Inoltre il Presidente ricorda che il Collegio Sindacale non è incaricato del controllo contabile.

A questo punto lascia la sala il Sindaco Dott. Piero Luigi Formaiano.

Il Presidente, occorrendo procedere alla nomina e rammentato che per la nomina dei componenti, sia effettivi che supplenti, del Collegio Sindacale è necessario, ai sensi dell'art. 2400 Codice Civile, al momento della nomina e prima dell'accettazione dell'incarico, rendere noti all'assemblea gli incarichi da essi ricoperti presso altre società, rende edotta l'Assemblea che sono pervenute dal Socio A.M.A.G. alla presidenza le seguenti proposte: Dott. Mauro Fraternali (Presidente), Dott. Fabrizio Munerato e Dott. Franco Bertero (sindaci effettivi), Dott. Mauro Ponzone e Dott. Tommaso Rossini (sindaci supplenti) e riepiloga all'Assemblea l'elenco degli incarichi da essi ricoperti.

L'Assemblea, dopo aver udito le proposte ed essere stata edotta degli incarichi in essere in capo alle persone indicate, delibera di nominare per i prossimi tre esercizi, fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al 31 dicembre 2015, quali componenti effettivi del Collegio Sindacale della Società i Sigg.:

- dott. Mauro Fraternali (Presidente);
 - dott. Fabrizio Munerato (Sindaco effettivo);
 - dott. Giuseppe Bertero (Sindaco effettivo);
- e quali membri supplenti i Sigg.:
- dott. Mauro Ponzone (Sindaco supplente);
 - dott. Tommaso Rossini (Sindaco supplente).

Infine l'Assemblea, con voto unanime, fissa i compensi dei componenti effettivi del Collegio Sindacale nella seguente misura:

Presidente del Collegio Sindacale	Euro 12.000/anno
Sindaci effettivi	Euro 8.000/anno cadauno

Rientra in sala il Sindaco Dott. Piero Luigi Formaiano.

Passando all'ulteriore punto all'ordine del giorno il Presidente comunica che è scaduto il mandato triennale alla società Mazars S.p.A. per la certificazione di bilancio ai sensi del D.Leg. n. 164/00, cui era anche affidato il controllo contabile.

Prende la parola il rappresentante del socio A.M.A.G. S.p.A., società controllante, per chiedere di non procedere a deliberare in merito a questo punto rinviando l'argomento ad una nuova assemblea da convocarsi successivamente all'Assemblea Soci della Capogruppo A.M.A.G. nel corso della quale verrà individuata la Società che dovrà occuparsi della revisione della Capogruppo, con l'indicazione che alla stessa società sia affidato l'incarico di revisione anche da parte delle società controllate.

A questo punto l'Assemblea, all'unanimità, rinvia la decisione ad un'assemblea da convocarsi dopo l'Assemblea soci della Capogruppo A.M.A.G..

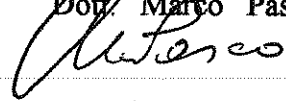
Passando al punto 5) varie ed eventuali, interviene ancora il rappresentante del socio A.M.A.G. per far presente che la Capogruppo si riserva di chiedere la convocazione di un'assemblea per porre all'ordine del giorno un'eventuale azione di responsabilità nei confronti degli amministratori che negli anni passati abbiano adottato condotte tali da violare l'obbligo di diligenza, condotte che hanno determinato danni a carico della società derivanti dall'inosservanza dei doveri ad essi imposti dalla legge e dall'atto costitutivo.

Dopo di che null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è dichiarata chiusa alle ore 8,25 previa redazione, lettura ed unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario
Ing. Andrea Rolandi



Il Presidente
Dott. Marco Pasero



ALEGAS S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento di AZIENDA MULTIUTILITY ACQUA GAS S.p.A.
ALESSANDRIA

Sede in Via Damiano Chiesa 18 – 15100 ALESSANDRIA (AL) Capitale Sociale Euro 1.810.000,00 i.v.

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2012

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 evidenzia un risultato positivo pari a Euro 890.850.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

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

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

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

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

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2428, c. 4, Codice Civile, si attesta che al 31/12/12 Alegas non ha sedi secondarie.

Andamento della gestione

Preliminarmente occorre segnalare che il 03/07/2012 si è riunita l'Assemblea dei Soci della Società A.M.A.G. S.p.A. che, come detto, controlla il 100% del capitale di ALEGAS; nel corso dell'Assemblea sono state fatte valutazioni da parte del Socio di maggioranza Comune di Alessandria che hanno portato alla revoca in toto del Consiglio di Amministrazione di A.M.A.G. S.p.A. per giusta causa. Successivamente il 10/07/2012 il Socio unico A.M.A.G. S.p.A. con deliberazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2479 C.C. e artt. 10 e 12 dello Statuto Sociale ha revocato per giusta causa oggettiva l'intero Consiglio di Amministrazione della Società provvedendo alla nomina di nuovi componenti. La predetta revoca è conseguente al venir meno del rapporto di fiducia tra la controllante A.M.A.G. S.p.A. e gli amministratori della controllata di sua nomina ed alla conseguente necessità di poter continuare ad esercitare le funzioni di direzione e coordinamento.

Nel corso dell'esercizio la società ha svolto vendita di gas metano, per usi civili e per autotrazione e vendita di energia elettrica.

L'esercizio è stato caratterizzato da un decremento delle vendite gas; la flessione deriva principalmente dal fatto che non sono proseguite, per volontà della società, alcune forniture di gas metano fuori della rete di Alessandria che, pur importanti in termini volumetrici, non esprimevano margini economici adeguati e che erano tali da minare finanziariamente la solidità della società per effetto degli eccessivi ritardati pagamenti.

In particolare una fornitura all'ingrosso ad una società di vendita del Sud Italia effettuata senza l'attivazione di garanzie, pur previste contrattualmente, ha rischiato di determinare effetti dirompenti sulla società; l'accordo stipulato in data 10/04/2013, dopo una lunga trattativa,

precedente e successiva alle azioni ingiuntive e di sequestro operate, dovrebbe garantire un rientro finanziario sia pure in tempi non brevissimi.

Il numero dei clienti è diminuito soprattutto per effetto dell'attività dei competitors sulla rete di Alessandria; i volumi oggetto di switch non hanno, però, riguardato clienti dai consumi particolarmente elevati; ciò denota, però, la necessità, di riprendere prontamente le attività volte alla difesa del portafoglio clienti ed alla sua espansione.

I volumi di vendita considerati al 31/12 sono stati oggetto di calcolo specifico sulla base delle letture presenti a sistema.

Sul fronte dell'approvvigionamento di gas si è agito nell'ottica di garantire alla clientela le migliori condizioni.

Nota dolente il problema della morosità; oltre agli eclatanti casi cui si è già fatto cenno occorre segnalare una morosità diffusa, che interessa tutti i segmenti della clientela.

In parte ciò è la conseguenza di una impostazione non idonea della politica di recupero del credito, cui si è cercato e si sta cercando di porre rimedio con adeguate azioni correttive; a tale situazione si affianca la difficile contingenza economica che ha determinato la riduzione della liquidità in possesso di famiglie ed operatori economici.

Nella prima parte dell'esercizio sono proseguite alcune consistenti attività di sponsorizzazione; tali sponsorizzazioni sono mano a mano terminate nei termini contrattualmente definiti e il nuovo Consiglio di Amministrazione ha ritenuto per ora di non procedere ad alcun rinnovo, né ad intraprenderne di nuove. Sono solo proseguite alcune sponsorizzazioni minori con scadenza nel 2013. Non esiste ovviamente alcuna preclusione all'impostazione di nuove iniziative volte a far conoscere la società, a veicolare il logo sia nel territorio di riferimento che altrove, ad associarlo ad eventi tali da dare visibilità alla società, ma il tutto dovrà avvenire nell'ambito di una rinnovata cornice strategica.

E' proseguita la fornitura di metano alla società per la gestione del calore denominata REAM costituita dalla controllante A.M.A.G. in partnership con un soggetto privato, allo scopo di operare in un mercato contiguo a quello gas. Tale collaborazione ha rappresentato uno degli elementi fondanti dell'espansione delle vendite di gas metano, anche fuori del mercato alessandrino.

Per effetto degli accordi intercorsi Alegas ha addebitato ed addebiterà il gas metano venduto nel Comune di Alessandria a REAM ad un prezzo costituito dalla materia prima maggiorato del solo vettoriamiento.

Per le motivazioni sopra esposte la Società ha visto un decremento dei mc. venduti (- 14,81%); i clienti serviti hanno subito una lieve diminuzione (-1,05%, in misura inferiore all'esercizio precedente) come può desumersi dalla tabella che segue:

	2012	2011	2010	2009
Gradi giorno	2.156,40	2.030,50	2.522,00	2.324,60
Gas acquistato (ml. mc.)	118,0	138,6	115,3	86,9
Gas erogato (ml. mc.)	117,9	138,4	113,7	86,9
Clienti al 31/12	41.295	41.732	42.657	42.601

Inoltre nell'esercizio si è venduto gas metano per autotrazione all'Azienda Trasporti e Mobilità S.p.A. di Alessandria che ha avuto in gestione da A.M.A.G. S.p.A. l'impianto di distribuzione di gas metano per autotrazione sito in Lungo Tanaro Magenta e volto al rifornimento sia dei mezzi di trasporto A.T.M., sia della clientela privata.

Nel corso dell'esercizio il gas acquistato per autotrazione è stato pari a mc. 1.889.346 (13,12% in aumento rispetto al 2011).

Anche a questo proposito occorre sottolineare la morosità persistente della società di trasporto pubblico locale che non paga ormai da tempo.

Valutazioni sono in corso d'intesa con l'Amministrazione Comunale di Alessandria e con il socio A.M.A.G. S.p.A. che è proprietario dell'impianto.

La vendita di energia elettrica ha riguardato sia soggetti che svolgono attività industriale e commerciale, sia la clientela residenziale.

L'attività di vendita di energia elettrica è la conseguenza dell'obiettivo strategico di affrontare, un programma di vendita congiunta di gas/energia (dual fuel) alla clientela.

Anche in questo caso si è cercato di individuare fornitori convenienti e flessibili per supportare lo sviluppo della linea di business.

Nell'esercizio sono stati venduti 14.306.590 Kwh contro 12.230.101 Kwh dello scorso esercizio (+ 11,72%).

Principali dati economici

	2012	2011	SCOSTAMENTO	SCOST. %
Ricavi netti	66.399.912	59.439.060	6.960.852	11,71
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0,00
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	0	0	0	0,00
Valore della produzione	66.399.912	59.439.060	6.960.852	11,71
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-47.165.017	-45.254.003	-1.911.014	4,22
Servizi	-11.343.987	-10.471.233	-872.754	8,33
Godimento di beni di terzi	-40.000	-40.000	0	0,00
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0	0	0,00
Valore aggiunto	7.850.908	3.673.918	4.176.990	113,69
Spese per il personale	0	0	0	0,00
Margine operativo lordo	7.850.908	3.673.824	4.177.084	113,70
Oneri diversi di gestione	-749.922	-678.910	-71.012	10,46
Ebitda	7.100.986	2.994.914	4.106.072	137,10
Ammortamenti e svalutazioni	-5.423.960	-1.518.064	-3.905.896	257,29
Accantonamenti per rischi	-87.509	-844	-86.665	0,00
Altri accantonamenti	0	0	0	0,00
Reddito operativo	1.589.517	1.476.006	113.511	7,69
Proventi da partecipazioni (+)	0	0	0	0,00
Proventi finanziari (+)	1.307.009	290.192	1.016.817	350,39
Oneri finanziari (-)	-700.065	-352.462	-347.603	98,62
Risultato della gestione corrente	2.196.461	1.413.736	782.725	55,37
Rettifiche di valore attività finanziarie	0	0	0	0,00
Proventi straordinari (+)	326	0	326	0,00
Oneri straordinari (-)	-18.485	-15.536	-2.949	18,98
Utile prima delle imposte	2.178.302	1.398.200	780.102	55,79
Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.287.452	-597.031	-690.421	115,64
Utile (Perdita) d'esercizio	890.850	801.169	89.681	11,19

Il Margine Operativo Lordo aumenta del 113,70% soprattutto per effetto della crescita dei ricavi netti ed una marginalità estremamente positiva; in particolare si segnala l'ottimo risultato conseguito sulla rete di Alessandria.

Il risultato operativo migliora soltanto del 7,69%, influenzando sul medesimo il massiccio accantonamento in fondo svalutazione crediti (Euro 5.200.000).

Positivo il risultato della gestione corrente (+ 55,37%) che risente degli interessi di mora addebitati alla clientela, pur in presenza di una crescita degli oneri finanziari conseguenza principalmente dell'esposizione nei confronti del cliente del Sud Italia cui abbiamo fatto cenno in precedenza e dell'A.T.M.. Allo stesso modo aumenta il risultato ante imposte (+ 55,79%).

Situazione patrimoniale

IMPIEGHI	31/12/2012	31/12/2011
I) Immobilizzazioni immateriali	445.252	610.813
II) Immobilizzazioni materiali	167.428	191.441
III) Immobilizzazioni finanziarie		
(A) ATTIVO IMMOBILIZZATO (I+II+III)	612.680	802.254
I) Scorte di magazzino	0	0
II) Liquidità differite	43.013.264	40.454.203
III) Liquidità immediate	207.269	386.595
B) ATTIVO CIRCOLANTE (I+II+III)	43.220.533	40.840.798
CAPITALE INVESTITO (A+B)	43.833.213	41.643.052
FONTI		
A) Patrimonio netto	3.093.708	2.963.970
B) Passività consolidate	1.493.893	1.523.281
C) Passività correnti	39.245.612	37.155.801
CAPITALE ACQUISITO (A+B+C)	43.833.213	41.643.052

La società evidenzia una struttura patrimoniale equilibrata e solida con un margine di struttura di Euro 3.965.921 in ulteriore miglioramento (era di Euro 3.684.997 nel 2011).

La liquidità differita si mantiene elevata per effetto delle fatturazioni invernali mostrando con meno evidenza l'invertito trend di riduzione dell'impagato.

Principali dati finanziari

Il cash-flow, inteso come sommatoria dell'utile di esercizio e delle quote di ammortamento, è asceso a Euro 1.114.810 (1.019.233 nel 2011); il capitale circolante netto aumenta di Euro 289.924 (aumento di Euro 172.317 nell'esercizio precedente).

Il cash-flow operativo è risultato positivo per Euro 258.909 (era negativo per Euro 3.272.448 nel 2011); il free cash-flow è risultato negativo per Euro 565.977 ma comunque in misura decisamente inferiore rispetto al dato dello scorso esercizio (Euro -4.134.408).

La liquidità si è attestata a Euro 207.269, ma nel contempo risultavano al 31/12 utilizzate linee di credito per anticipazioni di cassa per Euro 14.297.350 (Euro 13.961.268 a fine 2011).

La posizione finanziaria netta è negativa per Euro 14.239.336 con un modesto peggioramento rispetto all'esercizio precedente (Euro - 565.977).

Si pensi che al 31/12/10 la posizione finanziaria netta era negativa per 9.538.950; d'altro canto il solo credito vantato al 31/12/12 nei confronti del cliente del Sud Italia cui si è fatto cenno in precedenza ammontava a Euro 6.531.396,61 (gas pagato al fornitore, ma non incassato dal cliente), con conseguente esposizione bancaria.

Gli interessi attivi/passivi netti (cioè la somma algebrica degli interessi passivi e di quelli attivi) sono risultati pari a Euro 606.944 (Euro -62.270 al 31/12/11) essenzialmente per interessi di mora per ritardato pagamento applicati a tutta la clientela, compresa l'A.T.M. relativamente al gas per autotrazione.

Investimenti

Gli investimenti dell'anno hanno riguardato l'acquisto di un nuovo software per la fatturazione di gas ed energia elettrica (Euro 34.387,50), che peraltro dovrà essere ulteriormente implementato.

Indici di bilancio

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

INDICI DI SITUAZIONE FINANZIARIA	2012	2011
Indice di liquidità	1,10	1,10
Grado di liquidità del capitale investito	0,99	0,98
Grado di rigidità delle fonti di finanziamento	1,12	1,12
Indice di autocopertura del capitale fisso	5,05	3,69
Indice di disponibilità	1,10	1,10
Indice di copertura delle immobilizzazioni	7,49	5,59
INDICI DI STRUTTURA PATRIMONIALE	2012	2011
Indice di indipendenza finanziaria	0,07	0,07
Solidità del capitale sociale	1,71	1,64
Patrimonio netto tangibile	2.648.456	2.353.157
INDICI DI CICLO FINANZIARIO	2012	2011
Indice di rotazione del capitale investito	1,50	1,41
INDICI DI REDDITIVITA'	2012	2011
R.O.I.	3,63	3,54
R.O.S.	2,42	2,51
Tasso di rotazione del capitale investito	1,50	1,41
R.O.E.	28,80	27,03
R.O.A.	6,61	4,24

Si evidenzia come, pur in un contesto complessivamente difficile, la società mostri indici di liquidità in miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

La struttura finanziaria aumenta la propria solidità ed i tassi di redditività sono in ulteriore crescita.

Gestione dei rischi finanziari

Rischio di credito

Sono oggetto di svalutazione individuale posizioni per le quali rileva un oggettivo rischio di inesigibilità.

A fronte dei crediti non svalutati individualmente vengono stanziati fondi su base statistica e di esperienza storica.

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

Si tenga anche conto che l'insufficiente azione svolta in precedenza nei confronti della clientela morosa, comprese le carenze mostrate nell'attività di recupero da parte di una società incaricata, ha determinato la necessità di riavviare le procedure di recupero nei confronti di un numero elevatissimo di posizioni con conseguente limitazione dello stralcio dei crediti in attesa dell'esito delle attività avviate.

Rischio di liquidità

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

Nel periodo la morosità si è rivelata come detta elevata per effetto delle precedenti carenze nell'azione di recupero del credito e della congiuntura economica.

Il nuovo Consiglio di amministrazione si è mosso, attraverso una più incisiva azione di recupero del credito, che dovrebbe sortire i suoi pieni effetti dal 2013.

Purtroppo le banche non hanno risposto in modo adeguato ed atteso alla nuova impostazione, tant'è che sono state ridotte linee di credito per Euro 2.450.000.

La principale motivazione addotta ha riguardato l'intervenuto dissesto, nel corso del 2012, del Comune di Alessandria, socio di maggioranza della controllante A.M.A.G., senza considerare che il dissesto interessa marginalmente ALEGAS che si è insinuata nel passivo del dissesto comunale per soli Euro 161.933,61.

Rischio di tassi di interesse

La società non presenta passività finanziarie a medio e lungo termine.

Rischio di cambio

La società non è esposta a rischi di cambio.

Qualità del servizio

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

Informazioni su ambiente e personale

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, del Codice Civile, si precisa quanto segue:

- la società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente in gran parte attraverso la società controllante A.M.A.G. S.p.A. che è certificata ISO 14001;
- la società non dispone di personale proprio, ma opera attraverso la struttura operativa della controllante A.M.A.G. S.p.A. in forza di specifico contratto di servizio; A.M.A.G., società totalmente pubblica, opera nel pieno rispetto delle normative in materia di lavoro e sicurezza.

Attività di ricerca e sviluppo

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

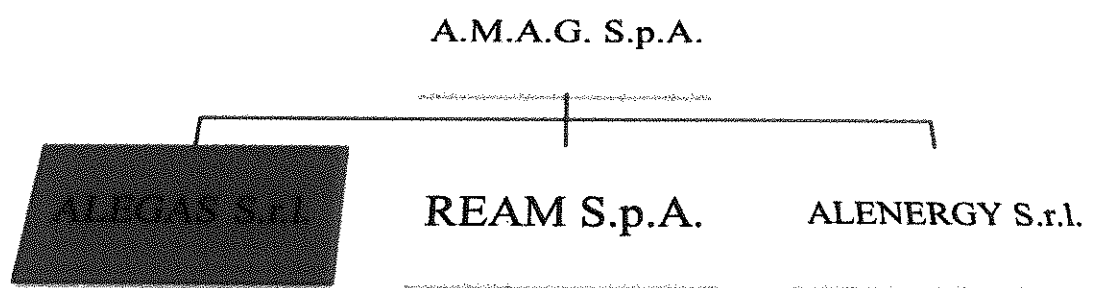
Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti con la controllante A.M.A.G. S.p.A. e con la consorella REAM S.p.A., controllata da A.M.A.G..

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

Pertanto al 31/12/2012 ALEGAS è totalmente controllata da A.M.A.G. S.p.A..

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



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

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

Il principale rapporto attivo con la controllante è costituito dalla somministrazione di gas naturale per gli usi interni della medesima e per l'impiego nelle gestioni calore di edifici pubblici, a normali prezzi di mercato. Inoltre è da considerare la somministrazione di energia elettrica per il funzionamento di parte degli impianti, sempre a normali prezzi di mercato.

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

Altri rapporti con la capogruppo non hanno riguardato il conto economico, tra cui la regolazione reciproca di somme non di competenza.

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

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

	Credit	Debit	Costi	Ricavi
A.M.A.G. S.p.A.	4.224.749	6.083.111	9.164.070	2.890.906
REAM S.p.A.	1.019.690	0	0	1.068.444

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

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

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non possiede direttamente od indirettamente azioni proprie o azioni della società controllante, neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona. Allo stesso modo non vi sono stati né acquisti, né alienazioni di azioni proprie o della società controllante.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come già detto in data 10/04/2013 è stato sottoscritto un piano di rientro con un cliente del Sud Italia (importo in linea capitale Euro 6.547.441).

Si è dato corso e si sono poste le basi per nuove azioni ingiuntive volte al recupero coattivo del credito con buone prospettive e sono stati posti in essere nuovi piani di rientro.

Si è proceduto all'ulteriore sottoscrizione di contratti di approvvigionamento di gas ed energia elettrica.

Dal 01/01/2013 Alegas fornisce energia elettrica per tutti gli impianti della capogruppo A.M.A.G.. In questo periodo non si sono verificati altri fatti economicamente e/o patrimonialmente rilevanti.

Evoluzione prevedibile della gestione

La società prosegue la propria attività mirata a consolidare la propria presenza sul territorio di riferimento, confrontandosi in modo chiaro e trasparente con competitors non sempre altrettanto limpidi nei comportamenti commerciali.

ALEGAS intende proseguire anche nella politica di espansione delle vendite fuori della rete di Alessandria, ma con contratti adeguatamente garantiti e con idonea marginalità economica.

In questo senso dovranno essere espletate idonee trattative per l'acquisizione di gas ed energia per il nuovo anno termico, contratti che qualora di valore superiore a Euro 1 ml dovranno essere preventivamente sottoposti all'approvazione ai competenti organi sociali della capogruppo.

La società è ad una svolta; deve rapidamente risistemare le posizioni incagliate e deve riorganizzare la struttura commerciale per consentirle di operare con maggiore efficacia in ottica dual fuel, con valutazioni a monte ed a valle di ogni acquisizione contrattuale.

L'azione del nuovo Consiglio di Amministrazione è stata volta prioritariamente alla messa in sicurezza dei conti aziendali, ma ha già posto le basi per uno sviluppo che dovrà essere veloce ed incisivo.

L'azione commerciale, la politica degli approvvigionamenti, l'aggressione della morosità (con le pur opportune attenzioni alle fasce socialmente più deboli ed alle aziende che cercano di rimanere sul mercato), la comunicazione e l'attenzione alla situazione finanziaria dovranno essere tutti cardini della più ampia strategia di consolidamento ed espansione. In tal senso dovrà anche essere rivisitato il contratto di servizio con la controllante A.M.A.G..

Dai piani pluriennali predisposti ai fini interni si evidenziano risultati positivi tali da consentire l'iscrizione nel presente bilancio di imposte prepagate.

Differimento termini approvazione bilancio

Il nuovo Consiglio di Amministrazione ha affrontato e sta affrontando situazioni di criticità soprattutto connesse all'esposizione creditoria della società; in modo particolare risulta una rilevante esposizione nei confronti di un cliente gas per oltre 6,5 ml. di Euro con il quale è stata intrattenuta una lunga trattativa che ha trovato la propria definizione in un accordo sottoscritto il 10/04/2013.

Poiché le predette situazioni risultavano tali da influire sulle modalità di formazione del Bilancio di esercizio 2012 il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 27/03/2013 ha ritenuto necessario usufruire del maggior termine statutario di 180 giorni per la convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del Bilancio di esercizio e ha conseguentemente deliberato il differimento dei termini in conformità agli artt. 2478 bis e 2364 C.C. ed allo Statuto Sociale.

Destinazione del risultato di esercizio

Vista l'attività svolta ed i risultati conseguiti, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, propone all'assemblea:

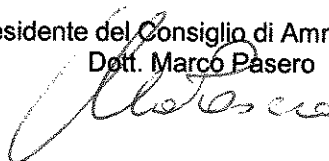
di approvare il bilancio chiuso al 31/12/2012 e le relazioni che lo accompagnano;

di così destinare l'utile realizzato nel complessivo importo di Euro 890.850

5% a riserva legale	Euro 44.543
a dividendo	Euro 846.307

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

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Marco Pasero



STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

al 31/12/12

al 31/12/11

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI AN-
CORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE
DELLA PARTE GIA' RICHIAMATA

1) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI GIA' RICHIAMATI	0	0
2) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI NON ANCORA RICHIAMATI		
TOTALE CREDITI VERSO SOCI (A)	0	0

B) IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDI-
CAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCA-
ZIONE FINANZIARIA:I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

1) COSTI DI IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO	804	1.073
2) COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO E DI PUBBLICITA'	0	0
3) DIRITTI DI BREVETTO INDUSTRIALE E DIRITTI DI UTILIZZAZIONE DELLE OPERE DELL' INGEGNO	0	0
4) CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI	25.410	27.896
5) AVVIAMENTO		
6) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	59.038	41.844
7) ALTRE	360.000	540.000
TOTALE	445.252	610.813

II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1) TERRENI E FABBRICATI		
2) IMPIANTI E MACCHINARIO	0	0
3) ATTREZZATURE INDUSTRIALI/COMMERCIALI	167.428	191.441
4) ALTRI BENI		
5) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI	0	0
TOTALE	167.428	191.441

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

al 31/12/12

al 31/12/11

**III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE, con
separata indicazione, per ciascuna
voce dei crediti, degli importi
esigibili entro l'esercizio suc-
cessivo**

1) PARTECIPAZIONI IN :	0	0
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	0	0
2) CREDITI:	0	0
a) verso imprese controllate		
- esigibili entro l'esercizio succes- sivo		
- esigibili oltre l'esercizio succes- sivo		
b) verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio succes- sivo		
- esigibili oltre l'esercizio succes- sivo		
c) verso imprese controllanti		
- esigibili entro l'esercizio succes- sivo		
- esigibili oltre l'esercizio succes- sivo		
d) verso altri:	0	0
- esigibili entro l'esercizio succes- sivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio succes- sivo		
3) ALTRI TITOLI	0	0
4) AZIONI PROPRIE, CON INDICAZIONE ANCHE DEL VALORE NOMINALE COMPLESSIVO	0	0
TOTALE	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	612.680	802.254

C) ATTIVO CIRCOLANTE**I. RIMANENZE**

- 1) MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI
CONSUMO
- 2) PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE E
SEMILAVORATI

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

al 31/12/12

al 31/12/11

3) LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE

4) PRODOTTI FINITI E MERCI

5) ACCONTI

0

0

TOTALE

0

0

II. CREDITI, con separata indicazione per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo

1) VERSO CLIENTI

35.108.079

35.243.740

- esigibili entro l'esercizio successivo

35.108.079

35.243.740

- esigibili oltre l'esercizio successivo

2) VERSO IMPRESE CONTROLLATE

0

0

- esigibili entro l'esercizio successivo

0

0

- esigibili oltre l'esercizio successivo

3) VERSO IMPRESE COLLEGATE

0

0

- esigibili entro l'esercizio successivo

0

0

- esigibili oltre l'esercizio successivo

4) VERSO CONTROLLANTI

4.224.749

2.537.873

- esigibili entro l'esercizio successivo

4.224.749

2.537.873

- esigibili oltre l'esercizio successivo

4bis) CREDITI TRIBUTARI

204.260

788.428

4ter) IMPOSTE ANTICIPATE

3.131.818

1.374.427

5) VERSO ALTRI

149.926

239.265

- esigibili entro l'esercizio successivo

149.926

239.265

- esigibili oltre l'esercizio successivo

TOTALE

42.818.832

40.183.733

III. ATTIVITA' FINANZIARIE che non

<u>STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
costituiscono immobilizzazioni		
1) PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE	0	0
2) PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE	0	0
3) PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLANTI	0	0
4) ALTRE PARTECIPAZIONI	0	0
5) AZIONI PROPRIE, CON INDICAZIONE ANCHE DEL VALORE NOMINALE COMPLESSIVO	0	0
6) ALTRI TITOLI	0	0
TOTALE	0	0
IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) DEPOSITI BANCARI E POSTALI	201.828	378.312
2) ASSEgni	0	1.371
3) DENARO E VALORI IN CASSA	5.441	6.912
TOTALE	207.269	386.595
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	43.026.101	40.570.328
<u>D) RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI</u>		
1) RATEI ATTIVI	28.923	19.516
2) RISCONTI ATTIVI	6.368	74.076
3) RISCONTI ATTIVI PLURIENNALI	159.141	176.878
4) DISAGGIO SU PRESTITI E ONERI PLURIENNALI SU FINANZIAMENTI		
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)	194.432	270.470
TOTALE ATTIVO (A + B + C + D)	43.833.213	41.643.052
Stato Patrimoniale - Attivo		
	43.833.213	41.643.052

<u>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
<u>A) PATRIMONIO NETTO</u>		
I. CAPITALE	1.810.000	1.810.000
II. RISERVA DA SOVRAPREZZO DELLE AZIONI		
III. RISERVA DI RIVALUTAZIONE		
IV. RISERVA LEGALE	164.917	124.859
V. RISERVE STATUTARIE		
VI. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO		
VII. ALTRE RISERVE, DISTINTAMENTE INDICATE	227.941	227.942
- riserve	227.941	227.941
- arrotondamento in bilancio	0	1
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	0	0
IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	890.850	801.169
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	3.093.708	2.963.970
<u>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</u>		
1) FONDI PER TRATTAMENTO DI QUIESCENZA E OBBLIGHI SIMILI		
2) FONDI PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE	489.496	153.705
a) Fondo per imposte	0	0
b) Fondo per imposte differite	489.496	153.705
3) ALTRI	424.925	338.260
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	914.421	491.965
<u>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</u>		
1) FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	0	0
TOTALE TRATTAMENTO FINE RAPPORTO (C).	0	0
<u>D) DEBITI CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO</u>		

<u>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
1) OBBLIGAZIONI	0	0
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
2) OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI	0	0
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
3) DEBITI VERSO SOCI PER FINANZIAMENTI		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4) DEBITI VERSO BANCHE	14.446.605	14.059.954
- esigibili entro l'esercizio successivo	14.446.605	14.059.954
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
5) DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI	0	0
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
6) ACCONTI	0	0
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
7) DEBITI VERSO FORNITORI	14.118.012	16.270.046
- esigibili entro l'esercizio successivo	14.118.012	16.270.046
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
8) DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO	0	0
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
9) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		

<u>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
cessivo		
10) DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE	0	0
- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
11) DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLANTI	6.083.111	4.967.881
- esigibili entro l'esercizio successivo	6.083.111	4.967.881
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
12) DEBITI TRIBUTARI	1.733.939	309.460
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.733.939	309.460
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
13) DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE	2.371	1.326
- esigibili entro l'esercizio successivo	2.371	1.326
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
14) ALTRI DEBITI	3.401.970	2.545.195
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.908.077	1.021.914
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.493.893	1.523.281
TOTALE DEBITI (D)	39.786.008	38.153.862
E) RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELL'AGGIO SUI PRESTITI		
1) RATEI PASSIVI	39.076	33.255
2) RISCONTI PASSIVI	0	0
3) RISCONTI PASSIVI PLURIENNALI		
4) AGGIO SU PRESTITI		
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	39.076	33.255
TOTALE PASSIVO/NETTO (A + B + C + D + E)	43.833.213	41.643.052
Stato Patrimoniale - Passivo	43.833.213	41.643.052

<u>CONTI D'ORDINE</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
A) CONTI D'ORDINE ATTIVI		
1) BENI DI TERZI IN DEPOSITO	0	0
2) DEPOSITARI NOSTRI BENI	0	0
3) IMPEGNI-CONTI ACCESI ALL'OGGETTO	0	0
4) IMPEGNI-CONTI ACCESI AL SOGGETTO	1.908.990	1.471.766
5) RISCHI-CONTI ACCESI ALL'OGGETTO	0	0
6) RISCHI-CONTI ACCESI AL SOGGETTO	0	0
TOTALE CONTI D' ORDINE ATTIVI (A)	<u>1.908.990</u>	<u>1.471.766</u>
<hr/>		
Conti d'ordine	1.908.990	1.471.766
<hr/>		

<u>CONTI D'ORDINE</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
A) CONTI D'ORDINE PASSIVI		
1) DEPOSITARI BENI DI TERZI PRESSO L'IMPRESA	0	0
2) NOSTRI BENI PRESSO TERZI	0	0
3) IMPEGNI-CONTI ACCESI AL SOGGETTO	0	0
4) IMPEGNI-CONTI ACCESI ALL'OGGETTO	1.908.990	1.471.766
5) RISCHI-CONTI ACCESI AL SOGGETTO	0	0
6) RISCHI-CONTI ACCESI ALL'OGGETTO	0	0
TOTALE CONTI D'ORDINE PASSIVI (A)	1.908.990	1.471.766
<hr/> <hr/>		
Conti d'ordine	1.908.990	1.471.766
<hr/> <hr/>		

<u>CONTO ECONOMICO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	65.600.140	58.785.380
2) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI		
3) VARIAZIONI DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE		
4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI		
5) ALTRI RICAVI E PROVENTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEI CONTRIBUTI IN CONTO ESERCIZIO	799.772	653.680
a) diversi	799.772	653.680
b) contributi in c/ esercizio	0	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	66.399.912	59.439.060
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI	47.165.017-	45.254.003-
7) PER SERVIZI	11.343.987-	10.471.233-
8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	40.000-	40.000-
9) PER IL PERSONALE :	0	0
a) salari e stipendi	0	0
b) oneri sociali	0	0
c) trattamento di fine rapporto	0	0
d) trattamento di quiescenza/simili	0	0
e) altri costi	0	0
10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI :	5.423.960-	1.518.064-
a) amm.to delle immobilizzazioni immateriali	199.947-	194.216-
b) amm.to delle immobilizzazioni materiali	24.013-	23.848-
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	5.200.000-	1.300.000-
11) VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO		

<u>CONTO ECONOMICO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
E DI MERCI		
12) ACCANTONAMENTI PER RISCHI	87.509-	844-
13) ALTRI ACCANTONAMENTI	0	0
14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE	749.922-	678.910-
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	64.810.395-	57.963.054-
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.589.517	1.476.006
 C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) PROVENTI DA PARTECIPAZIONI, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate	0	0
a) da imprese controllate	0	0
b) da imprese collegate	0	0
c) da altri	0	0
16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI :	1.307.009	290.192
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti	0	0
1. da imprese controllate		
2. da imprese collegate		
3. da imprese controllanti	0	0
4. da altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e quelli da controllanti	1.307.009	290.192
1. da imprese controllate		
2. da imprese collegate		
3. da imprese controllanti		
4. da altri	1.307.009	290.192
17) INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI, con separata indicazione di quelli verso imprese controllate e collegate e verso controllanti	700.065-	352.462-

<u>CONTO ECONOMICO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	421-	0
d) altri	699.644-	352.462-
17bis) UTILI E PERDITE SU CAMBI		
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	606.944	62.270-

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA'
FINANZIARIE

- 18) RIVALUTAZIONI :
- a) di partecipazioni
 - b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
 - c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

- 19) SVALUTAZIONI :
- a) di partecipazioni
 - b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni
 - c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

**TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI
ATTIVITA' FINANZIARIE (D)**

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20) PROVENTI CON SEPARATA INDICAZIONE DELLE PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI I CUI RICAVI NON SONO ISCRIVIBILI AL n. 5)	326	0
a) plusvalenze da alienazioni	0	0
b) altri	326	0
c) arrotondamento in bilancio	0	0
21) ONERI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLE MINUSVALENZE DA ALIENAZIONI I CUI EFFETTI CONTABILI NON SONO ISCRIVIBILI AL n. 14) E DELLE IMPOSTE RELATIVE A ESERCIZI PRECEDENTI	18.485-	15.536-
a) minusvalenze da alienazioni	0	0
b) imposte esercizi precedenti	0	1.953-

<u>CONTO ECONOMICO</u>	al 31/12/12	al 31/12/11
c) altri	18.484-	13.582-
d) arrotondamento in bilancio	1-	1-
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (E)	18.159-	15.536-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- D +/- E)	2.178.302	1.398.200
22) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	1.287.452-	597.031-
a) Imposte sul reddito dell'esercizio	2.709.051-	1.028.362-
b) Imposte differite (anticipate)	1.421.599	431.331
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	890.850	801.169
Conto economico	890.850	801.169

ALEGAS S.r.l.
Sede in Via Damiano Chiesa 18
15121 Alessandria (AL)
Capitale sociale Euro 1.810.000
R.E.A. 215266
Codice fiscale 01970140065
Partita IVA 01970140065

PREMESSA

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

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

EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

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

Nel paragrafo "Altre informazioni" della presente Nota Integrativa sono riportati i dati essenziali di tale Società così come richiesto dal Codice Civile, art. 2497 bis.

CRITERI DI FORMAZIONE

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

Essa fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C., da altre disposizioni del Codice Civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti.

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

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

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

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

I Principi Contabili di riferimento sono i Principi Contabili statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri come rivisti dall'O.I.C., e, ove mancanti, quelli internazionali (I.A.S./I.F.R.S.).

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione inclusivo degli oneri accessori. Sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

Il valore del portafoglio clienti è iscritto nell'attivo patrimoniale; il periodo di ammortamento è pari ad anni dieci, periodo rappresentativo dell'utilità economica dello stesso.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione e relativi oneri accessori. L'ammortamento è operato sulla base di un piano di natura tecnico-economica che si ritiene rappresentativo della vita economica utile dei beni cui si riferisce.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'anzianità dei crediti, le condizioni economiche generali e di settore, oltreché tutte le singole situazioni già manifestatesi, o desumibili da elementi certi e precisi, che possono dar luogo a perdite.

I crediti comprendono le fatturazioni emesse sino al 31/12 e quelle ancora da emettere, ma riferite a somministrazioni e prestazioni di competenza dell'esercizio in esame.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economico-temporale dell'esercizio e sono costituiti da quote di costo o di ricavo comuni a due o più esercizi. Per i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Debiti

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

Imposte sul reddito

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

Il loro importo, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, è esposto nei Debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce Crediti tributari ove risulti un credito netto. In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e quelle fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita.

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

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

Pertanto le imposte accantonate rappresentano:

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

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

Ricavi, proventi, costi ed oneri

Vengono contabilizzati secondo i principi della prudenza e della competenza temporale e iscritti in bilancio in base all'effettiva natura, al netto di resi, rettifiche, sconti e abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, in particolare accisa sul gas metano e relative addizionali. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivati da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Deroghe

Si precisa 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 Codice Civile.

Impegni, garanzie, rischi

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

DATI SULL'OCCUPAZIONE

Attualmente la Società non dispone di personale proprio.

ATTIVITA'

B) IMMOBILIZZAZIONI

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2012	445.252
Saldo al 31/12/2011	610.813
Variazioni	-165.561

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

Totale movimentazione delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione costi	Inizio esercizio	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Ammortamenti esercizio	Fine esercizio
Impianto ed ampliament.	1.073		0	269	804
Concessioni, licenze e marchi	27.896	17.194		19.680	25.410
Immobil. in corso	41.844	17.194			59.038
Altre	540.000	0	0	180.000	360.000
Totale	610.813	34.388	0	199.949	445.252

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo ammortamento	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ed ampliament.	1.341	268	0	0	1.073
Concessioni, licenze e marchi	41.844	13.948	0	0	27.896
Immobil. In corso	41.844	0	0	0	41.844
Altre	1.800.000	1.260.000	0	0	540.000
Totale	1.885.029	1.274.216	0	0	610.813

Costi di impianto e ampliamento

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

Le spese di costituzione della Società a suo tempo capitalizzate sono state stralciate in quanto completamente ammortizzate. Sono state capitalizzate le spese sostenute per la modifica dello Statuto a seguito della cessione da parte di IREN Mercato del 20% delle quote ad A.M.A.G. S.p.A.; la ragione per cui sono state capitalizzate è da rinvenire nelle aspettative reddituali positive. I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi e sono stati ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione costi	Inizio esercizio	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Ammortamenti esercizio	Fine esercizio
Modifica Statuto	1.073		0	269	804
Totale	1.073	0	0	269	804

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

E' iscritto il costo di acquisto della licenza d'uso di un nuovo software per la bollettazione dell'energia elettrica, che è stato attivato nell'esercizio.

Descrizione costi	Inizio esercizio	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Ammortamenti esercizio	Fine esercizio
Software appl.licenza uso	27.896	17.194	0	19.680	25.410
Totale	27.896	17.194	0	19.680	25.410

Immobilizzazioni in corso e acconti

E' iscritto il costo di acquisto della licenza di un nuovo software per la bollettazione del gas (Euro 59.038), non ancora attivato al 31/12.

Descrizione costi	Inizio esercizio	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Ammortamenti esercizio	Fine esercizio
Immobilizzazioni immateriali in corso	41.844	17.194	0	0	59.038
Totale	41.844	17.194	0	0	59.038

Altre

E' iscritto, per effetto dell'avvenuto conferimento da parte della Capogruppo A.M.A.G. S.p.a. del ramo d'azienda relativo alla compra-vendita di gas metano, il valore del portafoglio clienti (contratti) quantificato in Euro 1.800.000. Il periodo di ammortamento è pari ad anni dieci, periodo rappresentativo dell'utilità economica dello stesso. Infatti l'esame dell'evoluzione del portafoglio clienti della Società ha evidenziato una limitata erosione dello stock di contratti esistente compensata dall'acquisizione di nuova clientela; tale andamento, connesso anche al posizionamento della Società sul territorio ed alla luce delle evoluzioni tracciate dal business-plan riaggiornato a fine 2012, consente una valutazione favorevole nel considerare un arco temporale di dieci anni.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno.

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

II. Immobilizzazioni Materiali

Saldo al 31/12/2012	167.428
Saldo al 31/12/2011	191.441
Variazioni	-24.013

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

Inoltre è iscritto il valore della cucina per ristorazione professionale acquistata dalla Capogruppo AMAG il 10/12/2010 ed integrata con altri accessori nel 2011; con contratto in data 14/02/2011 detta cucina, installata nella magica cornice della Cittadella, è stata concessa in uso all'Amministrazione Comunale di Alessandria in permuta con l'esposizione del logo della Società nei locali siti in Cittadella adibiti a ristorante.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

II. Crediti

Saldo al 31/12/2012	42.818.832
Saldo al 31/12/2011	40.183.733
Variazioni	2.635.099

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	35.108.079	0	0	35.108.079
Verso imprese controllate	0	0	0	0
Verso imprese collegate	0	0	0	0
Verso imprese controllanti	4.224.749	0	0	4.224.749
Crediti tributari	204.260	0	0	204.260
Imposte anticipate	3.131.818	0	0	3.131.818
Verso altri	149.926	0	0	149.926
Totale	42.818.832	0	0	42.818.832

I crediti commerciali relativi a contratti di somministrazione gas metano sono integralmente esigibili entro l'esercizio successivo ed includono anche le bollette da emettere per i consumi non misurati alla data di bilancio. Trattasi di crediti verso clienti per bollette emesse per Euro 29.778.870, di crediti verso clienti per bollette da emettere per Euro 11.458.148 e da crediti verso clienti per arrotondamenti per Euro 28.675.

Per quanto concerne l'energia elettrica, sono iscritti crediti verso clienti per bollette emesse per Euro 377.587 e per bollette da emettere per Euro 182.581.

Sono inoltre iscritti crediti verso clienti gas per interessi di mora già fatturati (Euro 558.675) e da fatturare (Euro 729.473).

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

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Crediti clienti gas	29.778.870	27.149.434
Crediti clienti energia elettrica	377.587	247.023
Clienti c/fatture da emettere gas	11.458.148	10.503.912
Clienti c/fatt. da emettere energia elettrica	182.581	101.678
Clienti c/fatture da emettere	6.084	680
Crediti v/clienti per arrotondamenti	28.675	28.420
Effetti insoluti protestati	2.500	0
Crediti v/clienti gas per interessi mora	558.675	373.452
Crediti v/clienti gas per interessi di mora da fatturare	729.473	31.034
Crediti v/clienti storni rid	0	0
Totale	43.122.592	38.435.634

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

Descrizione	Importo
Saldo a inizio esercizio	3.191.894
Utilizzo nell'esercizio	377.380
Accantonamento dell'esercizio	5.200.000
Saldo a fine esercizio	8.014.514

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

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Crediti v/AMAG S.p.A.	4.224.749	2.537.873
Totale	4.224.749	2.537.873

Nella voce 4bis sono esposti principalmente i crediti verso l'Erario per ritenute subite sugli interessi attivi bancari e postali, nonché crediti per accisa gas metano e addizionali regionali gas metano a seguito del versamento in corso d'anno di acconti eccedenti; in dettaglio:

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Erario c/ritenute subite	327	3.483
Accisa gas metano	105.065	675.224
I.V.A.	0	0
IRAP	326	0
IRES	0	0
Imposta di bollo atti telematici	0	0
Imposta di bollo	0	427
Imposta erariale energia elettrica Asti	383	
Imposta erariale energia elettrica Cuneo	358	0
Addizionale regionale gas metano	96.143	109.280
Addizionale erariale energia elettrica Milano	12	12
Imposta erariale energia elettrica Milano	16	3
Addizionale provinciale energia elettrica	0	0
IRPEF lavor.dip.ass.	1.630	
Totale	204.260	788.428

Alla voce 4 ter sono iscritte attività per imposte anticipate IRAP (Euro 24.960) e IRES (Euro 3.106.858) relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Nel bilancio relativo all'esercizio 2011 risultavano iscritte imposte prepagate IRES per Euro 1.352.587 ed IRAP per Euro 21.840.

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Imposte prepagate IRAP	24.960	21.840
Imposte prepagate IRES	3.106.858	1.352.587
Totale	3.131.818	1.374.427

I crediti diversi sono rappresentati principalmente da partite aperte con fornitori, rimborsi di bollette erroneamente eseguiti, pagamenti non ancora riscontrati, ecc.

Sussistono depositi cauzionali pari ad Euro 6.251 a garanzia di addizionali gas metano.

Sono iscritte note di credito da ricevere in particolare da fornitori di gas.

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Depositi cauzionali in denaro	6.251	6.067
Fornitori c/note di credito da ricevere	52.295	146.512
Crediti ex del.79/07 AEEG	0	0
Crediti diversi	55.839	71.604
Crediti v/INPS	0	116
Cr.v/Erario add.Reg.730	0	789
Cred.v/distributori gas	3.440	2.128
Cred.v/distributori E.E.	32.103	12.050
Totale	149.926	239.265

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2012	207.269
Saldo al 31/12/2011	386.595
Variazioni	-179.326

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Depositi bancari e postali	201.828	378.312
Assegni	0	1.371
Denaro ed altri valori in cassa	5.441	6.912
Totale	207.269	386.595

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

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

Dato il momento economico non facile, la disponibilità liquida diminuisce rispetto al precedente esercizio.

D) RATEI E RISCONTI

Saldo al 31/12/2012	194.432
Saldo al 31/12/2011	270.470
Variazioni	-76.038

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

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

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
RATEI ATTIVI	
Canone per la concessione in uso della cucina dal 14/02/2012 al 31/12/2012 c/o Cittadella COMUNE DI ALESSANDRIA	28.922
Conguaglio 2012 addizionale assicurativa ACQUI RETE GAS	1
Totale	28.923
RISCONTI ATTIVI ANNUALI	
Commissioni su fidejussioni dal 01/01/13 al 11/03/13 Italgas	34
Commissioni su fidejussioni dal 01/01/13 al 11/03/13 Coface	1.212
Commissioni su fidejussioni dal 01/01/13 al 30/03/13 Coface app.n.5	2.110
Commissioni su fidejussioni dal 01/01/13 al 30/03/13 Coface app.n.5	25
Commissioni su fidejussioni dal 01/01/13 al 08/09/13 A2A Reti Gas	308
Commissioni su fidejussioni dal 01/01/13 al 25/06/13 Enel Rete Gas	169
Commissioni su fidejussioni dal 01/01/13 al 31/05/13 Italcogim	217
Commissioni su fidejussioni a favore della Provincia dal 01/01/13 al 02/07/13 Coface	25
Commissioni su fidejussioni a favore della Provincia dal 01/01/13 al 11/03/13 Liguria	13
Commissioni su fidejussioni a favore della Provincia dal 01/01/13 al 08/10/13 Liguria	80
Commissioni su fidejussioni a favore della Provincia dal 01/01/13 al 12/07/13 Liguria	41
Contributo promozionale dal 01/01/13 al 01/04/13 Ass. Sportiva Atletica Alessandria	813
Polizza assicurazioni Milano per tabellone display dal 01/01/2013 al 12/11/2013	1.299
Posta elettronica certificata dal 01/01/2013 al 26/06/2013 Postecom	23
Totale	6.368
RISCONTI ATTIVI PLURIENNALI	
Contratto di manutenzione aree verdi Comune di Alessandria dal 01/01/2013 al 15/02/2017	130.831
Contributo A.S.D. Virtus dal 01/01/2013 al 31/12/2013	390
Contributo A.S.D. Volley dal 01/01/2013 al 31/08/2013	27.920
Totale	159.141

Si evidenzia il rinvio, attraverso la tecnica dei risconti attivi pluriennali, dei costi sostenuti per l'acquisto e la piantumazione di rose nell'ambito del contratto di sponsorizzazione per la sistemazione e/o la manutenzione di aree a verde pubblico del Comune di Alessandria decorrente dal 2012 con scadenza il 15/02/2017. Complessivamente la voce risulta in diminuzione rispetto all'esercizio precedente per effetto di minori risconti attivi, pluriennali e non.

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2012	3.093.708
Saldo al 31/12/2011	2.963.970
Variazioni	129.738

Nel prospetto di seguito riportato vengono illustrati i movimenti intervenuti nelle voci di patrimonio netto:

Descrizione	Inizio esercizio	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Fine esercizio
Capitale	1.810.000	0	0	1.810.000
Riserva legale	124.859	40.058	0	164.917
Riserva straordinaria	227.942	0	1	227.941
Riserva arront.Lira/Euro	0	0	0	0
Utili portati a nuovo	0	0	0	0
Utile dell'esercizio	801.169	890.850	-801.169	890.850
Totale	2.963.970	930.908	-801.168	3.093.708

Il capitale sociale è così composto:

Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	1.810.000	1
Totale	1.810.000	

In conformità a quanto disposto dal principio contabile n. 28, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

analisi del patrimonio netto sotto i profili della disponibilità e della distribuibilità

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Utilizzo eff. nei 3 exerc. prec. per cop. perdite	Utilizzo eff. nei 3 exerc. prec. per altre ragioni
Capitale	1.810.000		0	0	0
Riserva legale	164.917	B	0	0	0
Riserva straordinaria	227.942	A,B,C	227.942	0	0
Riserva arrotondamento Lira/Euro	2		0	0	0
Totale (escluso utile)	2.202.861		227.942	0	0
Quota non distribuibile	0		0	0	0
Residua quota distribuibile	0		227.942	0	0
A. Per aumento di capitale					
B. Per copertura perdite					
C. Per distribuzione ai soci					
La disponibilità è riferita alla possibilità di utilizzare la riserva a copertura delle perdite					

L'utile dell'esercizio precedente in parte è stato destinato alla Riserva legale (Euro 40.058), per euro 127.111 è stato destinato quale remunerazione dell'Amministratore Delegato per i risultati conseguiti e la rimanente parte, pari a euro 634.000, è stata distribuita ai Soci (nello specifico la controllante A.M.A.G.)

Ai sensi del principio Contabile n. 28 si precisa che l'utile di esercizio che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari a Euro 0,492.

Il metodo di calcolo utilizzato è quello del rapporto fra risultato di esercizio e numero di quote.

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

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

Saldo al 31/12/2012	914.421
Saldo al 31/12/2011	491.965
Variazioni	422.456

E' iscritto un Fondo imposte differite IRES di Euro 489.496 che accoglie l'accantonamento delle imposte di competenza dell'esercizio 2012 la cui liquidazione è stata rinviata al futuro relativamente a differenze temporanee tassabili. Inoltre è iscritto un Fondo rischi di Euro 333.586, a fronte dello specifico rischio di addebito di penali e di conguagli (di prezzo e di mc.) relativamente al settore gas e di conguagli (di prezzo e di kwh) riguardo al settore elettrico.

Infine è iscritto un Fondo vertenze in corso di Euro 91.339. L'importo di euro 3.830 è a fronte di ipotizzate spese legali. La restante parte del fondo costituisce accantonamento prudenziale posto che nel corso del 2012 due degli amministratori revocati hanno presentato ricorso avverso il provvedimento di revoca per giusta causa derivata. La Società ha presentato opposizione a tale ricorso; comunque cautelativamente si è provveduto ad accantonare un importo (Euro 87.509) pari ai compensi che sarebbero spettati a detti amministratori sino alla naturale scadenza.

Descrizione	Inizio esercizio	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Fine esercizio
Per trattamento di quiescenza	0	0	0	0
Per imposte anche differite	153.705	335.791	0	489.496
Altri	338.260	87.509	844	424.925
Totale	491.965	423.300	844	914.421

D) DEBITI

Saldo al 31/12/2012	39.786.008
Saldo al 31/12/2011	38.153.862
Variazioni	1.632.146

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni	0	0	0	0
Debiti verso banche	14.446.605	0	0	14.446.605
Debiti verso altri finanziatori		0	0	0
Acconti		0	0	0
Debiti verso fornitori	14.118.012	0	0	14.118.012
Debiti rapp. da titoli di credito		0	0	0
Debiti v/imprese controllate		0	0	0
Debiti v/imprese collegate	0	0	0	0
Debiti v/imprese controllanti	6.083.111	0	0	6.083.111
Debiti tributari	1.733.939	0	0	1.733.939
Debiti verso Istituti di previdenza	2.371	0	0	2.371
Altri debiti	1.908.077	1.493.893	0	3.401.970
TOTALE	38.292.115	1.493.893	0	39.786.008

Il debito verso Banche è costituito da anticipazioni di cassa in essere con BNL (Euro 9.932.948), BRE (Euro 2.854.448), Banca di Legnano (Euro 1.208.769) e Biverbanca (Euro 127 e conto anticipi fatture Euro 301.058) per fronteggiare temporanee esigenze di liquidità, cui occorre aggiungere gli interessi passivi maturati al 31/12.

Al 31/12/11 le anticipazioni in essere, comprensive degli interessi, erano pari ad Euro 14.059.954, valore in leggero aumento nel 2012 ad evidenziare il persistere di una crisi economica e di liquidità che ha investito l'intero sistema.

I "Debiti verso fornitori" ammontano ad Euro 14.118.012 (al 31/12/11 Euro 16.270.046).

I debiti sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

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

Il conto "Fornitori c/fatture da ricevere" accoglie principalmente i debiti stimati a fronte di forniture e servizi eseguiti e prestati alla data del 31/12 non essendo pervenuta fattura prima della chiusura dell'esercizio. L'importo di Euro 7.088.361 (al 31/12/11 Euro 8.088.352) comprende principalmente debiti verso fornitori di gas (Euro 6.618.704) ed energia elettrica (Euro 226.886), debiti verso i titolari del servizio di distribuzione gas per il gas venduto fuori della rete di Alessandria (Euro 189.203).

I debiti verso l'impresa controllante A.M.A.G. sono costituiti da debiti di natura commerciale.

Al 31/12/11 il debito complessivo era di Euro 4.967.881, inferiore a quello al 31/12/12.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le eventuali passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza iscritte alla voce B2 del Passivo. La voce è costituita principalmente dai debiti verso l'Erario per IRES (Euro 1.098.748) e addizionale IRES (Robin Tax) (Euro 417.891) e IRAP (Euro 165.546).

Al 31/12/11 il debito era di Euro 309.460.

Fra i debiti diversi rilevano debiti verso clienti gas (Euro 473.722) per parte passiva di ruoli di bollettazione già emessi e Euro 1.063.811 per note di credito verso clienti da emettere.

Inoltre figurano altri debiti minori per Euro 22.067 ascrivibili a pagamenti non ancora identificati alla data di stesura del bilancio.

Gli altri debiti ammontano ad Euro 252.483 riconducibili principalmente a note di credito da rimborsare.

Infine risulta iscritto il debito relativo ai compensi dovuti al Collegio Sindacale (Euro 67.452).

Al 31/12/11 l'importo dei debiti diversi esigibili entro l'anno era di Euro 1.021.914 rispetto agli attuali 1.908.077 per effetto dell'aumento delle note di credito verso clienti gas da rimborsare.

Sono inoltre compresi debiti verso clienti per depositi cauzionali per Euro 1.269.388 e relativo debito per interessi maturati al 31/12/12 (Euro 224.505), per complessivi Euro 1.493.893, esigibili oltre l'esercizio successivo; al 31/12/11 i debiti esigibili oltre l'esercizio successivo erano pari a Euro 1.523.281.

La diminuzione è da ascrivere al maggior numero di clienti che pagano attraverso RID e quindi beneficiano dell'esonero dal versamento del deposito cauzionale.

I debiti sono interamente nei confronti di soggetti italiani.

E) RATEI E RISCONTI

Saldo al 31/12/2012	39.076
Saldo al 31/12/2011	33.255
Variazioni	5.821

Descrizione	Importo
RATEI PASSIVI	
Sponsorizzazione stagione agonistica U.S. Predosa	772
Contributo promozionale "Progetto Doposcuola" quota dal 15/08/12 al 31/12/12 PARROCCHIA SAN MICHELE	2.803
Contributo promozionale "Progetto messa in musica e presepe d'autore" quota dal 01/06/12 al 31/12/12 PARROCCHIA SAN ROCCO	4.026
Sponsorizzazione c/o locali Cittadella dal 14/02/12 al 13/02/13 COMUNE DI ALESSANDRIA	28.922
Addizionale assicurativa conguaglio 2012 G6 RETE GAS	40
Vettoramento dal 07/12/12 al 31/12/12 METANPROGETTI	46
Vettoramento gas dicembre 2012 A2A RETI GAS	2.467
Totale	39.076

La voce più consistente riguarda le spese sostenute per la pubblicità nei locali della Cittadella in forza del già citato contratto stipulato con il Comune di Alessandria (Euro 28.922) e per contributi promozionali erogati a due Parrocchie locali (Euro 6.830).

CONTI D'ORDINE

Sono conti di memoria (pseudosistemi) che forniscono talune informazioni relative a rapporti intrattenuti con i terzi.

Sono indicate polizze assicurative e fidejussorie prestate a favore dell'Agenzia delle Dogane per la vendita di gas per Euro 1.250.000 e per la vendita di energia elettrica per Euro 15.000; una polizza a garanzia del corrispettivo per la fornitura di energia elettrica a seguito del contratto stipulato con la ditta Energetic Source per Euro 400.000; sono inoltre comprese polizze fidejussorie a favore dei distributori di gas a garanzia degli obblighi di pagamento assunti per la rete di consegna del gas e del suo trasporto ai punti di riconsegna presso i quali viene richiesto l'accesso (Euro 243.990).

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Saldo al 31/12/2012	66.399.912
Saldo al 31/12/2011	59.439.060
Variazioni	6.960.852

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Ricavi vendite e prestazioni	65.600.140	58.785.380
Variazioni rimanenze e prodotti	0	0
Variazioni lavori in corso su ordinazione	0	0
Incrementi immobilizz. per lavori interni	0	0
Altri ricavi e proventi	799.772	653.680
Totale	66.399.911	59.439.059

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti.

Ricavi per categoria di attività

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

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Vendita gas a clienti	41.841.703	32.681.392
Vendita gas a clienti cogenerazione	2.607.180	2.066.590
Vendita gas a clienti cogenerazione fuori rete	738.249	3.251.716
Vendita gas a clienti consumi > 200.000 mc.	836.497	694.812
Vendita gas a clienti consumi > 200.000 mc. fuori rete	2.249.001	4.022.224
Cessioni interne a controllante per usi interni	158.833	136.326
Cessioni interne a controllante per usi interni fuori rete	1.640	585
Vendita gas a controllante per gestione calore	1.189.835	1.117.527
Vendita gas a controllante per gestione calore fuori rete	28.428	26.685
Vendita gas a Ream per gestione calore	824.763	639.006
Vendita gas a clienti civili fuori rete	5.847.451	4.407.030
Vendita gas a Ream per gestione calore fuori rete	248.613	207.054
Vendita gas all'ingrosso fuori rete	6.093.341	7.527.204
Vendita gas a controllante fuori rete	502	602
Vendita gas per autotrazione	789.909	572.937
Rimborso assicurazione clienti in rete	11.459	11.802
Rivalsa bollo contratti gas	60.776	65.348
Vendita energia elettrica a controllante	1.505.889	1.240.374
Vendita energia elettrica ad altri	850.713	393.676
Bonus gas	-195.367	-144.673
Bonus gas fuori rete	-777	-22
Rimborso assicurazione clienti fuori rete	0	281
Sconti su vendita gas	-88.498	-133.096
Totale	65.600.140	58.785.380

Ricavi per area geografica

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

In ordine ai ricavi delle vendite e delle prestazioni:

- Vendita gas

Le vendite si riferiscono a complessivi mc. 82.300.444 di gas metano sulla rete di Alessandria e mc. 35.570.694 fuori rete.

Più dettagliatamente i mc. per usi civili venduti sulla rete di Alessandria sono stati pari a 73.490.744, i mc. venduti a clienti con cogenerazione sono mc. 6.738.779, mentre i consumi dei clienti industriali con consumi superiori a mc. 200.000 sono stati pari a mc. 2.070.921. All'interno dei mc. per usi civili, i consumi per gestione calore sono stati complessivamente mc. 3.662.251 (A.M.A.G. mc. 2.139.720; REAM mc. 1.522.531), mentre i consumi interni della Capogruppo sono stati mc. 290.254. Si evidenzia un consumo medio di circa mc. 2.065 per cliente, superiore al dato di 1.971 mc. pro capite rilevato nell'esercizio 2011 (4,77%) tenuto conto della più rigida stagione invernale.

I mc. civili venduti fuori dalla rete di Alessandria sono stati mc. 13.129.177 di cui mc. 461.442 venduti alla consorella REAM e mc. 56.248 venduti alla controllante AMAG.

Fuori della rete di Alessandria sono stati altresì venduti mc. 15.129.998 all'ingrosso. Sempre fuori rete, direttamente con stacco da metanodotto, sono stati ceduti mc. 91.795; i rimanenti mc. 7.219.724 si riferiscono a consumi industriali e cogenerazione.

Quanto ai volumi già rilevati dai misuratori e non ancora fatturati alla data del 31/12 ed ai consumi non ancora rilevati con lettura dei misuratori e, quindi, bollettazioni non ancora emesse alla data di stesura del bilancio, la determinazione dei consumi, e quindi dei ricavi, da ascrivere all'esercizio è stata effettuata in base ai profili di prelievo.

La diminuzione complessiva dei volumi venduti è stata del 14,85% rispetto all'esercizio precedente.

Nell'esercizio sono stati altresì venduti mc. 1.889.346 di gas metano per uso autotrazione, con un aumento dei volumi venduti rispetto all'esercizio 2011 (mc.1.670.230)

- Vendita energia elettrica

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

Complessivamente sono stati venduti Kwh. 14.306.590 con un ricavo di Euro 2.356.602; nel 2011 i Kwh venduti erano stati 12.230.101.

Altri ricavi e proventi

a) Diversi

Fra i ricavi diversi rilevano i rimborsi al distributore degli oneri relativi all'attività di accertamento della sicurezza come introdotta dalla deliberazione 40/04 dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas per Euro 20.120 e i proventi pubblicitari rivenienti dalla gestione del display luminoso installato presso lo stadio Moccagatta, per euro 24.282.

Rilevano inoltre sopravvenienze attive per Euro 477.740.

All'interno delle medesime, rilevano, in particolare, conguagli clienti gas per Euro 291.437 e conguagli sull'acquisto di gas metano per Euro 176.894.

Sono iscritti per Euro 196.144 gli importi riconosciuti quale Bonus sociale gas ai clienti che versano in condizioni di disagio e chiesti a rimborso ai Distributori.

Inoltre rimborsi spese rivenienti dal recupero crediti rilevano per Euro 43.006.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

Saldo al 31/12/2012	64.810.395
Saldo al 31/12/2011	57.963.054
Variazioni	6.847.341

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Materie prime, sussidiarie e merci	-47.165.017	-45.254.003
Servizi	-11.343.837	-10.471.139
Godimento di beni di terzi	-40.000	-40.000
Salari e stipendi	0	0
Oneri sociali	-150	-94
Trattamento di fine rapporto	0	0
Trattamento quiescenza e simili	0	0
Altri costi del personale	0	0
Ammortamento immobilizz. immateriali	-199.947	-194.216
Ammortamento immobilizz. materiali	-24.013	-23.848
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
Svalutazioni crediti attivo circolante	-5.200.000	-1.300.000
Variazioni rimanenze materie prime	0	0
Accantonamento per rischi	-87.509	-844
Altri accantonamenti	0	0
Oneri diversi di gestione	-749.922	-678.910
Totale	-64.810.395	-57.963.055

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

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

Nel corso dell'esercizio sono stati acquistati mc. 82.328.593 di gas metano per usi civili per la clientela alessandrina;

il gas metano acquistato per la clientela fuori della rete di Alessandria è pari a mc. 35.710.997.

Inoltre sono stati acquistati mc. 1.889.346 di gas metano per autotrazione per Euro 752.181.

I Kwh di energia elettrica acquistata sono stati 14.306.590 per un costo complessivo di Euro 2.312.409.

Costi per servizi

La voce comprende innanzitutto il costo per il vettoriamento del gas metano sulla rete del distributore locale per Euro 7.921.847 e degli altri distributori per Euro 1.157.868 per complessivi mc. 102.564.377 vettoriati.

Inoltre sono compresi i costi per i servizi resi dalla Controllante A.M.A.G. S.p.a. sulla base dei Contratti di servizio stipulati, e precisamente:

Euro 187.110 per servizi di misura (lettura contatori);

Euro 513.408 per servizi di bollettazione, incasso recupero crediti, front-office, ecc.;

Euro 300.000 per servizi amministrativi, contabili, informatici, ecc..

Si precisa che il contratto di servizio del 16/01/2009 è stato sostituito con un nuovo testo, sottoscritto in data 16/02/2012, che tiene conto delle conseguenze prodotte dal mutamento della governance societaria e delle modifiche normative introdotte dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas specie in relazione alla misura del gas.

Rilevano inoltre le commissioni riconosciute alle banche convenzionate per la riscossione delle bollette (Euro 162.937), il compenso al Collegio Sindacale (Euro 50.166), le spese legali e per la certificazione del bilancio (Euro 11.147).

Di una certa consistenza le spese promozionali sostenute sia direttamente (Euro 493.553), sia tramite la controllante A.M.A.G. (Euro 164.912) per fronteggiare l'aggressione del mercato locale gas da parte dei competitors, per proseguire lo sviluppo gas fuori della tradizionale rete del Comune di Alessandria e per avviare la nuova attività di vendita dell'energia elettrica.

Le sponsorizzazioni più rilevanti hanno riguardato la sponsorizzazione della manifestazione Floreale 2012 e della stagione teatrale della Fondazione Teatro Regionale Alessandrino.

Stante la crescita della morosità, sono state sostenute spese per recupero crediti per Euro 138.626.

Le consulenze commerciali hanno riguardato l'attività di procacciamento di nuovi clienti.

Le spese relative al ciclo di bollettazione ed alla gestione della morosità sono state rimborsate dalla controllante A.M.A.G. in applicazione al disposto del Contratto di servizio in essere.

Compaiono compensi in misura fissa agli amministratori (Euro 22.129).

Quanto sopra descritto determina un aumento complessivo dei costi di Euro 872.754 dovuto essenzialmente al costo del vettoriamento gas..

Costi per godimento di beni di terzi

Si tratta dei costi riconosciuti alla Capogruppo per l'utilizzo dei locali ove si svolge l'attività della Società (Euro 40.000).

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Trattasi della quota di ammortamento del Portafoglio clienti quale derivante dal conferimento da parte di A.M.A.G., nonché dell'ammortamento del nuovo software acquistato per la gestione della fatturazione dell'energia elettrica e dell'ammortamento relativo alle spese di modifica dello Statuto.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Trattasi delle quote di ammortamento relative al display luminoso presso lo stadio Moccagatta ed alla cucina attrezzata presso il Ristorante della Cittadella di Alessandria.

Accantonamenti per rischi

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

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

Trattasi dell'accantonamento in Fondo svalutazione crediti, stanziamento ritenuto adeguato a fronteggiare i rischi di insolvenza da parte degli utenti, tenuto conto del quadro economico generale.

Oneri diversi di gestione

Si tratta di spese diverse di gestione, quali imposte e tasse e spese generali. Circa il dato relativo alle imposte e tasse, si rammenta che è ricompresa l'imposta di bollo assoluta in modo virtuale (Euro 73.324). Rilevano l'addizionale assicurativa clienti (Euro 28.925) ed il contributo all'Autorità per l'energia elettrica e il gas (Euro 17.708).

Inoltre sono iscritti gli oneri dovuti al distributore relativamente agli accertamenti sulla sicurezza ai sensi della deliberazione AEEG n. 40/04 (Euro 20.120).

Le perdite sui crediti, derivanti dallo stralcio di crediti sorti nell'anno per insolvenza dei clienti, sono pari ad Euro 71.593.

Le erogazioni liberali sono state pari ad Euro 13.010 e sono diminuite considerevolmente rispetto all'esercizio precedente. Altre voci minori sono costituite da quote associative, diritti camerali e oneri per la vidimazione dei libri contabili.

A norma del Principio Contabile n. 12 sono comprese le sopravvenienze passive relative alla gestione caratteristica per Euro 498.587.

La maggior parte è da ricondursi a rettifiche di consumi (Euro 151.198) e differenze di stima sull'acquisto di gas metano (Euro 214.739).

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Saldo al 31/12/2012	606.944
Saldo al 31/12/2011	-62.270
Variazioni	669.214

Descrizione	Fine esercizio
Da partecipazioni	0
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	0
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	0
Proventi diversi dai precedenti	
1) da imprese controllate	0
4) da altri	1.307.009
Interessi ed altri oneri finanziari (-)	
a) imprese controllate	0
b) imprese collegate	0
c) imprese controllanti	0
d) altri	-700.065
Totale	606.944

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni	0	0	0	0	0
Interessi su titoli	0	0	0	0	0
Interessi bancari e postali	0	0	0	1.634	1.634
Interessi da clienti	0	0	0	1.285.463	1.285.463
Interessi su cred.v/clienti	0	0	0	19.912	19.912
Interessi da finanziamenti	0	0	0	0	0
Altri proventi	0	0	0	0	0
Utili su cambi	0	0	0	0	0
Totale	0	0	0	1.307.009	1.307.009

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi imprese controllanti	-421				-421
Interessi su obbligazioni	0	0	0	0	0
Interessi bancari	0	0	0	-473.562	-473.562
Interessi fornitori	0	0	0	-84.937	-84.937
Interessi medio credito	0	0	0	0	0
Sconti o oneri finanziari	0	0	0	0	0
Interessi su finanziamenti	0	0	0	-95.884	-95.884
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni	0	0	0	0	0
Altri oneri su operazioni finanziarie	0	0	0	-37.162	-37.162
Perdite su cambi	0	0	0	0	0
Inter. v/Erario	0	0	0	-8.098	-8.098
Totale	-421	0	0	-699.644	-700.065

L'aggregato C) interessa solo per i numeri 16 e 17.

16) ALTRI PROVENTI FINANZIARI

In tale numero è movimentata la voce d). La voce d) accoglie interessi attivi sulle giacenze bancarie e postali e interessi di mora per ritardato pagamento bollette gas da clienti. Gli interessi di mora sono in crescita, così pure come gli interessi bancari.

17) INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI

In particolare per le motivazioni già esposte, vi è stato un utilizzo consistente del credito a breve; ciò ha determinato oneri finanziari per Euro 473.562.

Al punto d) sono anche comprese le commissioni su fidejussioni, le spese bancarie e gli interessi maturati a favore dei clienti su depositi cauzionali.

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

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Saldo al 31/12/2012	-18.160
Saldo al 31/12/2011	-15.536
Variazioni	- 2.624

Descrizione	Fine esercizio	Inizio esercizio
Plusvalenze straordinarie		0
Proventi straordinari	326	0
Minusvalenze da partecipaz.		0
Imposte esercizi precedenti	0	-1.953
Oneri straordinari	-18.484	-13.582
Totale	-18.158	-15.535

Negli oneri straordinari sono iscritte sanzioni conseguenti al ritardato pagamento del secondo acconto IRES, Addizionale IRES ed IRAP applicando l'istituto del ravvedimento operoso; il ritardo nel pagamento è stato originato dalla carenza di liquidità accentuata dalla riduzione delle linee di credito bancario.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2012	1.287.452
Saldo al 31/12/2011	597.031
Variazioni	690.421

Descrizione	Fine esercizio	Inizio Esercizio
Imposte correnti:	-2.709.051	-1.028.362
IRES	-1.760.154	-663.662
IRAP	-276.839	-111.302
Addizionale IRES	-672.059	-253.398
Imposte differite (anticipate):	1.421.599	431.331
IRES	1.418.479	428.211
IRAP	3.120	3.120
Totale	-1.287.452	-597.031

Tale voce è costituita dall'IRES e dall'IRAP calcolate sulla base della normativa a tutt'oggi conosciuta, tenendo conto della miglior stima ad oggi operabile. In particolare è stata applicata l'addizionale IRES a carico delle aziende energetiche meglio definita "Robin Tax" per la quale è stato deliberato un aumento dal 6,5 al 10,5% per gli anni 2011/2013 determinando un forte incremento del carico fiscale. Si può infatti notare come il peso della fiscalità corrente sul risultato ante imposte sia del 124,37%.

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

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.178.302	
ONERE FISCALE TEORICO (aliquota 38%)			827.755
<u>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</u>			
Interessi di mora non incassati	1.288.148		
TOTALE		1.288.148	
<u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</u>			
> Accantonamento in Fondo svalutazione crediti tassato	4.984.387		
>Accantonamento in fondo vertenze	87.509		
>Quote associative non pagate nell'anno	19.000		
>Ammortamento portafoglio clienti	80.000		
TOTALE		5.170.896	
<u>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi</u>			
>Interessi di mora incassati	404.486		
Quote associative anni precedenti pagate nell'anno	-9.246		
Imposta di pubblicità anni precedenti pagata nell'anno	0		
Imposta di pubblicità anni precedenti da	0		
Utilizzo fondo vertenze	0		
Utilizzo fondo rischi specifici	-844		
TOTALE		394.396	
<u>Differenze che non si riverteranno sugli esercizi</u>			
> Imposta di bollo assolta in modo virtuale	73.324		
>Erogazioni liberali	13.010		
>Sopravv. Passive: acquisti non di comp.	43.230		
>Sopravv. Passive: imposte	2.786		
>Compensi ad amministratori per utili	-127.111		
>10% IRAP	-13.966		
>Sopravvenienze attive: imposte dirette	-9		
>Sopravvenienze attive: sanzioni dogane	-167		
>Sopravvenienze attive: imposta di bollo	-65		
>Rivalsa bollo	-60.776		
>ACE	-2.256		
>Oneri straordinari	18.484		
>Imposte esercizi precedenti	0		
>IRAP su costo del lavoro saldo 2011	-406		
>IRAP su costo del lavoro acconto 2012	-639		
>Proventi straordinari: rimborso IRAP	-326		
TOTALE		-54.888	
IMPONIBILE FISCALE		6.400.558	
Imposta al 38%			
IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			2.432.212

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

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE		1.589.517	
Costi non rilevanti ai fini I.R.A.P.:			
Accantonamento in fondo svalutazione crediti	5.200.000		
Perdite su crediti	71.593		
Accantonamento in fondo vertenze	87.509		
Contributi INPS Gestione separata	10.458		
Contributi INAIL	151		
Compenso CdA	22.129		
Compenso Cococo Garbieri	18.633		
Compenso Comp. Sindaco Formaiano	14.244		
Indennità Kilometrica Collegio Sindacale	1.372		
Sopravvenienze passive: interessi passivi	134		
Sopravvenienze passive: comp.Sindaco Formaiano	1.229		
Sopravvenienze passive: imposte	2.786		
TOTALE COSTI NON RILEVANTI		5.430.237	
Ricavi non rilevanti ai fini I.R.A.P.			
Sopravvenienze attive: imposte dirette	9		
Sopravvenienze attive: interessi bancari	196		
Sopravvenienze attive: commissioni su fidejussioni	275		
Utilizzo fondo rischi	844		
Utilizzo fondo vertenze	0		
TOTALE RICAVI NON RILEVANTI		1.325	
TOTALE		7.018.430	
ONERE FISCALE TEORICO (aliquota 3,90%)			273.719
<u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</u>			
Ammortamento Portafoglio clienti	80.000		
<u>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</u>			
<u>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</u>			
TOTALE		80.000	
Imponibile I.R.A.P.		7.098.430	
I.R.A.P. corrente per l'esercizio			276.839

Fiscalità differita

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

Le aliquote riguardanti le variazioni temporanee 2012 sono state prudenzialmente determinate nella misura del 34% tenuto conto che la Robin Tax (addizionale IRES) tornerà dal 1 gennaio 2014 all'aliquota del 6,5%; diversamente sussisterebbe il rischio di non recupero dell'importo delle imposte anticipate.

L'aliquota relativa alla Robin Tax applicata sulle variazioni degli esercizi precedenti ancora in essere è stata ridotta prudenzialmente già al 31/12/2011.

Si è infatti, sulla base del business plan interno, ipotizzato che negli anni 2012 e 2013 possano non conseguirsi imponibili fiscali atti a recuperare l'intero importo dell'addizionale anticipata.

Comunque le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le differenze temporanee più consistenti che hanno comportato la rilevazione di imposte prepagate sono costituite dall'accantonamento operato in Fondo svalutazione crediti per la parte eccedente la quota fiscalmente deducibile, dall'ammortamento del Portafoglio clienti (avviamento) in misura superiore a quella fiscalmente consentita e dagli accantonamenti in Fondo rischi specifici.

Fondo imposte differite IRES

DESCRIZIONE	ANNO	IMPORTO TOTALE	% ALIQUOTA	IMPORTO COMPETENZA
Variazioni in diminuzione dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2004	61.865	33,00	20.415
Totale		61.865		20.415
Totale fondo imposte differite IRES				
Rettifiche		16	33,00	5
Da disinquinamento		19.715	33,00	6.506
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2005	69.296	33,00	22.868
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati		42.165	33,00	13.914
Totale fondo imposte differite IRES		69.296	33,00	22.868
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2006	105.083	33,00	34.677
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati		68.458	33,00	22.591
Totale fondo imposte differite IRES		105.921	33,00	34.954
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2007	105.462	27,50	29.002
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati		104.243	33,00	34.400
Rettifica per perdite		840	33,00	277
Rettifica		839	33,00	277
Totale fondo imposte differite IRES		105.462	27,50	29.002
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2008	173.818	33,00	57.360
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati		105.462	27,50	29.002
Totale fondo imposte differite IRES		173.818	33,00	57.360
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2009	246.978	34,00	83.973
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati		173.818	33,00	57.360
Totale fondo imposte differite IRES		246.978	34,00	83.973
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2010	303.939	34,00	103.339
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati		246.978	34,00	83.973
Totale fondo imposte differite IRES		303.939	34,00	103.339
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2011	404.486	38,00	153.705
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati	2011	303.939	34,00	103.339
Totale Fondo imposte differite IRES		404.486		153.705
Variazioni in aumento dell'esercizio:				
Interessi di mora non incassati	2012	1.288.148	38,00	489.496
Rigiro variazioni di esercizi precedenti:				
Interessi di mora incassati	2012	404.486	38,00	153.705
Totale Fondo imposte differite IRES		1.288.148		489.496

Crediti imposte prepagate IRES

DESCRIZIONE	ANNO	IMPORTO TOTALE	% ALIQ.	IMPORTO COMPETENZA
Variazioni In aumento dell'anno:				
Accanton. In fondo svalut. Crediti tassato	2003	122.244	33,00	40.341
Variazioni In aumento dell'anno:				
Accanton. In fondo svalut. Crediti tassato	2004	265.836	33,00	87.726
Spese di rappresentanza 2004		1.913	33,00	631
Totale		267.749	33,00	88.357
Totale crediti per imposte prepaghe IRES		389.993	33,00	128.698
Variazioni In aumento dell'anno:				
Accanton. In fondo svalut. Crediti tassato	2005	76.277	33,00	25.171
Amm.portafoglio clienti	2005	80.000	33,00	26.400
Spese di rappresentanza 2005 (4/15)	2005	198	33,00	65
Rigiro differenze da esercizi precedenti:				
Spese di rappresentanza 2004		478	33,00	158
Totale crediti per imposte prepagate IRES		545.990	33,00	180.177
Variazioni In aumento dell'anno:				
Accanton. In fondo svalut. Crediti tassato	2006	83.870	33,00	27.677
Amm.portafoglio clienti	2006	80.000	33,00	26.400
Spese di rappresentanza 2006 (4/15)	2006	866	33,00	286
Rigiro differenze da esercizi precedenti:				
Spese di rappresentanza 2004		478	33,00	158
Spese di rappresentanza 2005		49	33,00	16
Totale crediti per imposte prepagate IRES		710.199	33,00	234.366
Variazioni In aumento dell'anno:				
Accanton. In fondo svalut. Crediti tassato	2007	112.121	27,50	30.833
Amm.portafoglio clienti	2007	80.000	27,50	22.000
Accanton. In fondo on. Futuri	2007	69.756	27,50	19.183
Rigiro differenze da esercizi precedenti:				
Spese di rappresentanza 2004		478	33,00	158
Spese di rappresentanza 2005		49	33,00	16
Spese di rappresentanza 2006		866	33,00	286
Rettifica adeguamento aliquota			5,50	38.984
Rettifica				1
Totale crediti per imposte prepagate IRES		970.683	27,50	266.938
Variazioni In aumento dell'anno:				
Accanton. In fondo svalut. Crediti tassato	2008	133.506	33,00	44.057
Amm.portafoglio clienti	2008	80.000	33,00	26.400
Rigiro differenze da esercizi precedenti:				
Spese di rappresentanza 2004		478	27,50	131
Spese di rappresentanza 2005		49	27,50	13
Uuilizzo fondo oneri futuri		69.756	27,50	19.183
Ripristino aliquota			5,50	49.522
Totale crediti per imposte prepagate IRES		1.113.906	33,00	367.589
Variazioni In aumento dell'anno:				
Accanton. In fondo svalut. Crediti tassato	2009	387.127	34,00	131.623
Amm.portafoglio clienti	2009	80.000	34,00	27.200
Rigiro differenze da esercizi precedenti:				
Spese di rappresentanza 2005		49	33,00	16
Totale crediti per imposte prepagate IRES		1.580.984	33,30	526.468

DESCRIZIONE	ANNO	IMPORTO TOTALE	% ALIQ.	IMPORTO COMPETENZA
Variazioni in aumento dell'anno:				
Accanton. in fondo svalut. Crediti tassato	2010	498.729	34,00	169.568
Amm.portafoglio clienti	2010	80.000	34,00	27.200
Accantonamento in fondo rischi	2010	400.000	34,00	136.000
Quote assoc. non pagate nell'anno	2010	5.728	34,00	1.948
Imp. Di pubbl. non pagata nell'anno	2010	4.313	34,00	1.466
Imp. Di pubbl. non pagata nell'anno da sopravvenienze	2010	867	34,00	295
Ripristino aliq. Addizionale (Robin Tax)			1,00	11.139
Totale crediti per imposte prepagate IRES		2.570.621	34,00	874.011
Ripristino aliquota Robin Tax			4,00	102.825
Rigiro differenze da esercizi precedenti:				
Quote associative non pagate nell'anno	2011	5.728	38,00	2.177
Imposta di pubblicità non pagata nell'anno	2011	4.313	38,00	1.639
Imposta di pubbl. non pagata nell'anno da sopravv.	2011	867	38,00	329
Utilizzo fondo vertenze	2011	1.170	38,00	445
Utilizzo fondo rischi specifici	2011	61.414	38,00	23.337
Variazioni in aumento dell'anno:				
Accantonamento in fondo sval. Crediti tassato	2011	1.107.964	38,00	421.026
Ammortamento portafoglio clienti	2011	80.000	38,00	30.400
Accantonamento in fondo rischi	2011	844	38,00	321
Quote associative non pagate nell'anno	2011	9.246	38,00	3.514
Correttivo recupero Robin Tax anni successivi				-51.582
Totale crediti per imposte prepagate IRES		3.695.183		1.352.587
Variazioni in aumento dell'anno:				
Accantonamento in fondo sval. Crediti tassato	2012	4.984.387	34,00	1.694.692
Ammortamento portafoglio clienti	2012	80.000	34,00	27.200
Accantonamento in fondo vertenze	2012	87.509	34,00	29.753
Quote associative non pagate nell'anno	2012	19.000	34,00	6.460
Rigiro differenze da esercizi precedenti:				
Quote associative pagate nell'anno	2012	9.246	38,00%	3.513
Utilizzo fondo rischi specifici	2012	844	38,00%	321
Totale crediti per imposte prepagate IRES		8.855.989		3.106.858

Crediti imposte prepagate IRAP

DESCRIZIONE	ANNO	IMPORTO TOTALE	ALIQUOTA	IMPORTO COMPETENZA
Variaz. dell'eserc. 2004 in aumento:				
Spese di rappresentanza 2004 (4/5 di 1/3)	2004	1.913	4,25	81
Totale		1.913		81
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				81
Variaz. dell'eserc. 2005 in aumento:				
Spese di rappresentanza (4/5 di 1/3)	2005	198	4,25	8
Amm. Portafoglio clienti	2005	80.000	4,25	3.400
Rigiro da esercizio precedente				
Spese di rappresentanza 2004		478	4,25	20
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				3.469
Variaz. dell'eserc. 2006 in aumento:				
Amm. Portafoglio clienti	2006	80.000	4,25	3.400
Spese di rappresentanza (4/5 di 1/3)	2006	866	4,25	37
Rigiro da esercizio precedente:				
Spese di rappresentanza 2004		478	4,25	20
Spese di rappresentanza 2005		49	4,25	2
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				6.884
Variaz. dell'eserc. 2007 in aumento:				
Amm. Portafoglio clienti	2007	80.000	3,90	3.120
Rigiro da esercizio precedente				
Spese di rappresentanza 2004		478	4,25	20
Spese di rappresentanza 2005		49	4,25	2
Spese di rappresentanza 2006		866	4,25	37
Rettifica adeguamento aliquota			0,35	562
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				9.383
Variaz. dell'eserc. 2008 in aumento:				
Amm. Portafoglio clienti	2008	80.000	3,90	3.120
Rigiro da esercizio precedente				
Spese di rappresentanza 2004		478	3,90	19
Spese di rappresentanza 2005		49	3,90	2
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				12.482
Variaz. dell'eserc. 2009 in aumento:				
Amm. Portafoglio clienti	2009	80.000	3,90	3.120
Rigiro da esercizio precedente				
Spese di rappresentanza 2005		49	3,90	2
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				15.600
Variaz. dell'eserc. 2010 in aumento:				
Amm. Portafoglio clienti	2010	80.000	3,90	3.120
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				18.720
Variazioni dell'eserc. 2011 in aumento:				
Ammortamento portafoglio clienti	2011	80.000	3,90	3.120
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				21.840
Variazioni dell'eserc. 2012 in aumento:				
Ammortamento portafoglio clienti	2012	80.000	3,90	3.120
Totale crediti per imposte prepagate IRAP				24.960

ALTRE INFORMAZIONI INTEGRATIVE E SUPPLEMENTARI

Il compenso fisso spettante al Consiglio di Amministrazione era stato introdotto a seguito della rimodulazione della governance societaria successiva alla cessione del 20% delle quote da parte di IREN Mercato.

Detto compenso che su base annuale era pari a Euro 42.000, ha inciso sull'esercizio per Euro 22.129 cui occorre aggiungere gli oneri INPS per Euro 4.480 in proporzione alla durata in carica fino a revoca del precedente Consiglio di Amministrazione.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione insediatosi il 10/07/2012 non percepisce alcun compenso.

Qui di seguito si espongono gli onorari dovuti al Collegio Sindacale ed alla Società di revisione Mazars SpA:

QUALIFICA	COMPENSO	RIMBORSI
Collegio Sindacale Alegas	50.166	1.372
Società di revisione Mazars S.p.A.	9.200	0

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Non esistono accordi fuori bilancio.

Non sono state effettuate operazioni con altri tipi di parti correlate diverse da quelle poste in essere con imprese collegate, con l'impresa controllante e con quelle sottoposte al controllo di quest'ultima.

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

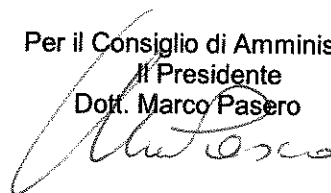
SOCIETÀ CHE ESERCITA LA DIREZIONE E IL COORDINAMENTO

Di seguito viene esposto, ai sensi dell'art. 2497 bis Codice Civile, il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalla capogruppo A.M.A.G. S.p.A. che esercita l'attività di direzione e coordinamento; trattasi del bilancio relativo all'esercizio 2011.

STATO PATRIMONIALE	
ATTIVO:	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	2.582.347
B) Immobilizzazioni	141.040.576
C) Attivo circolante	51.300.510
D) Ratei e risconti	178.444
Totale attivo	195.101.877
PASSIVO:	
A) Patrimonio netto	
Capitale sociale	87.577.205
Riserve	6.572.225
Utili (perdite) portati a nuovo	0
Utile (perdita) dell'esercizio	378.256
B) Fondi rischi e oneri	
615.150	
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	
2.270.213	
D) Debiti	
67.985.342	
E) Ratei e risconti	
29.703.486	
Totale passivo	195.101.877
A) Valore della produzione	34.822.364
B) Costi della produzione	33.422.210
C) Proventi e oneri finanziari	592.193
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
E) Proventi e oneri straordinari	4.596
Imposte sul reddito dell'esercizio	425.109
Utile (perdita) dell'esercizio	378.256

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

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dot. Marco Pasero



VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Utili/perdite portati a nuovo	Risultato netto dell'esercizio	Totale
Saldo al 31/12/09	1.810.000	82.627	188.366	0	141.656	2.222.649
Destinazione utile esercizio 2009: quota a Riserva legale	0	7.083	0	0	-7.083	0
Destinazione utile esercizio 2009: quota a Riserva straordinaria	0	0	39.573	0	-39.573	0
Emolumenti agli Amministratori	0	0	0	0	-95.000	-95.000
Utile dell'esercizio 2010	0	0	0	0	702.975	702.975
Arrotondamento	0	0	4	0	0	4
Saldo al 31/12/10	1.810.000	89.710	227.943	0	702.975	2.830.628
Destinazione utile esercizio 2010: quota a Riserva legale	0	35.149	0	0	-35.149	0
Destinazione utile esercizio 2010: quota a Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0
Emolumenti agli Amministratori					-127.826	-127.826
Destinazione utile esercizio 2010: distribuzione dividendo ai Soci	0	0	0	0	-540.000	-540.000
Utile dell'esercizio 2011	0	0	0	0	801.169	801.169
Arrotondamento	0	0	-1	0	0	-1
Saldo al 31/12/11	1.810.000	124.859	227.942	0	801.169	2.963.970
Destinazione utile esercizio 2011: quota a Riserva legale	0	40.058	0	0	-40.058	0
Destinazione utile esercizio 2011: quota a Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0
Emolumenti agli Amministratori					-127.111	-127.111
Destinazione utile esercizio 2011: distribuzione dividendo ai Soci	0	0	0	0	-634.000	-634.000
Utile dell'esercizio 2012	0	0	0	0	890.850	890.850
Arrotondamento	0	0	-1	0	0	-1
Saldo al 31/12/12	1.810.000	164.917	227.941	0	890.850	3.093.708

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO

A) FONTI DI FINANZIAMENTO	2012		2011	
Fonti generate dalla gestione reddituale				
Utile dell'esercizio	890.850		801.169	
Ammortamenti	223.960		218.064	
		1.114.810		1.019.233
Aumenti del patrimonio netto				
Aumento del capitale sociale			0	
Arrotondamenti			0	
				0
Aumenti di debiti a medio e lungo termine				
Depositi cauzionali gas	0		0	
		0		0
Riduzioni di attivo immobilizzato				
Totale		1.114.810		1.019.233
B) IMPIEGHI DI FONDI				
Aumenti di attivo immobilizzato				
Aumenti di immobilizzi materiali e immateriali	34.387		88.329	
		34.387		88.329
Riduzione di debiti a medio e lungo termine				
Riduzione depositi cauzionali clienti	29.388		105.805	
		29.388		105.805
Riduzione di patrimonio netto				
Distribuzione dividendi ad Amministratori	127.111		127.826	
Distribuzione dividendi ai soci	634.000		540.000	
Arrotondamento			1	
		761.111		667.827
Totale		824.886		861.961
Aumento di capitale circolante netto		289.924		157.272
così composto:				
Attività a breve				
Disponibilità liquide	-179.326		192.653	
Crediti commerciali	2.635.099		7.803.975	
Ratei e risconti attivi	-76.038		24.293	
		2.379.735		8.020.921
Passività a breve				
Debiti commerciali	1.274.883		3.534.242	
Debiti verso banche a breve termine	386.651		4.327.062	
Altri fondi	422.456		-11.374	
Ratei e risconti passivi	5.821		13.719	
		2.089.811		7.863.649
Aumento di capitale circolante netto		289.924		157.272
		2012		2011
C) VARIAZIONI NELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CHE NON COMPORTANO MOVIMENTI DI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (non-fund transactions)				
Destinazione quota di utile a Riserve	40.058		35.149	
Destinazione quota utile a Riserva straordinaria	0		-1	

RENDICONTO FINANZIARIO DELLE VARIAZIONI DI LIQUIDITA' AL 31/12/2012
(in Euro)

	2012	2011
OPERAZIONI DI GESTIONE REDDITUALE		
UTILE DELL'ESERCIZIO	890.850	801.169
AMMORTAMENTI	223.960	218.064
AUMENTO/DIMINUZIONE CREDITI	-2.635.099	-7.803.975
AUMENTO/DIMINUZIONE RATEI E RISCONTI ATTIVI	76.038	-24.293
AUMENTO/DIMINUZIONE DEBITI	1.274.883	3.534.242
AUMENTO/DIMINUZIONE ALTRI FONDI	422.456	-11.374
AUMENTO/DIMINUZIONE RATEI E RISCONTI PASSIVI	5.821	13.719
CASH - FLOW	258.909	-3.272.448
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
AUMENTO DI ATTIVO IMMOBILIZZATO	34.387	88.329
AUMENTO/RIDUZIONE DEBITI A MEDIO E LUNGO TERMINE	29.388	105.805
RIDUZIONE PATRIMONIO NETTO	761.111	667.826
TOTALE	824.886	861.960
FREE CASH FLOW	-565.977	-4.134.408
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
AUMENTO DI DEBITI A BREVE V/BANCHE	386.651	4.327.062
RIDUZIONE DI DEBITI A BREVE V/BANCHE	0	0
AUMENTO DEBITI A M/L TERMINE	0	0
AUMENTI DI PATRIMONIO NETTO	0	-1
TOTALE	386.651	4.327.061
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	-179.326	192.653
DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	386.595	193.942
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	207.269	386.595
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		
LIQUIDITA' NETTA	207.269	386.595
DEBITI VERSO BANCHE	-14.446.605	-14.059.954
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-14.239.336	-13.673.359

ALEGAS S.R.L.

Sede in Via Damiano Chiesa 18 – 15121 Alessandria (AL) Capitale sociale €. 1.810.000,00 i.v.

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

Signori Soci della società ALEGAS S.R.L.

1. Essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale Mazars S.P.A..
2. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dall'esame della documentazione trasmessaci e dall'esame del libro della revisione legale dei conti, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili della funzione .
3. Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alle riunioni dell'Organo Amministrativo e, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione sociale. Da tale informativa non sono emerse irregolarità
4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo
5. La Società di Revisione legale ha rilasciato in data 8 maggio 2013 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2012 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.
6. Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
7. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
8. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 la Vostra società non ha conferito alla Società di Revisione legale incarichi diversi dall'attività di revisione legale dei conti ai sensi di legge.
9. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
10. Il Collegio Sindacale prende atto delle motivazioni che hanno indotto il Consiglio di Amministrazione, come da verbale del 27/03/2013, di usufruire del maggior termine di approvazione del Bilancio, ritenendole fondate.
11. Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la società di revisione legale, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella

formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.

Il Collegio Sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile. Non sono state iscritte nuove attività immateriali per le quali sia demandato il consenso del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2426, c. 4, c.c.

12. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio di Euro. 801.169 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	43.833.213
Passività	Euro	40.739.505
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	2.202.858
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	890.850
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	1.908.990

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

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	66.399.912
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	64.810.395
Differenza	Euro	1.589.517
Proventi e oneri finanziari	Euro	606.944
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	18.159
Risultato prima delle imposte	Euro	2.178.302
Imposte sul reddito	Euro	1.287.452
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	890.850

13. Il Collegio Sindacale si è tenuto costantemente in contatto con la Società di Revisione legale, attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

14. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

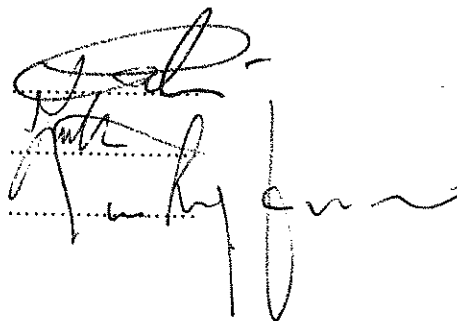
15. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2012, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato.

Alessandria, il 9 maggio 2013

Giuseppe Malò

Michele Frizza

Piero Luigi Formaiano



**Relazione della società di revisione sul bilancio d'esercizio
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

Al Socio Unico della
ALEGAS S.R.L. UNIPERSONALE

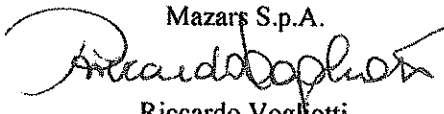
1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della ALEGAS S.R.L. Unipersonale chiuso al 31-12-2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della ALEGAS S.R.L. Unipersonale. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 29 febbraio 2012.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della ALEGAS S.R.L. Unipersonale al 31-12-2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli amministratori della ALEGAS S.R.L. Unipersonale. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ALEGAS S.R.L. Unipersonale al 31-12-2012.
5. La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della ALEGAS S.R.L. Unipersonale non si estende a tali dati.

Torino, 8 maggio 2013

Mazars S.p.A.



Riccardo Vogliotti
Socio – Revisore legale

MAZARS SPA
VIA LUIGI COLLI, 20 - 10129 TORINO
TEL: +39 011 56 28 264 - FAX: +39 011 54 59 45 - www.mazars.it

SEDE LEGALE: C.SO DI PORTA VIGENTINA, 35 - 20122 MILANO
SPA - CAPITALE SOCIALE DELIBERATO 3.500.000,00, SOTTOSCRITTO E VERSATO € 2.803.000,00

REA N. 1059307 - COD. FISC. N. 01507630488 - P. IVA 05802570158 - AUTORIZZATA AI SENSI DI L. 1986/39 - REGISTRO DEI REVISORI CONTABILI GU 60/1997
ALBO SPECIALE DELLE SOCIETÀ DI REVISIONE CON DELIBERA CONSOB N. 17.141 DEL 26/01/2010
UFFICI IN ITALIA: BOLOGNA - BRESCIA - FIRENZE - GENOVA - MILANO - NAPOLI - PADOVA - PALERMO - ROMA - TORINO