

---

*BILANCIO*  
*al*  
*31.12.2011*

**A**CCOSI' s.r.l.

---

---

Capitale sociale: 30.000,00 euro

Socio unico:

ACOS S.p.a.

Consiglio di Amministrazione

Presidente : Daglio Riccardo

Consigliere : Pagella Enrico

Consigliere : Repetto Lara

---

---

Indice:

1. Stato patrimoniale	pag.	1
2. Conto Economico	pag.	4
3. Nota Integrativa	pag.	6
4. Relazione sulla Gestione	pag.	27

**ACOSI' S.R.L.**Sede in VIA A. SPINELLI SN - ZONA INDUSTRIALE P.I.P. - 15067 NOVI LIGURE (AL) Capitale sociale Euro  
30.000,00 I.V.**Bilancio al 31/12/2011**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	2.912	620
7) Altre		1.534
	<u>2.912</u>	<u>2.154</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	516.206	553.895
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	492	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>516.698</u>	<u>553.895</u>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>519.610</b>	<b>556.049</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.477	2.477
	<u>2.477</u>	<u>2.477</u>
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	585.408	1.177.839
- oltre 12 mesi		
	<u>585.408</u>	<u>1.177.839</u>
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi		143.056
- oltre 12 mesi		
		<u>143.056</u>
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	24.555	148.683
- oltre 12 mesi	22	22
	<u>24.577</u>	<u>148.705</u>

4-ter)	Per imposte anticipate		
	- entro 12 mesi	12.296	300
	- oltre 12 mesi		
			<u>300</u>
		12.296	
5)	Verso altri		
	- entro 12 mesi	3.891	153
	- oltre 12 mesi	478	478
			<u>478</u>
		4.369	631
			<u>631</u>
		626.650	1.470.531
			<u>1.470.531</u>
<b>IV.</b>	<b>Disponibilità liquide</b>		
1)	Depositi bancari e postali	37.824	16.688
2)	Assegni		
3)	Denaro e valori in cassa	7.904	293
			<u>293</u>
		45.728	16.981
			<u>16.981</u>
<b>Totale attivo circolante</b>		<b>674.855</b>	<b>1.489.989</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
	- disaggio su prestiti		
	- vari	1.267	4.641
			<u>4.641</u>
		1.267	4.641
			<u>4.641</u>
<b>Totale attivo</b>		<b>1.195.732</b>	<b>2.050.679</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>		<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>			
I.	Capitale	30.000	30.000
IV.	Riserva legale	6.736	6.736
VII.	Altre riserve		
	Riserva straordinaria o facoltativa	18.041	13.368
	Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	1
	Altre...	217.217	217.217
			<u>217.217</u>
		235.260	230.586
			<u>230.586</u>
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo		
IX.	Utile d'esercizio	31.003	4.673
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>302.999</b>	<b>271.995</b>

<b>B)</b>	<b>Fondi per rischi e oneri</b>			
simili	1)	Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
	2)	Fondi per imposte, anche differite	116	6.816
	3)	Altri		
	<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		<b>116</b>	<b>6.816</b>
<b>C)</b>	<b>Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>207</b>	
<b>D)</b>	<b>Debiti</b>			
	4)	Debiti verso banche		
		- entro 12 mesi		361.078
		- oltre 12 mesi		
				<u>361.078</u>
	7)	Debiti verso fornitori		
		- entro 12 mesi	612.304	49.549
		- oltre 12 mesi		
				<u>49.549</u>
			612.304	
	11)	Debiti verso controllanti		
		- entro 12 mesi	91.361	1.337.861
		- oltre 12 mesi		
				<u>1.337.861</u>
			91.361	
	12)	Debiti tributari		
		- entro 12 mesi	54	1.353
		- oltre 12 mesi		
				<u>1.353</u>
			54	
	13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
		- entro 12 mesi	5	1.020
		- oltre 12 mesi		
				<u>1.020</u>
			5	
	14)	Altri debiti		
		- entro 12 mesi	1.080	4.307
		- oltre 12 mesi		
				<u>4.307</u>
			1.080	
	<b>Totale debiti</b>		<b>704.804</b>	<b>1.755.168</b>
<b>E)</b>	<b>Ratei e risconti</b>			
		- aggio sui prestiti		
		- vari	187.606	16.700
				<u>16.700</u>
			187.606	
	<b>Totale passivo</b>		<b>1.195.732</b>	<b>2.050.679</b>

<b>Conti d'ordine</b>				<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
	<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>			800.000	800.000
	altro	800.000		800.000	800.000
				800.000	800.000
<b>Totale conti d'ordine</b>				<b>800.000</b>	<b>800.000</b>
<b>Conto economico</b>				<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) Valore della produzione</b>					
	1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni			877.883	683.396
interni	4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori			90.521	17.043
	5) Altri ricavi e proventi:				
	- vari	5.538			1.785
				5.538	1.785
<b>Totale valore della produzione</b>				<b>973.942</b>	<b>702.224</b>
<b>B) Costi della produzione</b>					
di merci	6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e			573.367	475.710
	7) Per servizi			147.990	83.400
	8) Per godimento di beni di terzi			3.010	350
	9) Per il personale				
	a) Salari e stipendi	3.044			
	b) Oneri sociali	965			
	c) Trattamento di fine rapporto	207			
	d) Trattamento di quiescenza e simili				
	e) Altri costi	386			7.977
				4.602	7.977
immobilizzazioni	10) Ammortamenti e svalutazioni				
	a) Ammortamento delle	2.881			2.152
	immateriali				
immobilizzazioni	b) Ammortamento delle	138.536			126.731
	materiali				
nell'attivo	d) Svalutazioni dei crediti compresi	40.000			7.000
	circolante e delle disponibilità liquide				
				181.417	135.883
	14) Oneri diversi di gestione			10.529	9.976
<b>Totale costi della produzione</b>				<b>920.915</b>	<b>713.296</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>				<b>53.027</b>	<b>(11.072)</b>

<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>			
16) Altri proventi finanziari:			
	d) proventi diversi dai precedenti:		
	- altri	608	24.807
			<u>24.807</u>
		608	24.807
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
	- altri	3.315	4.476
			<u>4.476</u>
		3.315	4.476
17-bis) Utili e Perdite su cambi			
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>		<b>(2.707)</b>	<b>20.331</b>
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>			
20) Proventi:			
	- plusvalenze da alienazioni		
	- varie	286	7
	- Differenza da arrotondamento all'unità di		
Euro			<u>7</u>
		286	7
21) Oneri:			
	- minusvalenze da alienazioni		
	- imposte esercizi precedenti		
	- varie	3.340	1.295
	- Differenza da arrotondamento all'unità di		
Euro			<u>1.295</u>
		3.340	1.295
<b>Totale delle partite straordinarie</b>		<b>(3.054)</b>	<b>(1.288)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>		<b>47.266</b>	<b>7.971</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate			
e	a) Imposte correnti	3.814	421
	b) Imposte differite	(6.700)	6.816
	c) Imposte anticipate	(11.996)	(290)
	d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	31.145	(3.649)
			<u>(3.649)</u>
		16.263	3.298
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>31.003</b>	<b>4.673</b>

Presidente del Consiglio di amministrazione

Daglio Riccardo

**ACOSI' S.R.L.**

Sede in VIA A. SPINELLI SN - ZONA INDUSTRIALE P.I.P. - 15067 NOVI LIGURE (AL) Capitale sociale Euro 30.000,00 I.V.

**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011****Premessa**

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 31.003.

**Attività svolte**

La vostra società, come ben sapete, opera nell'ambito dei servizi gestione calore, prevalentemente rivolta agli edifici condominiali e impianti sportivi gestiti dalla società Aquarium S.p.a. Ai sensi dell'articolo 2428 si segnala che l'attività di carattere amministrativo viene svolta nell'unità secondaria di Corso Italia 49, in Novi Ligure.

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

In data 14/12/2011 con atto del notaio Franco Borghero Repertorio n.57576 Raccolta n.20245 la società Acos Energia S.p.A ha ceduto l'intera partecipazione sociale nella società Acosì s.r.l ad Acos S.p.A.. Il corrispettivo della presente cessione è convenuto in euro 260.000.

**Criteri di formazione**

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

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

**Criteri di valutazione**

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si

concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

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

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

## Eventuale appartenenza a un Gruppo

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del codice civile si comunica che la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento è la ACOS S.p.A.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.).

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ATTIVO</b>		
Immobilizzazioni	24.336.591	22.259.310
Attivo circolante	14.112.824	9.507.736
Ratei e Risconti	136.074	142.882
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>38.585.489</b>	<b>31.909.928</b>
<b>PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>		
Patrimonio Netto	23.304.992	22.442.774
Fondi per rischi ed oneri	1.628.902	1.483.361
Tfr	614.607	613.263
Debiti	12.943.059	7.078.927
Ratei e Risconti		
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>38.585.489</b>	<b>31.909.928</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Valore della produzione	12.558.793	9.481.645
Costi della produzione	11.184.922	7.943.347
Proventi e oneri finanziari	185.756	-33.846
Rettifiche di valore di attività finanziarie		-77.882
Proventi e oneri straordinari	455.840	-247.478
Imposte sul reddito dell'esercizio	824.864	679.048
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.190.603</b>	<b>500.044</b>

## Immobilizzazioni

### Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono a costi aventi utilità pluriennale, (nella fattispecie sono state sostenute delle spese di ampliamento afferenti la trasformazione della compagine sociale), sono iscritte al costo di acquisto e tale valore viene ridotto in ogni esercizio del 20% a titolo di ammortamento, in quanto si stima, secondo prudente giudizio, che producano la loro utilità in cinque esercizi; in particolare dall'analisi dell'art. 2426 c.c. si evince che:

a) le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori.

Il costo di realizzazione comprende tutti i costi direttamente imputabili alla formazione dell'immobilizzazione. Può comprendere anche altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile alla immobilizzazioni immateriali, relativi al periodo di formazione e fino al momento dal quale la stessa può essere utilizzata; con gli stessi criteri possono essere aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della realizzazione;

b) il costo delle immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo deve essere sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione;

c) l'immobilizzazione che, alla data della chiusura dell'esercizio, risulti durevolmente di valore inferiore a quello determinato secondo i due punti precedenti, deve essere iscritta a tale minor valore; questo non può essere mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata;

Al fine dell'individuazione delle voci di costo qualificabili quali Costi d'impianto si è fatto riferimento alla definizione contenuta nel principio contabile n. 24 a cura del Consiglio Nazionale dei dottori commercialisti e del Consiglio Nazionale dei Ragionieri<sup>1</sup>

### Materiali

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione<sup>2</sup>, criterio che

<sup>1</sup> Né la legge, né la relazione ministeriale di accompagnamento al D.Lgs. n. 127/1991 forniscono una definizione specifica del contenuto della voce "costi di impianto e di ampliamento"; la legge si limita ad indicare tale voce all'art. 2424 del codice civile, che esprime la classificazione richiesta per la formulazione dello stato patrimoniale. Poiché, però, tali costi presentano una intrinseca caratteristica di spiccata maggiore aleatorietà rispetto ad altre poste dell'attivo patrimoniale, appare necessaria una loro definizione in senso restrittivo, al fine di non indurre i redattori del bilancio a considerare tra i costi di impianto e di ampliamento altri elementi che costituirebbero puro differimento di costi o di perdite.

Con l'espressione "costi di impianto e di ampliamento" si indicano alcuni oneri che vengono sostenuti in modo non ricorrente dall'azienda in precisi e caratteristici momenti della vita dell'impresa, quali la fase pre-operativa o quella di accrescimento della capacità operativa esistente.

I costi di impianto e di ampliamento comprendono quindi tutti i costi e le spese direttamente sostenuti per:

1. la costituzione della società, quali, ad esempio, i costi inerenti l'atto costitutivo, le relative tasse, le eventuali consulenze dirette alla sua formulazione, l'ottenimento delle licenze, permessi ed autorizzazioni richieste, e simili
2. la costituzione dell'azienda, intesa come assieme organizzato di beni, strumenti e persone, quali i costi sostenuti per disegnare e rendere operativa la struttura aziendale iniziale, o le spese sostenute per gli studi preparatori, per le ricerche di mercato, per addestramento "iniziale" del personale e simili che fossero necessari ad avviare l'attività dell'azienda;
3. l'ampliamento della società e dell'azienda inteso non già come il naturale semplice processo di accrescimento quantitativo e qualitativo dell'impresa, ma come una vera e propria espansione della stessa in direzioni ed in attività precedentemente non perseguite, ovvero verso un ampliamento di tipo sì quantitativo, ma di misura tale da apparire straordinario; costi, in sintesi, sostenuti non ricorrentemente e che specificamente attengono ad un nuovo allargamento dell'attività sociale." (...)

Publicato sulla rivista "Il fisco" n. 15 del 12 aprile 1999

<sup>2</sup> Cfr. pag. 12 Bilancio ACOSI' s.p.a. 2003: "Tuttavia l'analisi delle condizioni contrattuali del Servizio Energia proposto alla Clientela, evidenzia una durata contrattuale di dieci anni, allo spirare del termine la centrale termica è ceduta alla controparte al prezzo simbolico, di un euro..."

abbiamo ritenuto ben rappresentato dalla seguente aliquota, non modificata rispetto all'esercizio precedente:

impianti e macchinari: aliquota tecnica 10%

Coerentemente a quanto riportato nelle premesse e sulla base del disposto contenuto nel Principio Contabile N. 16 – Le immobilizzazioni, gli incrementi di valore dei cespiti entrati in funzione nell'anno 2009, avvenute nel corso dell'esercizio di riferimento sono stati ammortizzati utilizzando la medesima aliquota tecnica (10%) discriminata in relazione alla possibile residua possibilità di utilizzazione: ne consegue che l'aliquota tecnica applicata agli incrementi di valore, temporalmente occorsi nel 2009 sui cespiti entrati in funzione nel corso del 2008 è pari all'11,11%.

Con riferimento all'aliquota fiscale da applicarsi all'ammortamento delle centrali termiche di proprietà della società, si evidenzia che dalle verifiche effettuate non esiste un settore di riferimento<sup>3</sup> dove possa essere in maniera inequivocabile inquadrata ACOSI'. In base alla RM 22.03.1980 n. 9/074, qualora l'aliquota di ammortamento di uno specifico bene non sia rinvenibile nel settore di riferimento è necessario ricercare, per quanto possibile, il coefficiente relativo al bene ammortizzabile con riferimento a settori simili. Peraltro nel caso di ACOSI' non esistendo nel DM 31.12.1988 uno specifico settore dove inquadrare l'attività, si può unicamente far riferimento ai coefficienti fissati per le "attività non precedentemente specificate" - gruppo 2 (altre attività) - Macchinari apparecchi ed attrezzature varie (inclusi impianti di condizionamento) per i quali è previsto un coefficiente di ammortamento annuo del 15%.<sup>4</sup>

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

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

## **Crediti**

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

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

## **Debiti**

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

## **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

## **Rimanenze magazzino**

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

## **Fondo TFR**

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

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

<sup>3</sup> Vedi i coefficienti di ammortamento fiscalmente ammessi dal D.M. 31 dicembre 1988

<sup>4</sup> Il Coefficiente è inteso come valore massimo di ammortamento.

di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto: gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti; l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

A decorrere dall'esercizio 2009 la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società ACOS S.p.A. quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Alla voce "Crediti verso impresa Controllante" è iscritto il credito per il compenso della perdita che la società consolidante deve riconoscere alla società ai sensi di quanto previsto nel contratto di consolidato.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

### **Riconoscimento ricavi**

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

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

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

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

### **Costi**

I costi, siano essi di natura industriale che di natura finanziaria, sono riconosciuti in base al principio di competenza.

### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

### **Dati sull'occupazione**

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

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

<b>Organico</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
Operai	1		1
	1		1

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore gas-acqua .

## Attività

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
2.912	2.154	758

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2011
Impianto e ampliamento	620	3.639		1.347	2.912
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi					
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre	1.534			1.534	0
Arrotondamento					
	<b>2.154</b>	<b>3.639</b>		<b>2.881</b>	<b>2.912</b>

#### Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento.

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

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2011
Costituzione	620			620	0
Trasformazione					
Fusione					
Aumento capitale sociale		3.639		727	2.912
Altre variazioni atto costitutivo					
	<b>620</b>	<b>3.639</b>		<b>1.347</b>	<b>2.912</b>

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

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
516.698	553.895	(37.197)

**Impianti e macchinario**

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

Descrizione	Importo
Costo storico	1.229.689
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(675.794)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>553.895</b>
Acquisizione dell'esercizio	100.793
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(138.482)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>516.206</b>

**Altri beni**

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

Descrizione	Importo
Costo storico	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	
Acquisizione dell'esercizio	547
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	55
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>492</b>

**C) Attivo circolante****I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
2.477	2.477	

Tale voce accoglie le rimanenze di prodotti finiti iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
626.650	1.470.531	(843.881)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	585.408			585.408
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	24.555	22		24.577
Per imposte anticipate	12.296			12.296
Verso altri	3.891	478		4.369
Arrotondamento				
	<b>626.150</b>	<b>500</b>		<b>626.650</b>

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile
Saldo al 31/12/2010	7.184
Utilizzo nell'esercizio	
Accantonamento esercizio	40.000
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>47.184</b>

Il saldo dei crediti verso clienti è composto dai seguenti dettagli:

<b>Crediti documentati da fatture</b>		398.850
Crediti v/condomini		368.768
Credito v/Gestione Acqua		30.082
<b>Fatture da emettere</b>		233.742
Fatture da emettere v/condomini		182.590
Fatture da emettere v/Aquarium		49.527
Fatture da emettere v/Gestione Acqua		1.625
<b>(Fondi svalutazione crediti)</b>		47.184
Fondo svalutazione crediti		47.184

La voce crediti tributari è composta dai seguenti dettagli :

<b>Credito tributari</b>		24.555
Credito irap		3.159
Credito iva		20.259
Eraioc/ritenute subite		1.137

<b>Crediti tributari oltre 12 mesi</b>		22
--	--	----

Le imposte anticipate sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

<b>Imposte anticipate</b>		12.296
Credito ires per imposte anticipate		12.296

<b>Crediti diversi entro 12 mesi</b>		3.891
Anticipo a fornitori		3.819
Crediti v/Inps		72

<b>Crediti diversi oltre 12 mesi</b>		478
Depositi cauzionali		478

La ripartizione dei crediti al 31/12/2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

<b>Crediti per Area Geografica</b>	<b>V / clienti</b>	<b>V /Controllate</b>	<b>V / collegate</b>	<b>V / controllanti</b>	<b>V / altri</b>	<b>Totale</b>
Italia	585.408				4.369	589.777
<b>Totale</b>	<b>585.408</b>				<b>4.369</b>	<b>589.777</b>

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
45.728	16.981	28.747

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Depositi bancari e postali	37.824	16.688
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	7.904	293
Arrotondamento		
	<b>45.728</b>	<b>16.981</b>

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Depositi postali</b>		37.824
Conto corrente Banca di Legnano		37.824
<b>Cassa e monete nazionali</b>		7.904

Cassa contanti		7.904
----------------	--	-------

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.267	4.641	(3.374)

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

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

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

<b>Entro 12 mesi</b>		1.267
Spese telefoniche		1.267

**Passività****A) Patrimonio netto**

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
302.999	271.995	31.004

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	30.000			30.000
Riserva legale	6.736			6.736
Riserva straordinaria o facoltativa	13.368	4.673		18.041
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	1		2
Altre	217.217			217.217
Utile (perdita) dell'esercizio	4.673	31.003	4.673	31.003
	<b>271.995</b>	<b>35.677</b>	<b>4.673</b>	<b>302.999</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Risultato esercizio	Totale
<b>Inizio esercizio 2010</b>	<b>30.000</b>	<b>6.736</b>	<b>226.337</b>	<b>4.248</b>	<b>267.321</b>
Destinazione risultato esercizio					-
,- dividendi					-
,- altre destinazioni				-4.248	-4.248
,- altre variazioni			4.248	1	4.249
Risultato esercizio precedente				4.673	4.673
<b>Chisura esercizio 2010</b>	<b>30.000</b>	<b>6.736</b>	<b>230.585</b>	<b>4.674</b>	<b>271.995</b>
Destinazione risultato esercizio					-
,- dividendi					-
,- altre destinazioni				-4.674	-4.673
,- altre variazioni			4.674		4.674
Risultato esercizio corrente				31.003	31.003
<b>Chisura esercizio 2011</b>	<b>30.000</b>	<b>6.736</b>	<b>235.259</b>	<b>31.003</b>	<b>302.999</b>

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	30.000	1
Azioni Privilegiate		
Azioni A Voto limitato		
Azioni Prest. Accessorie		
Azioni Godimento		
Azioni A Favore prestatori di lavoro		
Azioni senza diritto di voto		
ALTRE		
Quote		
<b>Totale</b>	<b>30.000</b>	<b>1</b>

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	30.000				
Riserva legale	6.736	B	6.736		
Altre riserve	235.260	A, B, C	235.260		

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

## B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
116	6.816	(6.700)

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte, anche differite	6.816		6.700	116
Altri				
Arrotondamento				
	<b>6.816</b>		<b>6.700</b>	<b>116</b>

I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
207		207

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo		207		207

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale

data.

## D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
704.804	1.755.168	(1.050.364)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche				
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	612.304			612.304
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti	91.361			91.361
Debiti tributari	54			54
Debiti verso istituti di previdenza	5			5
Altri debiti	1.080			1.080
Arrotondamento				
	<b>704.804</b>			<b>704.804</b>

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

<b>Fornitori di beni e servizi</b>		376.441
Fornitori di beni e servizi		57.185
Debiti commerciali v/Acos Energia		319.256
<b>Fatture da ricevere</b>		235.863
Fatture da ricevere		33.331
Note di credito da ricevere		(2.279)
Fatture da ricevere da Gestione Acqua		4.706
Fatture da ricevere da Acos Energia		200.105

Per i debiti verso imprese controllanti occorre rilevare si forniscono i seguenti dettagli :

<b>Debiti commerciali</b>		60.246
Fatture da ricevere Acos		60.246
<b>Debiti finanziari</b>		31.116
Debito v/Acos consolidato Ires		31.116

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

A decorrere dall'esercizio 2009 Acosì ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società ACOS S.p.A quest'ultima in qualità di società consolidante.

La voce "Debiti tributari" accoglie un debito verso l'erario per ritenute.

<b>Debiti tributari</b>		54
Erario c/irpef		54

Il saldo della voce "altri debiti" è composto dai seguenti dettagli:

<b>Altri debiti</b>		815
Debiti v/Acos Energia		500
Altri debiti		315

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

<b>Debiti per Area Geografica</b>	<b>V / fornitori</b>	<b>V /Controllate</b>	<b>V / Collegate</b>	<b>V / Controllanti</b>	<b>V / Altri</b>	<b>Totale</b>
Italia	612.304			91.361	1.080	704.745
<b>Totale</b>	<b>612.304</b>			<b>91.361</b>	<b>1.080</b>	<b>704.745</b>

#### E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
187.606	16.700	170.906

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Entro 12 mesi</b>		187.606
Risconti passivi contributi ricevuti		12.591
Risconti passivi I e II rata 11/12 competenza 2012		175.015

#### Conti d'ordine

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

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
Beni di terzi presso l'impresa	800.000	800.000	0
	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>	<b>0</b>

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
973.942	702.224	271.718

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	877.883	683.396	194.487
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	90.521	17.043	73.478
Altri ricavi e proventi	5.538	1.785	3.753
	<b>973.942</b>	<b>702.224</b>	<b>271.718</b>

**Ricavi per categoria di attività**

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

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

**Ricavi per area geografica**

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa</b>		877.883
Fatturazione a Condomini		659.285
Fatturazione ad Aquarium		168.282
Ricavi v/Gestione Acqua		37.541
Ricavi conduzione manutenzione impianti		4.650
Ricavi v/Acos		8.125

<b>Incrementi immobilizzazioni per lavori interni</b>		90.521
Incrementi lavori interni condominio Albergo Viaggiatori		54.721
Incrementi lavori interni condominio Via verdi 154		23.222
Incrementi lavori interni condominio Via Papa Giovanni XXIII		7.804
Incrementi lavori interni condominio Carenzi		1.571
Incrementi lavori interni condominio Quadrifoglio		1.532
Incrementi lavori interni condominio Castigliona 3		577
Incrementi lavori interni condominio Via Mazzini 23		325
Incrementi lavori interni condominio Via Mazzini 137		368
Incrementi lavori interni condominio Via Azalea 4		300
Incrementi lavori interni condominio Orsa maggiore		99

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
920.915	713.296	207.619

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	573.367	475.710	97.657
Servizi	147.990	83.400	64.590
Godimento di beni di terzi	3.010	350	2.660
Salari e stipendi	3.044		3.044
Oneri sociali	965		965
Trattamento di fine rapporto	207		207
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	386	7.977	(7.591)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.881	2.152	729
Ammortamento immobilizzazioni materiali	138.536	126.731	11.805
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	40.000	7.000	33.000
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	10.529	9.976	553
	<b>920.915</b>	<b>713.296</b>	<b>207.619</b>

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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Materiali di consumo</b>		573.367
Acquisto metano da Acos Energia		496.841
Materiali di consumo e scorte		74.776
Cancelleria		1.750

**Costi per servizi**

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

<b>Servizi</b>		147.990
Servizi amministrativi		34.503
Servizi assicurativi		9.636
Servizi industriali		59.041
Servizi infragruppo Acos Spa		43.790
Servizi infragruppo Acos Energia Spa		1.020

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

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

<b>Accantonamento per rischi su crediti</b>		40.000
Accantonamento svalutazione crediti		40.000

**Oneri diversi di gestione**

<b>Oneri diversi</b>		10.529
Imposte e tasse		5.387
Altri oneri diversi di gestione		5.142

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(2.707)	20.331	(23.038)

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	608	24.807	(24.199)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(3.315)	(4.476)	1.161
Utili (perdite) su cambi			
	<b>(2.707)</b>	<b>20.331</b>	<b>(23.038)</b>

**Altri proventi finanziari**

<b>Descrizione</b>	<b>Controllanti</b>	<b>Controllate</b>	<b>Collegate</b>	<b>Altre</b>	<b>Totale</b>
Interessi su obbligazioni					
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				108	108
Interessi su finanziamenti					
Interessi su crediti commerciali					
Altri proventi per interessi mora				500	500
Arrotondamento					
				<b>608</b>	<b>608</b>

**Interessi e altri oneri finanziari**

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

<b>Descrizione</b>	<b>Controllanti</b>	<b>Controllate</b>	<b>Collegate</b>	<b>Altre</b>	<b>Totale</b>
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari				3.315	3.315
Arrotondamento					
				<b>3.315</b>	<b>3.315</b>

**E) Proventi e oneri straordinari**

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(3.054)	(1.288)	(1.766)

Descrizione	31/12/2011	Anno precedente	31/12/2010
Varie	286	Varie	7
Totale proventi	286	Totale proventi	7
Varie	(3.340)	Varie	(1.295)
Totale oneri	(3.340)	Totale oneri	(1.295)
	<b>(3.054)</b>		<b>(1.288)</b>

Tra i proventi straordinari / oneri straordinari sono iscritti gli effetti derivanti da rettifiche di valore privi di giustificazione civilistica effettuati dalla società negli esercizi precedenti .

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
16.263	3.298	12.965

Imposte	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	3.814	421	3.393
IRES			
IRAP	3.814	421	3.393
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(18.696)	6.526	(25.222)
IRES	(18.696)	6.525	(25.221)
IRAP		1	(1)
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>	31.145	(3.649)	34.794
	<b>16.263</b>	<b>3.298</b>	<b>12.965</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

A decorrere dall'esercizio 2009 Acosi ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente alla società ACOS S.p.A quest'ultima in qualità di società consolidante.

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

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

Descrizione	
Risultato prima delle imposte	47.266
Onere fiscale teorico (%)	27,50%
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>	
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	
Svalutazione crediti	36.836
Compensi amministratori	6.800
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>	
Variazioni in aumento	
<i>Spese di rappresentanza da Gestione Acqua</i>	4.706
<i>Spese di rappresentanza</i>	336
<i>Spese di pubblicità (erogazioni liberali)</i>	150
<i>Spese telefoniche</i>	332
<i>Spese telecontrollo</i>	1.590
<i>Spese cellulari</i>	375
<i>Interessi su altri crediti</i>	24.784
<i>Spese di pubblicità</i>	5.350
<i>Spese non deducibili</i>	234
<i>Sopravvenienze passive</i>	3.340
<i>Imposte e tasse</i>	687
	41.885
Variazioni in diminuzione	
<i>Spese di rappresentanza</i>	-15
<i>Spese di rappresentanza da Gestione Acqua</i>	-4.706
<i>Spese di rappresentanza</i>	-336
<i>Spese di pubblicità (erogazioni liberali)</i>	-150
<i>Sopravvenienze attive</i>	(287)
<i>Interessi su altri crediti</i>	-422
<i>Irap</i>	-381
	-13.237
	(19.534)
Imponibile fiscale	<b>113.253</b>
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	<b>31.145</b>

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

**Fiscalità differita / anticipata**

In sede di redazione del presente bilancio si è proceduto ad iscrivere le voci relative alla fiscalità differita /anticipata determinata dalle differenze "temporanee" tra l'utile civilistico e l'imponibile fiscale.

Le imposte differite sono state calcolate tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno ( 27.5 % per l'IRES e il 3.90% per l'IRAP).

Le 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 principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

**Stanziamiento anticipate**

		Imposte anticipate	
		IRES	IRAP
		27,50%	3,90%
Svalutazione crediti	36.836	10.130	
Compensi amministratori	6.800	1.870	
		12.000	0

**Rilascio anticipate**

		Imposte anticipate	
		IRES	Add. IRES
		27,50%	3,90%
Spese di rappresentanza	15	4	1
		4	1

(11.996) 1

**Stanziamiento differite**

		Imposte differite	
		IRES	
		27,50%	
Interessi attivi - Morosità utenze	422	116	

**Rilascio differite**

		Imposte differite	
		IRES	
		27,50%	
Interessi attivi - Morosità utenze	(24.784)	(6.816)	

(6.700)

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

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

La società non ha emesso strumenti finanziari.

**Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati**

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

**Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

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

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura di sono state concluse a condizioni normali di mercato. Si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione per una disamina più esaustiva dei rapporti con le parti correlate.

**Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

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

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

**Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

<b>Qualifica</b>	<b>Compenso</b>
Amministratori	8.800

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

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Daglio Riccardo

**ACOSI' S.R.L.**

Sede in VIA A. SPINELLI SN - ZONA INDUSTRIALE P.I.P. -15067 NOVI LIGURE (AL) Capitale sociale Euro 30.000,00 I.V.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2011**

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2011 riporta un risultato positivo pari a Euro 31.003.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La vostra società, come ben sapete, opera nell'ambito dei servizi gestione calore, prevalentemente rivolta agli edifici condominiali, impianti sportivi gestiti dalla società Aquarium S.S.D.p.A. Ai sensi dell'articolo 2428 si segnala che l'attività di carattere amministrativo viene svolta nell'unità locale di Corso Italia 49, in Novi Ligure.

Nel corso dell'esercizio è stata significativa la pianificazione dell'attività commerciale ed impulso allo sviluppo delle attività industriali, attraverso l'individuazione degli obiettivi di mercato, la definizione delle modalità di contatto con i Clienti/Amministratori, oltre alla fidelizzazione degli stessi.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
valore aggiunto	193.508	124.003	205.000
margine operativo lordo	188.906	116.026	79.621
Risultato prima delle imposte	47.266	7.971	18.035

**Principali dati economici**

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Ricavi netti	877.883	683.396	194.487
Costi esterni	684.375	559.393	124.982
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>193.508</b>	<b>124.003</b>	<b>69.505</b>
Costo del lavoro	4.602	7.977	(3.375)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>188.906</b>	<b>116.026</b>	<b>72.880</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	141.417	128.883	12.534
<b>Risultato Operativo</b>	<b>47.489</b>	<b>(12.857)</b>	<b>60.346</b>
Proventi diversi	5.538	1.785	3.753
Proventi e oneri finanziari	(2.707)	20.331	(23.038)
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>50.320</b>	<b>9.259</b>	<b>41.061</b>
Componenti straordinarie nette	(3.054)	(1.288)	(1.766)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>47.266</b>	<b>7.971</b>	<b>39.295</b>
Imposte sul reddito	16.263	3.298	12.965
<b>Risultato netto</b>	<b>31.003</b>	<b>4.673</b>	<b>26.330</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
ROE netto	0,11	0,02	0,02
ROE lordo	0,17	0,03	0,07
ROI	0,04		0,03
ROS	0,06	(0,02)	0,07

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.912	2.154	758
Immobilizzazioni materiali nette	516.698	553.895	(37.197)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	500	500	
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>520.110</b>	<b>556.549</b>	<b>(36.439)</b>
Rimanenze di magazzino	2.477	2.477	
Crediti verso Clienti	585.408	1.177.839	(592.431)
Altri crediti	40.742	292.192	(251.450)
Ratei e risconti attivi	1.267	4.641	(3.374)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>629.894</b>	<b>1.477.149</b>	<b>(847.255)</b>
Debiti verso fornitori	612.304	49.549	562.755
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	59	2.373	(2.314)
Altri debiti	92.441	1.342.168	(1.249.727)
Ratei e risconti passivi	187.606	16.700	170.906
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>892.410</b>	<b>1.410.790</b>	<b>(518.380)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(262.516)</b>	<b>66.359</b>	<b>(328.875)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	207		207
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	116	6.816	(6.700)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>323</b>	<b>6.816</b>	<b>(6.493)</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>257.271</b>	<b>616.092</b>	<b>(358.821)</b>
Patrimonio netto	(302.999)	(271.995)	(31.004)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	45.728	(344.097)	389.825
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(257.271)</b>	<b>(616.092)</b>	<b>358.821</b>

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Margine primario di struttura	(217.111)	(284.554)	(401.068)
Quoziente primario di struttura	0,58	0,49	0,40
Margine secondario di struttura	(216.788)	(277.738)	(401.068)
Quoziente secondario di struttura	0,58	0,50	0,40

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2011, era la seguente (in Euro):

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Depositi bancari	37.824	16.688	21.136
Denaro e altri valori in cassa	7.904	293	7.611
Azioni proprie			
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>45.728</b>	<b>16.981</b>	<b>28.747</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)		361.078	(361.078)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>		<b>361.078</b>	<b>(361.078)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>45.728</b>	<b>(344.097)</b>	<b>389.825</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>			
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>45.728</b>	<b>(344.097)</b>	<b>389.825</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Liquidità primaria	0,75	0,84	0,77
Liquidità secondaria	0,76	0,84	0,77
Indebitamento	2,33	6,45	5,99
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,58	0,49	0,40

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,75.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,76. Il valore assunto dal capitale circolante netto è da ritenersi abbastanza soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 2,33.

## Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti

informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente.

#### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Nel corso dell'esercizio le emissioni gas ad effetto serra ex legge 316/2004 .

#### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	100.793
Attrezzature industriali e commerciali	
Altri beni	547

#### **Attività di ricerca e sviluppo**

In aderenza al disposto dell'articolo 2428 C.C. Vi precisiamo che la società nel corso dell'esercizio non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

#### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle**

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti diversi rapporti con imprese controllanti e consorelle. Più precisamente si segnala che la società ha intrattenuto rapporti , sia di natura finanziaria che di natura commerciale, con la Società Controllante e con altre Società del Gruppo,. Ai sensi dell'art. 2427 bis e ter del C. C. si specifica che tutti i rapporti di natura finanziaria e/o commerciale con la Società controllante e le società facenti parte del gruppo sono stati effettuati a condizione di mercato. Relativamente ai suddetti rapporti, nella tabella che segue, riportiamo il dettaglio dei costi e dei ricavi relativi all'esercizio.

#### **Rapporti commerciali**

<b>Società</b>	<b>Debiti</b>	<b>Crediti</b>	<b>Costi</b>	<b>Ricavi</b>
ACOS	60.245		51.472	8.125
ACOS Energia	519.361		496.841	
Aquarium		49.527		168.282
Gestione Acqua	4.706	31.707	5.421	37.540
	<b>584.312</b>	<b>81.234</b>	<b>553.734</b>	<b>213.947</b>

**Rapporti finanziari**

<b>Società</b>	<b>Debiti</b>	<b>Crediti</b>	<b>Oneri</b>	<b>Proventi</b>
ACOS ACOS Energia Aquarium Gestione Acqua	31.115	500	31.145	
	<b>31.115</b>	<b>500</b>	<b>31.145</b>	

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato

### **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazione in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

#### **Rischio di liquidità**

La società fronteggia il rischio di liquidità in base alle date di scadenza attese.

#### **Rischio di mercato**

La società non ha strumenti finanziari pertanto non ha adottato politiche per il controllo dei rischi di mercato associati agli strumenti finanziari stessi.

#### **Politiche connesse alle diverse attività di copertura**

La società non ha strumenti finanziari pertanto non ha adottato politiche per il controllo dei rischi associati agli strumenti finanziari stessi.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

In data 27 dicembre 2011 con atto del Notaio Franco Borghero c'è stato l'aumento del capitale sociale con conferimento di ramo d'azienda da parte del socio Acos. il complesso aziendale è stato periziato dal dott. Paolo Sciabà dello Studio legale tributario di Genova, per euro 233.000,00 di cui euro 60.000,00 a capitale sociale e per euro 170.000,00 a riserva.

Gli effetti del conferimento hanno effetto dal 01/01/2012.

Per effetto dell'operazione di conferimento, tenuto conto del disposto normativo di cui all'art. 2112 del cod. civ. sono transitati a Libro Unico di ACOSI' s.r.l. tre risorse, provenienti dalla conferente (Ferrini Diego, La Bianca Gerolamo e Rossi Giorgio) dal 1° gennaio 2012.

**Documento programmatico sulla sicurezza**

Per quanto opportuno si segnala che nei termini di legge ha predisposto il Documento Programmatico sulla Sicurezza dei dati personali. Lo stesso, redatto sulla base delle disposizioni inerenti l'adozione delle misure minime di sicurezza nel trattamento dei dati personali previsti dagli articoli 33 e 36 e allegato B del D.lgs. 196/2003, fornisce una valutazione sui criteri tecnici ed organizzativi per la protezione delle aree e dei locali, nonché sui criteri adottati per assicurare l'integrità, la disponibilità e la riservatezza dei dati.

**Destinazione del risultato d'esercizio**

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>utile d'esercizio al 31/12/2011</b>	<b>Euro</b>	<b>31.003</b>
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	31.003
a dividendo	Euro	

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

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Daglio Riccardo