

**A.E.S. Fano distribuzione gas S.R.L.**

**Sede in Fano Via Enrico Mattei 17**

**Capitale sociale euro 100.000 i. v.**

**Cod. Fiscale 02462970415**

**Iscritta al Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino nr.02462970415**

**Nr. R.E.A. PS 183711**

**Soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di ASET S.p.A.**

*Bilancio di esercizio al 31.12.2015*

## Stato patrimoniale AES - Attivo

<b>ATTIVO</b>	Bilancio al 31.12.2015 in €uro	Bilancio al 31.12.2014 in €uro
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
	0	0
parte richiamata	0	0
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e ampliamento	2.752	2.752
Fondo costi impianto e ampliamento	-917	-688
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	230.001	228.001
Fondo concessioni, licenze e marchi e diritti simili	-59.717	-38.461
7) Altre immobilizzazioni immateriali	1.104.546	1.104.546
Fondo altre immobilizzazioni immateriali	-359.904	-269.752
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>916.761</b>	<b>1.026.398</b>
<b>II Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinari	486.220	411.176
Fondo impianti e macchinari	-65.985	-39.292
3) Attrezzature industriali e commerciali	250.785	160.493
Fondo attrezzature industriali e commerciali	-24.375	-14.364
4) Altri beni		
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>646.645</b>	<b>518.013</b>
<b>III Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in		
a) partecipazioni in imprese controllate		
b) partecipazioni in imprese collegate		
d) partecipazioni in altre imprese		
Totale partecipazioni		
2) Crediti		
a) crediti verso imprese controllate		
esigibili oltre l'anno successivo		
esigibili entro l'anno successivo		
d) crediti verso altri		
esigibili oltre l'anno successivo		
esigibili entro l'anno successivo		
Totale crediti		
3) Altri titoli		
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>Totale Immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.563.406</b>	<b>1.544.411</b>

## Stato patrimoniale AES - Attivo

<b>ATTIVO</b>	Bilancio al 31.12.2015 in €uro	Bilancio al 31.12.2014 in €uro
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I Rimanenze</b>		
1) Materie prime sussidiarie, e di consumo		
a) lubrificanti		
b) carburanti		
c) pneumatici		
d) materiali meccanici		
e) materiali di manutenzione impianti	12.523	12.781
f) materiali di consumo	8.493	9.349
<b>Totale rimanenze</b>	<b>21.016</b>	<b>22.130</b>
<b>II Crediti</b>		
1) Crediti per vendite e prestazione di servizi	1.762.940	1.504.729
esigibili entro l'anno successivo	1.762.940	1.504.729
2) Crediti verso imprese controllate		
esigibili entro l'anno successivo		
4) Crediti verso imprese/enti controllanti		
esigibili entro l'anno successivo		
4 bis) Crediti tributari	163.617	326.406
esigibili entro l'anno successivo	163.617	326.406
4 ter) Imposte anticipate	21.345	24.597
esigibili entro l'anno successivo	21.345	24.597
esigibili oltre l'anno successivo		
5) Crediti verso altri:		
- crediti verso CCSE	477.518	1.065.436
esigibili entro l'anno successivo	477.518	1.065.436
- crediti verso INPS	1.102	1.310
esigibili entro l'anno successivo	1.102	1.310
- altri crediti diversi	16.032	14.528
esigibili entro l'anno successivo	1.561	57
esigibili oltre l'anno successivo	14.471	14.471
<b>III Attività finanziarie</b>		
6) Altri titoli		
certificati di deposito		
<b>Totale crediti</b>	<b>2.442.554</b>	<b>2.937.006</b>
<b>IV Disponibilità liquide</b>		
1) Deposit i bancari e postali	714.393	416.644
2) Assegn	0	0
3) Denaro e valori in cassa	90	103
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>714.483</b>	<b>416.747</b>
<b>Totale attivo circolante ( C )</b>	<b>3.178.053</b>	<b>3.375.883</b>
<b>D) RATEI E RISCOINTI</b>		
1) Ratei attivi		
2) Risconti attivi	15.276	19.252
<b>Totale Ratei e Risconti (D)</b>	<b>15.276</b>	<b>19.252</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.756.735</b>	<b>4.939.546</b>

## Stato patrimoniale AES - Passivo

<b>PASSIVO</b>	Bilancio al 31.12.2015 in €uro	Bilancio al 31.12.2014 in €uro
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I Capitale sociale	100.000	100.000
II Riserva da sovrapprezzo azioni		
IV Riserva legale	26.800	26.800
VI Riserve statutarie o regolamentari		
a) F.do rinnovo e miglioramento impianti		
VII Altre riserve distintamente indicate		
a) Riserva straordinaria	489.187	256.888
d) Riserva da arrotondam.di bilancio	-	-
2	2	1
VIII Perdite portate a nuovo	-	-
IX Utile / (Perdita dell'esercizio)	431.911	464.598
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>1.047.896</b>	<b>848.285</b>
<b>B) FONDO PER RISCHI ED ONERI</b>		
2) Fondo imposte differite		
3) Altri fondi oneri e rischi futuri	-	30.500
<b>Totale fondi rischi ed oneri (B)</b>	<b>-</b>	<b>30.500</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>26.786</b>	<b>19.474</b>
<b>D) DEBITI</b>		
1) Obbligazioni		
2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso soci per finanziamenti	1.600.000	1.600.000
esigibili entro l'anno successivo	1.600.000	1.280.000
esigibili oltre l'anno successivo	-	320.000
4) Debiti verso banche	450.432	564.050
esigibili entro l'anno successivo	450.432	564.050
esigibili oltre l'anno successivo	-	
5) Debiti verso altri finanziatori		
6) Acconti		
esigibili entro l'anno successivo		
7) Debiti verso fornitori	1.135.582	1.127.640
esigibili entro l'anno successivo	1.135.582	1.127.640
esigibili oltre l'anno successivo		
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
9) Debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'anno successivo		
10) Debiti verso imprese collegate	113.826	113.826
11) Debiti verso controllante	161.928	296.630
esigibili entro l'anno successivo	161.928	296.630
esigibili oltre l'anno successivo		
12) Debiti tributari	10.665	118.750

## Stato patrimoniale AES - Passivo

<b>PASSIVO</b>	Bilancio al 31.12.2015 in €uro	Bilancio al 31.12.2014 in €uro
esigibili entro l'anno successivo	10.665	118.750
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	8.331	7.401
esigibili entro l'anno successivo	8.331	7.401
14) Altri debiti	201.289	326.816
esigibili entro l'anno successivo		
a) debiti verso il personale	9.495	6.828
b) verso CCSE	183.501	313.133
c) altri	8.293	6.855
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>3.682.053</b>	<b>4.041.287</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
1) Ratei passivi		
2) Risconti passivi		
<b>Totale Ratei e Risconti (E)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>4.756.735</b>	<b>4.939.546</b>
<b>Conti d'ordine</b>		
locatori c/leasing		
fidejussioni assicur. prestate a gar.	1.500.000	1.500.000
titoli prestati a garanzia		
fidejussione Vs controllata		
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>1.500.000</b>	<b>1.500.000</b>

## Conto economico AES

<b>CONTO ECONOMICO</b>	Bilancio al 31.12.2015 in €uro	Bilancio al 31.12.2014 in €uro
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e prestazioni Somministrazioni e prestazioni	4.574.777	4.104.625
<b>Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>4.574.777</b>	<b>4.104.625</b>
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi Diversi, contributi c/impianti e sopravv. Contributi in conto esercizio	845.915	884.503
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>845.915</b>	<b>884.503</b>
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>5.420.692</b>	<b>4.989.128</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci Acquisti di beni e materiali	27.676	26.543
<b>Totale costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci</b>	<b>27.676</b>	<b>26.543</b>
7) Costi per servizi Prestazioni di terzi	588.591	471.632
<b>Totale spese per servizi</b>	<b>588.591</b>	<b>471.632</b>
8) Costi per il godimento di beni di terzi Canoni, noleggi e leasing	2.383.226	2.430.759
<b>Totale spese per godimento beni di terzi</b>	<b>2.383.226</b>	<b>2.430.759</b>
9) Costi per il personale a) salari e stipendi b) oneri sociali c) trattamento di fine rapporto e) altri costi	152.779 49.234 9.721 0	138.546 44.924 9.279 0
<b>Totale spese per il personale</b>	<b>211.734</b>	<b>192.749</b>

## Conto economico AES

<b>CONTO ECONOMICO</b>	Bilancio al 31.12.2015 in €uro	Bilancio al 31.12.2014 in €uro
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	111.637	111.437
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	38.868	28.891
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	8.980	7.650
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>159.485</b>	<b>147.978</b>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci materiali e ricambi	1.114	376
<b>Totale variazioni delle rimanenze</b>	<b>1.114</b>	<b>376</b>
12) Accantonamenti per rischi fondo rischi diversi fondo rischi svalutazione partecipazioni		
<b>Totale accantonamenti per rischi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
13) Altri accantonamenti fondo rischi oneri futuri		13.500
<b>Totale altri accantonamenti</b>	<b>0</b>	<b>13.500</b>
14) Oneri diversi di gestione Imposte e tasse Altri oneri e sopravvenienze	6.143 1.274.356	6.343 1.175.687
<b>Totale oneri diversi di gestione</b>	<b>1.280.499</b>	<b>1.182.030</b>
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>4.652.325</b>	<b>4.465.567</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>768.367</b>	<b>523.561</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
16) Altri proventi finanziari d) Proventi diversi dai precedenti	1.164	1.225
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>1.164</b>	<b>1.225</b>
17) Interessi e oneri finanziari b) Verso collegate c) Verso controllanti d) verso Altri	39.039 40.800 32.893	39.093 40.800 2.580
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>112.732</b>	<b>82.473</b>
<b>Totale proventi ed oneri finanziari ( C )</b>	<b>-111.568</b>	<b>-81.248</b>

## Conto economico AES

<b>CONTO ECONOMICO</b>	Bilancio al 31.12.2015 in €uro	Bilancio al 31.12.2014 in €uro
19) Svalutazioni a) Di partecipazioni		
<b>Totale svalutazioni</b>		
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziare</b>		
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi straordinari		
soppravvenienze e proventi straordinari	0	254.524
arrotondamenti contabili		
<b>Totale proventi straordinari</b>	<b>0</b>	<b>254524</b>
21) Oneri straordinari		
imposte relative a esercizi prec.ti		
soppravvenienze passive		
arrotondamenti contabili	1	0
<b>Totale oneri straordinari</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Totale delle partite straordinarie (E)</b>	<b>-1</b>	<b>254.523</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>656.798</b>	<b>696.836</b>
22) Imposte sul reddito d'esercizio		
- imposta IRES	181.915	214.806
- imposta IRAP	39.720	34.275
- imposte anticipate	3.252	-16.843
<b>Totale imposte sul reddito</b>	<b>224.887</b>	<b>232.238</b>
<b>23) Utile dell'esercizio</b>	<b>431.911</b>	<b>464.598</b>



**A.E.S. Fano distribuzione gas S.R.L.**  
**Sede in Fano Via Enrico Mattei 17**  
**Capitale sociale euro 100.000 i. v.**  
**Cod. Fiscale 02462970415**  
**Iscritta al Registro delle Imprese di Pesaro e Urbino nr.02462970415**  
**Nr. R.E.A. PS 183711**  
**Soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di ASET S.p.A.**

*Bilancio di esercizio al 31.12.2015*

*Nota integrativa*

*Redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis c.c.*



## **PREMESSA**

La Società "A.E.S. Fano distribuzione gas S.R.L." è stata costituita in data 19 ottobre 2011 con atto Notaio Dott. Alfredo De Martino, in Fano, per gestire in esclusiva il servizio pubblico di distribuzione del gas metano su parte del territorio del Comune di Fano ex D.Lgs.164/00. La concessione è stata affidata alla società a seguito dell'esperienza del procedimento di gara ad evidenza pubblica con durata di anni dodici e decorrenza 01.01.2012. Il contratto di concessione che porta repertorio 38834 del 30.06.2012 agli atti del Comune di Fano concerne il servizio pubblico di distribuzione e misura del gas naturale presso i punti di riconsegna e non si estende all'attività di vendita.

Il Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea dei Soci in data 05 aprile 2014 ha ricevuto incarico sino all'approvazione del bilancio di esercizio 2016.

Il progetto di bilancio chiuso al 31.12.2015 evidenzia anche per l'esercizio in questione un risultato positivo al di sopra delle aspettative evidenziate nel piano economico finanziario 2012-2023. L'utile netto consuntivato è pari a 431.911 euro, dopo aver calcolato imposte correnti e anticipate per 224.887 euro, nonostante i volumi venduti e distribuiti nella rete abbiano risentito dell'effetto crisi economica oltre che di un effetto stagionale durante il periodo di maggior consumo.

La società AES archivia dunque il 2015 con un discreto incremento della differenza tra valore della produzione e costi della produzione (A-B) (+45,6%) a quota di 768.367 euro. Signori soci, tuttavia è merito della solidità della gestione operativa, accompagnata da una efficienza della gestione finanziaria, se si è potuto realizzare anche per l'esercizio in commento un risultato significativo nonostante la congiuntura sfavorevole e il rilevante peso degli oneri concessori. Tornando ai numeri, i ricavi si sono incrementati del 8,65% attestandosi a 5.420.692 euro mentre gli investimenti industriali sono stati pari a 210.615 euro.

L'indebitamento netto si attesta a 1.600.000 euro, riferendosi l'esposizione a prestiti fruttiferi nei confronti dei soci.

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa. Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota integrativa sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali.

Il presente bilancio è conforme al dettato degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

Il bilancio è stato redatto in forma abbreviata prevista dall'art.2435 bis del Codice Civile in quanto la società non ha superato, per due esercizi consecutivi, i limiti disposti dallo stesso articolo previsti per la forma ordinaria.

## **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE (art. 2427 co. 1 c.c.)**

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali della

---

prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che l'effetto delle operazioni sia stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni si riferiscono e non a quello in cui si sono realizzati i relativi incassi e pagamenti.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si rilevano necessari ed opportuni, se tali cambiamenti hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

## **APPLICAZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI OIC**

L'applicazione dei nuovi principi contabili OIC è stata effettuata in accordo con le disposizioni del principio contabile OIC 29 in materia di cambiamenti di principi contabili e non ha determinato impatti nella valutazione delle poste di bilancio. Pertanto il bilancio risulta comparabile con quello dell'esercizio precedente.

### **1. - CRITERI DI VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO**

---

I criteri di valutazione non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile, Vi precisiamo che non abbiamo derogato dai criteri di valutazione previsti dalla legge.

Di seguito riportiamo i criteri di valutazione adottati in osservanza dell'art. 2426 del Codice Civile.

### **B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

---

Le immobilizzazioni immateriali consistono di costi di impianto e ampliamento, concessioni licenze e marchi e altre immobilizzazioni immateriali. Le suddette voci

---

sono state iscritte al costo di acquisizione e vengono ammortizzate in quote costanti per la durata della concessione pari a 12 anni. Le concessioni licenze, marchi e diritti simili corrispondono al costo di acquisizione del software per la gestione del servizio. Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da spese e oneri contrattuali pagati alla stazione appaltante, all'indennizzo forfetario "una tantum" anch'esso corrisposto alla stazione appaltante comprendente in forma indistinta oneri di procedura e valore di riscatto o indennizzo da corrispondersi al gestore uscente previsto dalla norma di settore ,nonché da spese di progettazione per la realizzazione degli investimenti previsti da piano industriale. Non esistono oneri finanziari imputati ad alcuna voce delle immobilizzazioni in oggetto e non si sono verificati casi di riduzioni di valore ovvero di deroghe ad una o più norme del Codice Civile in merito alla loro valutazione.

## **B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

---

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto e/o di realizzazione. Nel valore di iscrizione a bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo del cespite. Le quote di ammortamento vengono determinate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione, della destinazione nonché della durata economico tecnica dell'immobilizzazione, alle aliquote fissate dall'Autorità per l'energia elettrica ed il gas, o in base alla durata della concessione. Il periodo di ammortamento per ciascun cespite, rappresentativo della residua possibilità di utilizzazione degli stessi viene di seguito riportato:

- Condotte gas previste da piano industriale: durata della concessione.
- Condotte gas: 50 anni
- Allacci gas: 40 anni
- Attrezzature diverse: 10 anni
- Gruppi di misura convenzionali: 20 anni
- Gruppi di misura elettronici: 15 anni
- Autocarri: 5 anni

Le quote di ammortamento sono rappresentative della reale partecipazione dei cespiti al processo produttivo ed alla formazione dei ricavi dell'esercizio. Non sono stati effettuati ammortamenti anticipati.

I beni di modico valore unitario, comunque non superiore ad € 516,46, in ragione della loro scarsa rilevanza e durata, che mediamente è inferiore all'esercizio, sono stati interamente spesati nell'esercizio imputandone il costo direttamente a conto economico senza sottoporli al processo di ammortamento.

## **C I - RIMANENZE**

---

Le rimanenze di magazzino sono iscritte al minore tra il costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di sostituzione, desumibile dall'andamento del mercato. Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori, con esclusione degli oneri finanziari.

Il costo di acquisto dei materiali include, oltre al prezzo del materiale, anche i costi di trasporto, dogana, altri tributi e gli altri costi direttamente imputabili a quel materiale. I resi, gli sconti commerciali, gli abbuoni e premi sono portati in diminuzione dei costi.

Esse consistono principalmente in materiali di manutenzione impianti e di consumo.

## **C II - CREDITI**

---

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti in bilancio al valore nominale corrispondente al presumibile valore di realizzo. Il valore esposto a bilancio si riferisce a crediti per prestazioni di servizi, comprensivi della parte non ancora fatturata, crediti tributari per ritenute subite su interessi attivi bancari e all'importo calcolato e non ancora liquidato nei confronti della Cassa conguaglio settore elettrico.

## **C III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI**

---

Non sussistono attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

## **C IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE**

---

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali e gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio.

I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

## **D - RATEI E RISCONTI ATTIVI**

---

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

## **B - FONDI PER RISCHI ED ONERI**

---

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza od ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti nel conto economico fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi.

L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione. Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla

---

determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori. Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

## **C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

---

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti della società alla data di chiusura del bilancio, in base al disposto dell'art.2120 c.c., al netto degli acconti erogati e delle quote destinate ai fondi di previdenza complementare. La società che conta un numero di dipendenti inferiore a cinquanta, mantiene la gestione del del fondo in oggetto internamente. La passività è soggetta a rivalutazione come previsto da normativa vigente.

## **D - DEBITI**

---

Sono iscritti al loro valore nominale in base ai titoli da cui derivano, con evidenziazione della loro scadenza oltre i 12 mesi.

I debiti di natura commerciale sono inizialmente iscritti quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi.

I debiti finanziari e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione della società verso la controparte.

## **CONTI D'ORDINE**

---

### **Rischi, impegni, garanzie.**

I conti d'ordine comprendono le garanzie, gli impegni e i beni di terzi presso la Società e i beni della Società presso terzi. Non si procede alla rappresentazione tra i conti d'ordine di quegli accadimenti che siano già stati oggetto di rilevazione nello stato patrimoniale, nel conto economico e/o nella nota integrativa, quali ad esempio i beni della Società presso terzi.

Le garanzie sono iscritte per un valore pari a quello della garanzia prestata o, se non determinata, alla miglior stima del rischio assunto alla luce della situazione esistente. Gli impegni sono rilevati per un valore pari al valore nominale mentre eventuali impegni non quantificabili sono commentati in nota integrativa. I beni di terzi presso la Società sono rilevati al valore nominale, al valore corrente di mercato ovvero al valore desunto dalla documentazione esistente a seconda della tipologia dei beni.

La congruità degli ammontari iscritti nei conti d'ordine viene rivalutata alla fine di ciascun esercizio.

In merito alla situazione finanziaria e patrimoniale si rappresenta che i soci a garanzia degli obblighi contrattuali assunti, per la durata della concessione e sino all'obbligo di estinzione della cauzione, hanno sottoscritto lettera di patronage in data 29.06.2012 per una somma complessiva di € 1.500.000.

## **RICONOSCIMENTO DEI RICAVI, DEI COSTI, DEI PROVENTI E DEGLI ONERI**

---

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli abbuoni e degli sconti, nonché delle imposte connesse con la prestazione di servizi nel

---

rispetto del principio di competenza e prudenza e derivano principalmente dalla fatturazione della quota di distribuzione gas.

Gli oneri finanziari sono addebitati per competenza.

### **IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono espese, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

In caso di differenze temporanee tra il valore di bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività viene iscritta la connessa fiscalità anticipata e differita. Così come previsto dal principio contabile n. 25 emanato dall'OIC, le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero. Le imposte differite invece non sono iscritte solo qualora esistano scarse probabilità che siano effettivamente sostenute

### **CONVERSIONE POSTE IN VALUTA ESTERA**

Non esistono in bilancio né debiti né crediti espressi originariamente in valuta estera.

### **INFORMATIVA SULL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO**

Ai sensi dell'art. 2497 bis comma 4 c.c. si informa che la società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del socio Aset Spa che detiene il 51% del capitale sociale.

Prospetto contenente i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società di capitali che esercita attività di direzione e coordinamento - Art. 2497-bis co. 4, Cod. Civ.

ASET SPA  
VIA E. MATTEI, 17  
61032 – FANO (PU)  
C.F. e P.IVA 01474680418  
CAP.SOC. € 3.090.200

### **Bilancio di esercizio della Società alla data del 31.12.2014**

#### **STATO PATRIMONIALE**

##### **ATTIVO**

A) Crediti verso soci per versam. dovuti	€	0
B) Immobilizzazioni	€	12.766.861
C) Attivo circolante	€	19.919.069
D) Ratei e risconti	€	124.603
<b>Totale attivo</b>	<b>€</b>	<b>32.810.533</b>

##### **PASSIVO**

A) Patrimonio netto:

Capitale Sociale	€	3.090.200
Riserve	€	2.213.545
Utile (perdite) dell'esercizio	€	1.537.309
B) Fondi per rischi ed oneri	€	8.548.701
C) Trattam.di fine rapporto di lavoro subordinato	€	1.672.887
D) Debiti	€	15.703.506
E) Ratei e risconti	€	44.385
<b>Totale passivo e netto</b>	<b>€</b>	<b>32.810.533</b>

### **CONTO ECONOMICO**

A) Valore della produzione	€	37.041.266
B) Costi della produzione	€	34.198.869
C) Proventi ed oneri finanziari	€	150.444
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	€	0
E) Proventi ed oneri straordinari	€	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	€	1.455.852
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>€</b>	<b>1.537.309</b>

Inoltre, di seguito, viene resa l'informativa con riferimento ai rapporti intrattenuti con il soggetto correlato, informazione richiesta dall'art. 2497-bis co. 5 C.C., attraverso il prospetto che segue:

Prospetti contenenti i principali rapporti intrattenuti dalla Società con **ASET S.p.A.** - Art. 2497-bis co. 5 Cod. Civ.

### **Rapporti commerciali e diversi**

<b>Esercizio 2015</b>						
	<b>Crediti</b>	<b>Debiti (verso Controllante)</b>	<b>Garanzie ricevute</b>	<b>Impegni</b>		
<b>Società</b>	-	161.928	1.500.000	nessuno		
<b>Esercizio 2015</b>						
	<b>Costi</b>	<b>Costi Servizi</b>	<b>Altro</b>	<b>Beni</b>	<b>Ricavi Servizi</b>	<b>Altro</b>
	6.161	201.242	40.800	-	-	-



## 2 – MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

### B I – IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Saldo al 31/12/2014	1.026.398
Saldo al 31/12/2015	916.761
Variazioni	-109.637

Descrizione	Val. iniziale	Acquisizioni	Amm.to	Decrem.	Val. finale
Costi di costituzione	2.064	0	229	0	1.835
Conc.licenze,marchi,dir.simil.	189.541	2.000	21.256	0	170.285
Indennizzo verso staz.appal.	750.100	0	83.300	0	666.800
Altre imm.immateriali	84.693	0	6.852	0	77.841
<b>Totali immateriali</b>	<b>1.026.398</b>	<b>2.000</b>	<b>111.637</b>	<b>0</b>	<b>916.761</b>

Nell'esercizio 2011 la società ha liquidato alla stazione appaltante Aset Holding Spa la cifra di € 1.000.000 a titolo di indennizzo "una tantum" per l'aggiudicazione della gara per la concessione della distribuzione del gas metano . La stessa è stata posta in ammortamento in quote costanti a partire dall'esercizio 2012 e per tutta la durata della concessione (anni 12).

### B II – IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Saldo al 31/12/2014	518.013
Saldo al 31/12/2015	646.645
Variazioni	128.632

Descrizione	Val. iniziale	Acquisizioni	Amm.to	Decrem.	Val. finale
Impianti e macchinari	371.884	118.323	28.857	41.115	420.235
Attrezzature	141.041	90.292	8.091	0	223.242
Automezzi	5.008	0	1.920	0	3.168
<b>Totali materiali</b>	<b>518.013</b>	<b>208.615</b>	<b>38.868</b>	<b>0</b>	<b>646.645</b>

Le immobilizzazioni materiali vengono ammortizzate secondo le aliquote previste per la categorie di riferimento dalle disposizioni emanate dall'AEEG sulla durata tecnica dei cespiti. L'importo di € 118.323 per incrementi relativi a impianti e macchinari è determinato da acquisizioni per € 19.062 relative a impianti di telecontrollo sulle cabine gas, € 20.800 per impianti di protezione catodica, € 4.950 per acquisizioni di gruppi di riduzione e € 30.233 per realizzazione di nuovi allacci alla rete gas. Per quanto riguarda le attrezzature l'importo di € 90.292 è relativo

all'acquisto di gruppi di misura convenzionali per € 89.912 e gruppi di misura elettronici per € 380.

#### 4, 7-bis - VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

##### Attivo

##### C II - Crediti

Saldo al 31/12/2014 2.937.006  
Saldo al 31/12/2015 2.442.554

Variazioni -494.452

Descrizione	Val. iniziale	Val. finale	Variazione
Crediti per prestazioni e servizi	1.504.729	1.762.940	258.211
-entro l'esercizio successivo	1.504.729	1.762.940	258.211
-oltre l'esercizio successivo			
Crediti tributari	326.406	163.617	(162.789)
-entro l'esercizio successivo	326.406	163.617	(162.789)
-oltre l'esercizio successivo			
Imposte anticipate	24.597	21.345	(3.252)
-entro l'esercizio successivo	24.597	21.345	(3.252)
-oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Crediti verso altri	1.081.274	493.148	(588.126)
-CCSE	1.065.436	477.518	(587.918)
-entro l'esercizio successivo	1.065.436	477.518	(587.918)
-oltre l'esercizio successivo			
-v/INPS	1.310	1.102	(208)
-entro l'esercizio successivo	1.310	1.102	(208)
-oltre l'esercizio successivo			
-diversi	14.528	16.032	1.504
-entro l'esercizio successivo	57	1.561	1.504
-oltre l'esercizio successivo	14.471	14.471	0
VALORE FINE ESERCIZIO	2.937.554	2.442.554	(494.452)

L'importo pari a euro 1.762.940 corrisponde al credito commerciale per il servizio erogazione e vettoriamento gas ai venditori finali. Tale importo è costituito da euro 1.116.130 per fatturazioni emesse e ancora non scadute, da fatture da emettere per euro 681.065, al netto del fondo svalutazione crediti di euro 34.256.

I crediti tributari si riferiscono prevalentemente al credito verso l'erario per IVA.

I crediti verso altri comprendono l'importo di euro 493.148 costituito prevalentemente dal credito maturato nei confronti della cassa conguaglio settore elettrico al 31.12.15.

L'AEEGSI ha regolato la tariffa del servizio di distribuzione gas con tutta una serie di provvedimenti, ed in particolare con il Testo Unico della Regolazione TUDG (2014-2019 – deliberazione 573/2013) ha definito le modalità di calcolo delle tariffe di riferimento di ogni singolo gestore; la tariffa di riferimento definisce quindi il vincolo dei ricavi riconosciuti al gestore. Sempre il TUDG prevede l'applicazione di tariffe obbligatorie (divise per area geografica – nel caso della società AES area

centro), che nella fattispecie sono superiori alla tariffa di riferimento, pertanto ogni anno l'AEESGSI calcola l'importo bimestrale che AES deve corrispondere alla Cassa conguaglio settore elettrico, che viene poi conguagliato nel mese di settembre dell'anno successivo, in base agli effettivi volumi distribuiti. Per l'esercizio in corso è stato stimato un importo di perequazione pari a euro 300.000.

#### C IV - Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	416.747
Saldo al 31/12/2015	714.483
Variazioni	297.736

Descrizione	Val. iniziale	Val. finale	Variazione
Depositi bancari e postali	416.644	714.393	297.749
Denaro e valori in cassa	103	90	(13)
<b>VALORE FINE ESERCIZIO</b>	<b>416.747</b>	<b>714.483</b>	<b>297.736</b>

I depositi bancari e postali corrispondono prevalentemente la saldo attivo al 31.12.2015 dei conti correnti accesi presso la Banca di Credito Cooperativo di Fano e la Banca BNL di Fano.

#### D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce ratei attivi non figura nel presente bilancio. Nella voce Risconti attivi sono stati inseriti i costi contenuti entro la chiusura d'esercizio, ma di competenza dell'esercizio successivo. In particolare si evidenziano Risconti attivi per un valore pari a euro 15.276 di cui euro 10.653 per premi di polizze assicurative e la differenza di euro 4.623 per spese telefoniche, premio inail, pubblicità e canoni di assistenza. Essi sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica e temporale a norma dell'art. 2424 bis, comma 6 Codice Civile.

### Passivo

#### A - Patrimonio Netto

Patrimonio Netto: dettaglio origine, disponibilità e distribuibilità

#### PATRIMONIO NETTO: riepilogo

Descrizione	Capitale Sociale	Riserva da sovrapp. azioni	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva arrotond. euro	Risultato d'esercizio	Totale
<b>Al 31/12/2014</b>	<b>100.000</b>		<b>26.800</b>	<b>256.888</b>	<b>-1</b>	<b>464.598</b>	<b>848.285</b>
Destinazione del risultato d'esercizio			0	232.299			
Altre variazioni							
Costituzione							
-Destinazione ammortamenti anticipati							

-Distribuzione dividendi					232.299	
Risultato dell'esercizio corrente: utile (perdita)					431.911	
<b>- Al 31/12/2015</b>	<b>100.000</b>	<b>26.800</b>	<b>489.187</b>	<b>-2</b>	<b>431.911</b>	<b>1.047.896</b>

<b>Patrimonio Netto</b>	<b>Importo</b>	<b>Possibilità di utilizzazione (*)</b>	<b>Quota disponibile</b>
Capitale	100.000		0
<i>Riserve di capitale</i>			
Ris.sovrapprezzo azioni			
Ris. di rivalutazione			
Altre riserve			
<i>Riserve di utili</i>			
Riserva legale	26.800	B	26.800
Riserve statutarie			
Riserve facoltative	489.187		
Altre riserv. (da arrot.bilancio)	-2	A,B,C,	489.187
Utile(perdita) portati a nuovo	0		
<b>Totale</b>	<b>615.985</b>		
Quota non distribuibile	126.800		
Residua quota distribuibile	489.187		

(\*) Possibilità di utilizzazione: inserire A per aumento di capitale, B per copertura perdite, C per distribuzione ai soci.

### Capitale sociale

La Società è stata costituita in data 19 ottobre 2011 con atto Notaio Dott. Alfredo De Martino, in Fano, repertorio nr. 7.905, raccolta nr. 5.835.

Il Capitale sociale pari ad euro 100.000 è stato interamente versato con il richiamo dei decimi, come risulta dalla ricevuta di deposito rilasciata da BCC di Fano.

### B – Fondi rischi ed oneri

Nel corso dell'esercizio è stato utilizzato il fondo per rischi ed oneri futuri costituito a fronte del rischio del pagamento degli oneri finanziari calcolati per il ritardato pagamento dei canoni 2014 ad Aset Holding Spa, sul cui accertamento non esistono più incertezze.

Saldo al 31/12/2014	30.500
Saldo al 31/12/2015	0
Variazioni	(30.500)

Descrizione	Val. iniziale	Val. finale	Variazione
Fondo imposte differite	0	0	0
Altri Fondi oneri e rischi futuri	30.500	0	(30.500)
<b>Totale Fondi rischi ed oneri</b>	<b>30.500</b>	<b>0</b>	<b>(30.500)</b>

## C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La movimentazione del fondo è analiticamente di seguito evidenziata :

Esercizio prec.te	19.474
Accantonamento es.	7.070
Utilizzi/pag,ti	0
Rivalutazioni	242*
Saldo al 31.12.14	26.786

\*Contabilizzate a partire dall'esercizio 2013

Si evidenzia che alla data del 31.12.15 risultano in forza n.4 dipendenti, di cui 3 nella categoria operai e 1 nella categoria impiegati.

## D – Debiti

Saldo al 31/12/2014	4.041.287
Saldo al 31/12/2015	3.682.053

Variazioni	(359.234)
------------	-----------

Descrizione	Val. iniziale	Val. finale	Variazione
Deb. v/soci per finanziamenti	1.600.000	1.600.000	0
-entro l'esercizio successivo	1.280.000	1.600.000	320.000
-oltre l'esercizio successivo	320.000	0	(320.000)
Debiti verso banche	564.050	450.432	(113.618)
-entro l'esercizio successivo	564.050	450.432	(113.618)
-oltre l'esercizio successivo	0	0	0
Debiti v/fornitori	1.127.640	1.135.582	7.942
-entro l'esercizio successivo	1.127.640	1.135.582	7.942
-oltre l'esercizio successivo			
Debiti verso collegate	0	113.826	113.826
-entro l'esercizio successivo	0	113.826	113.826
Debiti verso controllante	296.630	161.928	(134.702)
-entro l'esercizio successivo	296.630	161.928	(134.702)
Debiti tributari	118.750	10.665	(108.085)
-entro l'esercizio successivo	118.750	10.665	(108.085)
-oltre l'esercizio successivo			
Debiti v/Ist.previdenziali	7.401	8.331	930
-entro l'esercizio successivo	7.401	8.331	930
-oltre l'esercizio successivo			
Altri debiti	326.816	201.289	(125.527)
- CCSE			
-entro l'esercizio successivo	313.133	183.501	(129.632)
-oltre l'esercizio successivo	0	0	0
- debiti verso personale	6.828	9.495	(2.667)
-entro l'esercizio successivo	6.828	9.495	(2.667)
- vari	6.855	8.293	1.438
-entro l'esercizio successivo	6.855	8.293	1.438
-oltre l'esercizio successivo	0	0	0
VALORE FINE ESERCIZIO	4.041.287	3.682.053	(359.234)

L'importo di € 1.600.000 è costituito dal finanziamento soci fruttifero di interessi con scadenza 2016 e tasso di remunerazione del 5% annuo.

I debiti verso banche sono iscritti per € 450.432.

La voce debiti verso fornitori per prestazioni di servizi e altri acquisti è pari a € 1.179.037 ed è determinata da € 998.344 per debiti verso fornitori e € 214.024 per fatture da ricevere nonché € 33.331 per nota di credito da ricevere.

I Debiti tributari su prestazioni di lavoro e per imposte dirette sul reddito sono iscritti per € 10.665 e sono relativi al debito per imposta IRAP per € 5.445 e al debito verso erario per ritenute da lavoro dipendente e autonomo per € 5.220.

I debiti verso istituti previdenziali e di previdenza complementare sono iscritti per € 8.331. Alla voce altri debiti risultano complessivamente € 201.289 di cui € 183.501 verso Cassa conguaglio settore elettrico e € 17.788 per altri debiti.

## Conti d'ordine

Nei conti d'ordine è iscritta la garanzia di € 1.500.000, prestata dalla controllante ASET S.p.A. con lettera di patronage "forte" a garanzia degli obblighi derivanti dal contratto di concessione del servizio distribuzione gas.

## Conto economico

### A1) Ricavi dalle vendite e prestazioni

I ricavi dalle vendite e prestazioni sono di seguito evidenziati:

Ricavi da vendite e prestazioni	2015	2014	Variazione
Quota variabile distribuzione Gas	€ 3.460.636	€ 2.951.249	509.387
Quota fissa distribuzione gas	€ 911.149	€ 941.698	(30.549)
Ricavi per allacci gas	€ 117.298	€ 140.729	(23.431)
Ricavi per altre attività gas	€ 85.695	€ 70.949	14.746
<b>Totale</b>	<b>€ 4.574.777</b>	<b>€ 4.104.625</b>	<b>470.152</b>

### A5) Altri Ricavi

La voce altri ricavi che risulta essere pari a € 845.915 è costituita prevalentemente dalla voce relativa ai rimborsi dalla Cassa Conguaglio settore elettrico, i quali ammontano a € 611.561. Le restanti voci relative agli altri ricavi sono relative a risarcimento danni, altri rimborsi spese, indennità di mora e rettifiche di costi.

### B8) Costi per godimento beni di terzi

Alla voce di bilancio Godimento beni di terzi è iscritto l'importo di € 2.383.226 relativo prevalentemente al canone di concessione per l'utilizzo delle reti di distribuzione gas che viene corrisposto alla società Aset Holding S.p.A. (€ 2.382.926) così come previsto dal contratto di concessione distribuzione gas.

## **E20) Proventi straordinari**

Non sono presenti proventi straordinari.

### **6 - AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA SUPERIORE A CINQUE ANNI, DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SUI BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE, RIPARTIZIONE DEI CREDITI E DEBITI PER AREA GEOGRAFICA**

---

Non risultano iscritti in bilancio crediti o debiti di durata residua superiore a cinque anni.

Non risultano iscritti in bilancio debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### **6-bis - VARIAZIONE NELL'ANDAMENTO DEI CAMBI VALUTARI**

---

Non sussistono poste espresse in valuta diversa dall'euro. Nulla da rilevare in merito.

### **6-ter - OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE**

---

Alla data di chiusura dell'esercizio non sussistono operazioni di compravendita con obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### **8 - AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI NELL'ESERCIZIO AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE DISTINTAMENTE PER OGNI VOCE**

---

Nessun onere finanziario è stato capitalizzato.

### **11 - AMMONTARE DEI PROVENTI DA PARTECIPAZIONE DIVERSI DAI DIVIDENDI**

---

Vi precisiamo che non è stato realizzato alcun provento dalle partecipazioni possedute diverso dai dividendi.

### **16 bis – COMPENSI SPETTANTI AI REVISORI LEGALI**

---

La società non è soggetta all'obbligo di revisione legale dei conti.

### **18 - AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETA'**

---

La società non ha emesso titoli aventi le suddette caratteristiche.

---

---

### 19 bis - FINANZIAMENTI DEI SOCI

Come previsto dallo statuto, la società ha raccolto finanziamenti fruttiferi di interesse presso i propri soci nel rispetto della normativa. Si evidenzia nella tabella seguente il dettaglio dei finanziamenti in essere alla data di chiusura dell'esercizio oggetto del presente bilancio.

Si precisa, altresì, che per i finanziamenti non è stata prevista alcuna clausola espressa di postergazione.

Data di emissione finanziamento	Ammontare	Scadenza	postergazione contrattuale
Emesso in data 01/12/2011	€ 1.600.000	30/11/2016	NO

---

**Totale Finanziamenti**

**€ 1.600.000**

---

### 20 - PATRIMONI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE

La società non si è avvalsa della facoltà di costituire patrimoni dedicati ad uno specifico affare ex art. 2447-bis e successivi Cod. Civ.

---

### 21 - FINANZIAMENTI DESTINATI A UNO SPECIFICO AFFARE

La società non si è avvalsa della facoltà di concludere finanziamenti destinati ad uno specifico affare ex art. 2447-bis e successivi Cod. Civ.

---

### 22 - OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Alla data di chiusura del bilancio la Società non ha in essere contratti di leasing finanziario.

---

### 22-bis) - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Non si rilevano "operazioni con parti correlate" di rilevante natura né concluse a non normali condizioni di mercato, ad accezione del contratto di servizio tecnico amministrativo, stipulato in data 08.02.2012 con il socio Aset Spa dell'importo consuntivato a conto economico per € 172.438.

---

### 22-ter) - ACCORDI FUORI BILANCIO

Non si rilevano accordi i cui effetti non risultino dallo stato patrimoniale.

### **Relazione sulla gestione**

La Società, sussistendone i presupposti di cui all'art. 2435-bis c.c., è esonerata dalla redazione della Relazione sulla gestione.

---



La Società dichiara di non possedere azioni proprie, nè quote o azioni di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

La società nel corso dell'esercizio non ha acquistato o ceduto quote o azioni di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Il bilancio relativo all'esercizio 2015 chiude con una utile dopo le imposte di € 431.911 in merito alla cui destinazione l'organo amministrativo rimette ogni decisione all'Assemblea dei Soci.

\*\*\*\*\*

### **SOTTOSCRIZIONE**

La presente Nota Integrativa costituisce parte inscindibile del Bilancio di Esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture della società.

Luogo e data

FANO, lì 24 marzo 2016

Il Consiglio di Amministrazione

Presidente Sandro de Rosa

Consigliere e Amm. Delegato Paolo Cateni

Consigliere Alessandra Patregnani

