



*BILANCIO*  
*AL*  
*31.12.2019*



**Acosì Srl**  
**Via Garibaldi, 91**  
**15067 Novi Ligure**

**Codice fiscale e P.IVA: 01996810063**

**Capitale sociale: 590.000,00 euro**

**Socio unico:**

ACOS S.p.a.

**Consiglio di Amministrazione**

*Presidente* : Daglio Riccardo

*Consiglieri* : Reale Adriano  
Repetto Lara



## **Indice:**

1. Relazione sulla Gestione
2. Stato patrimoniale
3. Conto Economico
4. Rendiconto finanziario
5. Nota Integrativa
6. Relazione di revisione

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

Società soggetta a direzione e coordinamento di ACOS S.P.A. Società unipersonale

Sede in VIA A. SPINELLI SN - ZONA INDUSTRIALE P.I.P. -15067 NOVI LIGURE (AL) Capitale sociale Euro 90.000,00 I.V.

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2019**

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari a Euro 46.416.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività****La domanda di efficienza energetica in Italia<sup>1</sup>**

Il totale complessivo degli investimenti in efficienza energetica realizzati nel 2018 in Italia è stato pari circa a 7,1 miliardi di €. È interessante sottolineare come il trend degli ultimi 5 anni si sia mantenuto molto positivo, registrando un CAGR del 12%. Tuttavia, dopo il "boom" del 2014 e la crescita a doppia cifra registrata nel 2017, il 2018 ha registrato un trend positivo (+6,3%) ma in «frenata» rispetto a quanto fatto registrare lo scorso anno

Il segmento Home & Building guida la classifica degli investimenti (con ben il 65% del totale), seguito dal comparto industriale (nel complesso circa 2,3 miliardi di €, poco meno del 33%) e infine la Pubblica Amministrazione, che cuba solamente per il 2% del totale degli investimenti.

La ripartizione tra i diversi comparti (in assoluto) non è significativamente diversa rispetto al dato registrato nel 2017 e tuttavia è interessante notare la diversa dinamica di crescita. La Pubblica Amministrazione, seppur conti solamente per il 2% del totale, presenta l'incremento maggiore rispetto al 2017 (+12%), seguita dal segmento Home & Building con incremento pari a +7,6%. Mentre si attesta solo sul 4% la crescita nel comparto industriale, che ha quindi accentuato l'effetto di «decelerazione» dell'intero mercato.

Le soluzioni di efficienza energetica maggiormente adottate nel comparto industriale nel 2018 sono state i sistemi di combustione efficienti e la cogenerazione (che hanno fatto registrare investimenti per un valore rispettivamente di 459 mln € e 443 mln €). Queste due soluzioni tecnologiche hanno «cubato» quasi il 40% degli investimenti complessivi del settore.

Nonostante gli investimenti in cogenerazione e nei sistemi di combustione efficienti rimangano le soluzioni più adottate, risultano in forte calo rispetto al 2017, rispettivamente -24% la cogenerazione e -7% i sistemi di combustione efficienti. Il forte calo della cogenerazione è dovuto all'effetto negativo del decreto energivori il quale ha contribuito anche al calo degli investimenti nei motori elettrici.

Si nota però, ed è particolarmente interessante, un incremento molto significativo degli investimenti sul processo produttivo, con una crescita superiore al 50% rispetto al 2017, da attribuirsi probabilmente all'onda lunga degli effettivi positivi del Piano Industria 4.0. E che giustifica, ancora di più, la scelta di dedicare a questo tema il presente Rapporto.

Livelli di crescita positivi, ma più contenuti, per le altre tecnologie. Continua il trend positivo degli investimenti in illuminazione, che si assestano sui 312 mln € con un tasso di crescita del +16% rispetto all'anno scorso. Seguono poi gli interventi su inverter, aria compressa e refrigerazione.

Interessante, infine, sottolineare il buon risultato degli investimenti nei Sistemi di Gestione dell'Energia (SGE) pari a 129 mln € con una crescita del 28% rispetto all'anno scorso. Risultato dato dalla ricorrenza nel 2019 dell'obbligo dell'audit energetico ma anche segno di come sempre più frequentemente le imprese hanno un approccio olistico all'efficientamento energetico e non più focalizzato sui singoli interventi e tecnologie.

E' interessante sottolineare come rispetto all'anno scorso siano diminuiti gli investimenti sui servizi ausiliari di processo rispetto al totale degli investimenti (-5%) a favore degli investimenti sul processo produttivo (+7% rispetto al 2017 e +10% rispetto al 2016) e, in minor misura, sui servizi generali di building (+2%).

<sup>1</sup> Tratto da Energy Efficiency Report 2019

Si ritiene utile ricordare le principali normative del settore dell'efficienza energetica:

- Fondo Nazionale per l'Efficienza Energetica (decreto legislativo n.102/2014)
- Decreto Certificati Bianchi (decreto ministeriale 10 luglio 2018),
- Decreto Energivori (decreto ministeriale 21 dicembre 2017),
- Diagnosi energetiche (decreto legislativo n.102/2014)
- Piano Nazionale Integrato per l'Energia e il Clima (Regolamento del Parlamento Europeo e del Consiglio 2016/0375)
- Piano Impresa 4.0 (o Industria 4.0).

### Andamento della gestione

L'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo conseguendo ricavi pari ad euro 3.338.863 (2.361.019 anno 2018) con un incremento del 41% a seguito a seguito della Concessione per la gestione del servizio integrato energia, conduzione e manutenzione degli impianti di climatizzazione estiva ed implementazione degli interventi di riqualificazione ed efficientamento con l'Amministrazione Comunale Novese

Il risultato se pur incrementale rispetto all'esercizio precedente sconta l'incremento dei costi operativi e maggior accantonamenti. I Costi Operativi risultano pari a 2.966.334 (1.826.619 nel 2018) e si riferiscono ai costi per materie prime 1.767.862 (1.196.955 nel primo semestre 2018) relativi essenzialmente all' acquisto del metano; ai costi per servizi 1.122.592 (499.720 nell'esercizio 2018) al costo godimento beni di terzi 40.828 (42.326 al 31/12/2018) e oneri diversi di gestione 35.052 (83.141 al 31/12/2018).

La valorizzazione dei servizi resi da Acos per effetto dell'applicazione della metodologia del cost plus ha generato un incremento di costi mitigati comunque dalla marginalità della gestione caratteristica.

Il Costo del Personale è risultato pari a 484.202 (373.247 nel corso del 2018) e copre un organico di 10 unità.

Per le dinamiche sopra evidenziate il "Margine operativo lordo" si attesta a 404.014 (321.051 al 31/12/2018).

La gestione finanziaria presenta un saldo negativo pari a 5.937 (8.516 al 31/12/2018).

Il "Risultato al lordo delle imposte" risulta positivo per 86.084 (73.636 al 31/12/2018).

### Sintesi del bilancio (dati in Euro)

|   | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|------------|------------|
| Ricavi                                    | 3.338.863  | 2.361.019  |
| Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda) | 404.014    | 321.051    |
| Reddito operativo (Ebit)                  | 97.707     | 79.573     |
| Utile (perdita) d'esercizio               | 46.416     | 36.890     |
| Attività fisse                            | 1.350.659  | 1.066.606  |
| Patrimonio netto complessivo              | 1.436.254  | 1.389.838  |
| Posizione finanziaria netta               | 261        | 156.810    |

**Principali dati economici**

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

|  | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|--|------------|------------|------------|
| Valore Produzione                      | 3.854.550  | 2.520.917  | 1.333.633  |
| Costi Esterni                          | 2.966.334  | 1.826.619  | 1.139.715  |
| Valore Aggiunto                        | 888.216    | 694.298    | 193.918    |
| Costo del lavoro                       | 484.202    | 373.247    | 110.955    |
| Margine operativo lordo (MOL o Ebitda) | 404.014    | 321.051    | 82.963     |
| Ammortamenti                           | 306.307    | 241.478    | 64.829     |
| Reddito operativo (Ebit)               | 97.707     | 79.573     | 18.134     |
| Proventi Finanziari                    | 479        | 979        | -500       |
| Oneri Finanziari                       | 12.102     | 6.916      | 5.186      |
| Reddito di competenza                  | 86.084     | 73.636     | 12.448     |
| Imposte                                | 39.668     | 36.746     | 2.922      |
| Reddito netto                          | 46.416     | 36.890     | 16.252     |

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

|           | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|-----------|------------|------------|
| ROE netto | 0,03       | 0,03       |
| ROE lordo | 0,06       | 0,05       |
| ROI       | 0,02       | 0,02       |
| ROS       | 0,03       | 0,04       |

**Principali dati patrimoniali**

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

|  | 31/12/2019       | 31/12/2018       | Variazione      |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette                   | 806.291          | 373.705          | 432.586         |
| Immobilizzazioni materiali nette                     | 534.574          | 692.338          | (157.764)       |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 9.794            | 563              | 9.231           |
| <b>Capitale immobilizzato</b>                        | <b>1.350.659</b> | <b>1.066.606</b> | <b>284.053</b>  |
| Rimanenze di magazzino                               |                  |                  |                 |
| Crediti verso Clienti                                | 1.253.187        | 1.252.694        | 493             |
| Altri crediti  | 815.395          | 565.549          | 249.846         |
| Ratei e risconti attivi                              | 35.279           | 46.531           | (11.252)        |
| <b>Attività d'esercizio a breve termine</b>          | <b>2.103.861</b> | <b>1.864.774</b> | <b>239.087</b>  |
| Debiti verso fornitori                               | 398.544          | 84.000           | 314.544         |
| Acconti  |                  |                  |                 |
| Debiti tributari e previdenziali                     | 66.154           | 36.133           | 30.021          |
| Altri debiti   | 1.043.963        | 1.067.250        | (23.287)        |
| Ratei e risconti passivi                             | 434.172          | 458.468          | (24.296)        |
| <b>Passività d'esercizio a breve termine</b>         | <b>1.942.833</b> | <b>1.645.851</b> | <b>296.982</b>  |
| <b>Capitale d'esercizio netto</b>                    | <b>161.028</b>   | <b>218.923</b>   | <b>(57.895)</b> |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato   | 62.975           | 52.501           | 10.474          |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio) |                  |                  |                 |

|   |                    |                    |                  |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| successivo)   |                    |                    |                  |
| Altre passività a medio e lungo termine               | 12.719             |                    | 12.719           |
| <b>Passività a medio lungo termine</b>                | <b>75.694</b>      | <b>52.501</b>      | <b>23.193</b>    |
| <b>Capitale investito</b>                             | <b>1.435.993</b>   | <b>1.233.028</b>   | <b>202.965</b>   |
| Patrimonio netto                                      | (1.436.254)        | (1.389.838)        | (46.416)         |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine     | (821.562)          | (132.209)          | (689.353)        |
| Posizione finanziaria netta a breve termine           | 821.823            | 289.019            | 532.804          |
| <b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b> | <b>(1.435.993)</b> | <b>(1.233.028)</b> | <b>(202.965)</b> |

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

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 al bilancio dell'esercizio precedente.

|                                   | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Margine primario di struttura     | 85.595            | 323.232           |
| Quoziente primario di struttura   | 1,06              | 1,30              |
| Margine secondario di struttura   | 982.851           | 507.942           |
| Quoziente secondario di struttura | 1,73              | 1,48              |

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019, era la seguente (in Euro):

|   | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>Variazione</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depositi bancari  | 1.078.763         | 337.572           | 741.191           |
| Denaro e altri valori in cassa  | 5.581             | 21.232            | (15.651)          |
| <b>Disponibilità liquide</b>  | <b>1.084.344</b>  | <b>358.804</b>    | <b>725.540</b>    |
| <b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>      |                   |                   |                   |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo) |                   |                   |                   |
| Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)      |                   |                   |                   |
| Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)                      | 262.521           |                   | 262.521           |
| Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)          |                   |                   |                   |
| Anticipazioni per pagamenti esteri                                      |                   |                   |                   |
| Quota a breve di finanziamenti  |                   | 69.785            | (69.785)          |
| Crediti finanziari  |                   |                   |                   |
| <b>Debiti finanziari a breve termine</b>                                | <b>262.521</b>    | <b>69.785</b>     | <b>192.736</b>    |
| <b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>                      | <b>821.823</b>    | <b>289.019</b>    | <b>532.804</b>    |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo) |                   |                   |                   |
| Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)      |                   |                   |                   |
| Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)                      | 821.562           |                   | 821.562           |

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo) |                  |                  |                  |
| Anticipazioni per pagamenti esteri                             |                  |                  |                  |
| Quota a lungo di finanziamenti                                 |                  | 132.209          | (132.209)        |
| Crediti finanziari   |                  |                  |                  |
| <b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>     | <b>(821.562)</b> | <b>(132.209)</b> | <b>(689.353)</b> |
| <b>Posizione finanziaria netta</b>                             | <b>261</b>       | <b>156.810</b>   | <b>(156.549)</b> |

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

|                                      | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Liquidità primaria                   | 1,50       | 1,39       |
| Indebitamento                        | 1,86       | 1,04       |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 1,73       | 1,48       |

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,50. La situazione finanziaria della società è da considerarsi soddisfacente.

L'indice di indebitamento è pari a 1,86.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi è pari a 1,73.

#### 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 responsabile.

##### 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.

Acosì è certificata secondo gli schemi UNI EN ISO 9001:2015, 14001:2015 e lo standard BS OHSAS 18001:2007.

-UNI EN ISO 9001:2015

Il certificato secondo la norma 9001:2015, il cui oggetto è: "Progettazione, installazione di impianti di climatizzazione e solari termici. Conduzione di impianti termici con ruolo di terzo responsabile", è stato emesso il 19/06/2018, ed ha scadenza il 19/06/2021.

L'Ente certificatore, Bureau Veritas, ha effettuato l'audit di sorveglianza in data 29/05/2019 e la prossima sorveglianza è prevista in data 26/05/2020.

- UNI EN ISO 14001:2015

Il certificato secondo la norma 14001:2015, il cui oggetto è: "Progettazione, installazione, gestione e manutenzione di impianti di climatizzazione E.F.E.R., assunzione dell'incarico di terzo responsabile", è stato emesso il 18/06/2018, ed ha scadenza il 17/06/2021.

L'Ente certificatore, Bureau Veritas, ha effettuato l'audit di sorveglianza in data 30/05/2019 e la prossima sorveglianza è prevista in data 28/05/2020.

- BS OHSAS 18001:2007



Il certificato secondo lo standard BS OHSAS 18001:2007, il cui oggetto è: "Progettazione, installazione, gestione e manutenzione di impianti di climatizzazione e F.E.R. Assunzione del ruolo di terzo responsabile", è stato emesso il 20/06/2018 ed ha scadenza il 11/03/2021.

L'Ente certificatore, Bureau Veritas, ha effettuato l'audit di sorveglianza in data 31/05/2019 ed è previsto, in data 25/05/2020, l'audit di migrazione alla norma UNI ISO 45001:2018.

### **Normativa sulla tutela privacy**

Acosì ha provveduto a dotarsi di un sistema rispondente al Regolamento UE 2016/679 (GDPR) in materia di privacy.

Sono stati individuati, all'interno dei processi aziendali, i dati interessati, i trattamenti e le finalità degli stessi e, a seguito di tale analisi, sono state adottate le seguenti misure:

- a) Redazione idonee Informative: Informative Dipendenti e Collaboratori; Informative Clienti, Fornitori, Potenziali Clienti, Terzi; Informativa Candidati all'assunzione; Informativa utenti sito web
- b) Nomina Incaricati al trattamento dati personali: redazione documento che individua l'ambito di trattamento dati personali consentito a ciascuna unità organizzativa; redazione lettere d'incarico per ciascun incaricato al trattamento dati personali.
- c) Nomina Responsabili al trattamento dati personali e analisi trattamenti affidati in outsourcing: redazione lettera di nomina per ciascun Responsabile al trattamento dati sensibili o personali interno o esterno.
- d) Identificazione banche dati e strumenti IT: Classificazione delle stesse secondo parametri normativi ed identificazione tipologia, locazione, conservazione e permessi di accesso.
- e) Redazione Disciplinare Tecnico interno uso strumenti elettronici
- f) Adozione di procedure di gestione delle credenziali di autenticazione.
- g) Nomina o rinnovo dell'Amministratore di sistema.
- h) Regolamentazione in materia di videosorveglianza
- i) Gestione Privacy Policy sito web
- l) Redazione procedure di gestione dati personali

E' stato individuato e nominato il DPO in data 27/05/2019.

### **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                  | 4.206                              |
| Attrezzature industriali e commerciali |                                    |
| Altri beni                             | 1.020                              |

### **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 i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

#### Rapporti commerciali

| Società               | Debiti         | Crediti        | Costi/Beni amm.li | Ricavi           |
|-----------------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
| Acos Energia Spa      | 924.221        | 169            | 1.601.512         | 804              |
| Reti Srl              | -              | 60.781         | -                 | 24.591           |
| Acos spa              | 18.285         | 136.387        | 192.203           | 134.662          |
| Gestione Acqua Spa    | 17.995         | 32.296         | 20.401            | 67.137           |
| Anemos Ssdrl          | -              | 219.325        | -                 | 148.056          |
| Gestione Ambiente Spa | -              | -              | 484               | -                |
| Comune di Novi Ligure | -              | 287.142        | -                 | 1.334.687        |
|                       | <b>960.501</b> | <b>736.100</b> | <b>1.814.600</b>  | <b>1.709.937</b> |

#### Rapporti finanziari

| Società               | Debiti        | Crediti  | Oneri    | Proventi |
|-----------------------|---------------|----------|----------|----------|
| Acos Energia Spa      | 35.780        | -        | -        | -        |
| Reti Srl              | -             | -        | -        | -        |
| Acos spa              | -             | -        | -        | -        |
| Gestione Acqua Spa    | -             | -        | -        | -        |
| Anemos Ssdrl          | -             | -        | -        | -        |
| Gestione Ambiente Spa | -             | -        | -        | -        |
| Comune di Novi Ligure | -             | -        | -        | -        |
|                       | <b>35.780</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</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 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

#### Rischio di liquidità

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

Si segnala che:

- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità.

**Rischio di mercato**

Dall'analisi del proprio portafoglio clienti e verificato l'andamento settoriale locale si ritiene ragionevolmente limitato il rischio di mercato.

**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**

La società è impegnata a dare esecutività alla Convenzione in essere con l'amministrazione comunale novese; in particolare possono dirsi in avanzato stato di completamento, rispetto al dato contrattuale, gli interventi di efficientamento termico e d'illuminotecnica, presso i diversi plessi del Comune.

Per quanto riguarda il servizio gestione calore reso ai privati, ACOSI' s.r.l. si sta indirizzando verso una gestione selettiva del proprio portafoglio clienti, discriminando il rinnovo o la nuova acquisizione di una commessa, al dato, anche solo prospettico, della morosità.

In effetti l'obiettivo prioritario gestionale per l'anno 2020, passa, necessariamente, per il monitoraggio e contenimento *dell'incaglio condominiale*, sicuramente acuito dalla pandemia da COVID 19, che ha colpito l'Italia dal 9 marzo 2020, generatrice di una serissima crisi economica i cui effetti non risultano ancora compiutamente stimabili.

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

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Riccardo Daglio

# ACOSI' S.R.L.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2019

| Dati anagrafici  |   |
|--|---|
| <b>Sede in</b>   | 15067 NOVI LIGURE (AL) VIA A. SPINELLI SN - ZONA INDUSTRIALE P.I.P.   |
| <b>Codice Fiscale</b>  | 01996810063   |
| <b>Numero Rea</b>  | AL 217561   |
| <b>P.I.</b>  | 01996810063   |
| <b>Capitale Sociale Euro</b>   | 90.000 i.v.   |
| <b>Forma giuridica</b>   | SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)  |
| <b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>  | INSTALLAZIONE DI IMPIANTI IDRAULICI, DI RISCALDAMENTO E DI CONDIZIONAMENTO DELL'ARIA (INCLUSA MANUTENZIONE E RIPARAZIONE) IN EDIFICI O IN ALTRE OPERE DI COSTRUZIONE (432201) |
| <b>Società in liquidazione</b>   | no  |
| <b>Società con socio unico</b>   | si  |
| <b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>                      | si  |
| <b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b> | ACOS S.P.A.   |
| <b>Appartenenza a un gruppo</b>  | si  |
| <b>Denominazione della società capogruppo</b>  | ACOS S.P.A.   |
| <b>Paese della capogruppo</b>  | ITALIA (I)  |

# Stato patrimoniale

|  | 31-12-2019       | 31-12-2018       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>  |                  |                  |
| <b>Attivo</b>  |                  |                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>   |                  |                  |
| <b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>  |                  |                  |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili                               | 254.595          | 262.917          |
| 5) avviamento  | 52.208           | 78.312           |
| 7) altre   | 499.488          | 32.476           |
| <b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>                                     | <b>806.291</b>   | <b>373.705</b>   |
| <b>II - Immobilizzazioni materiali</b>   |                  |                  |
| 2) impianti e macchinario  | 532.266          | 689.478          |
| 4) altri beni  | 2.192            | 2.860            |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti   | 116              | -                |
| <b>Totale immobilizzazioni materiali</b>                                       | <b>534.574</b>   | <b>692.338</b>   |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>   | <b>1.340.865</b> | <b>1.066.043</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>  |                  |                  |
| <b>II - Crediti</b>  |                  |                  |
| <b>1) verso clienti</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 1.253.187        | 1.252.694        |
| <b>Totale crediti verso clienti</b>  | <b>1.253.187</b> | <b>1.252.694</b> |
| <b>4) verso controllanti</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 423.529          | 116.437          |
| <b>Totale crediti verso controllanti</b>                                       | <b>423.529</b>   | <b>116.437</b>   |
| <b>5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>             |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 312.570          | 348.792          |
| <b>Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>312.570</b>   | <b>348.792</b>   |
| <b>5-bis) crediti tributari</b>  |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 8.351            | 30.383           |
| <b>Totale crediti tributari</b>  | <b>8.351</b>     | <b>30.383</b>    |
| <b>5-ter) imposte anticipate</b>   | <b>67.036</b>    | <b>63.975</b>    |
| <b>5-quater) verso altri</b>   |                  |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo   | 3.909            | 5.962            |
| esigibili oltre l'esercizio successivo   | 9.794            | 563              |
| <b>Totale crediti verso altri</b>  | <b>13.703</b>    | <b>6.525</b>     |
| <b>Totale crediti</b>  | <b>2.078.376</b> | <b>1.818.806</b> |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>  |                  |                  |
| 1) depositi bancari e postali  | 1.078.763        | 337.572          |
| 3) danaro e valori in cassa  | 5.581            | 21.232           |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>  | <b>1.084.344</b> | <b>358.804</b>   |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>  | <b>3.162.720</b> | <b>2.177.610</b> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>   | <b>35.279</b>    | <b>46.531</b>    |
| <b>Totale attivo</b>   | <b>4.538.864</b> | <b>3.290.184</b> |
| <b>Passivo</b>   |                  |                  |
| <b>A) Patrimonio netto</b>   |                  |                  |
| <b>I - Capitale</b>  | <b>590.000</b>   | <b>590.000</b>   |
| <b>IV - Riserva legale</b>   | <b>21.116</b>    | <b>19.271</b>    |
| <b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>                              |                  |                  |
| <b>Riserva straordinaria</b>   | <b>561.505</b>   | <b>526.460</b>   |

|   |                        |                  |
|---|------------------------|------------------|
| Varie altre riserve   | 217.217 <sup>(1)</sup> | 217.217          |
| <b>Totale altre riserve</b>   | <b>778.722</b>         | <b>743.677</b>   |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio   | 46.416                 | 36.890           |
| <b>Totale patrimonio netto</b>  | <b>1.436.254</b>       | <b>1.389.838</b> |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                         | 62.975                 | 52.501           |
| <b>D) Debiti</b>  |                        |                  |
| 4) debiti verso banche  |                        |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 262.521                | 69.785           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo  | 821.562                | 132.209          |
| <b>Totale debiti verso banche</b>   | <b>1.084.083</b>       | <b>201.994</b>   |
| 7) debiti verso fornitori   |                        |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 398.544                | 84.000           |
| <b>Totale debiti verso fornitori</b>  | <b>398.544</b>         | <b>84.000</b>    |
| 11) debiti verso controllanti   |                        |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 18.285                 | 142.957          |
| <b>Totale debiti verso controllanti</b>                                       | <b>18.285</b>          | <b>142.957</b>   |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti       |                        |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 977.996                | 879.533          |
| <b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>977.996</b>         | <b>879.533</b>   |
| 12) debiti tributari  |                        |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 32.074                 | 5.711            |
| <b>Totale debiti tributari</b>  | <b>32.074</b>          | <b>5.711</b>     |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale                |                        |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 34.080                 | 30.422           |
| <b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>      | <b>34.080</b>          | <b>30.422</b>    |
| 14) altri debiti  |                        |                  |
| esigibili entro l'esercizio successivo  | 47.682                 | 44.760           |
| esigibili oltre l'esercizio successivo  | 12.719                 | -                |
| <b>Totale altri debiti</b>  | <b>60.401</b>          | <b>44.760</b>    |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>2.605.463</b>       | <b>1.389.377</b> |
| E) Ratei e risconti   | 434.172                | 458.468          |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>4.538.864</b>       | <b>3.290.184</b> |

(1)

| Varie altre riserve | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------|------------|------------|
| Altre ...           | 217.217    | 217.217    |

## Conto economico

|   | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>  |            |            |
| <b>A) Valore della produzione</b>   |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 3.223.500  | 2.275.270  |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                      | 515.687    | 159.898    |
| <b>5) altri ricavi e proventi</b>   |            |            |
| altri   | 115.363    | 85.749     |
| Totale altri ricavi e proventi  | 115.363    | 85.749     |
| Totale valore della produzione  | 3.854.550  | 2.520.917  |
| <b>B) Costi della produzione</b>  |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci                                  | 1.767.862  | 1.198.955  |
| 7) per servizi  | 1.122.592  | 499.720    |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 40.828     | 42.326     |
| <b>9) per il personale</b>  |            |            |
| a) salari e stipendi  | 341.120    | 266.615    |
| b) oneri sociali  | 111.412    | 87.755     |
| c) trattamento di fine rapporto   | 20.452     | 16.405     |
| e) altri costi  | 11.218     | 2.472      |
| Totale costi per il personale   | 484.202    | 373.247    |
| <b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>  |            |            |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 80.349     | 43.347     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 163.107    | 168.131    |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 62.851     | 30.000     |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 306.307    | 241.478    |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci          | -          | 2.477      |
| 14) oneri diversi di gestione   | 35.052     | 83.141     |
| Totale costi della produzione   | 3.756.843  | 2.441.344  |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)                                    | 97.707     | 79.573     |
| <b>C) Proventi e oneri finanziari</b>   |            |            |
| <b>16) altri proventi finanziari</b>  |            |            |
| <b>d) proventi diversi dai precedenti</b>   |            |            |
| altri   | 479        | 979        |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 479        | 979        |
| Totale altri proventi finanziari  | 479        | 979        |
| <b>17) interessi e altri oneri finanziari</b>   |            |            |
| altri   | 12.102     | 6.916      |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 12.102     | 6.916      |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)                              | (11.623)   | (5.937)    |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)   | 86.084     | 73.636     |
| <b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>           |            |            |
| imposte correnti  | 43.066     | 6.931      |
| imposte relative a esercizi precedenti  | (534)      | 242        |
| imposte differite e anticipate  | (2.864)    | 29.573     |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate         | 39.668     | 36.746     |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | 46.416     | 36.890     |

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

|   | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|---|------------|------------|
| <b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>   |            |            |
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>                                    |            |            |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 46.416     | 36.890     |
| Imposte sul reddito   | 39.668     | 36.746     |
| Interessi passivi/(attivi)  | 11.623     | 5.937      |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività   | -          | (3)        |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 97.707     | 79.570     |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                |            |            |
| Accantonamenti ai fondi   | 11.084     | 7.471      |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni   | 243.456    | 211.478    |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari  | (356)      | (194)      |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto         | 254.184    | 218.755    |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto  | 351.891    | 298.325    |
| Variazioni del capitale circolante netto  |            |            |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze   | -          | 2.477      |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti   | (493)      | 371.401    |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori  | 314.544    | 36.645     |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi   | 11.252     | 51.829     |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi  | (24.296)   | 96.113     |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto   | (272.501)  | (427.336)  |
| Totale variazioni del capitale circolante netto   | 28.506     | 131.129    |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto  | 380.397    | 429.454    |
| Altre rettifiche  |            |            |
| Interessi incassati/(pagati)  | (11.623)   | (5.937)    |
| (Imposte sul reddito pagate)  | (6.594)    | (24.008)   |
| (Utilizzo dei fondi)  | (451)      | (6.538)    |
| Totale altre rettifiche   | (18.668)   | (36.483)   |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A)  | 361.729    | 392.971    |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>  |            |            |
| Immobilizzazioni materiali  |            |            |
| (Investimenti)  | (5.342)    | (14.672)   |
| Immobilizzazioni immateriali  |            |            |
| (Investimenti)  | (512.936)  | (155.199)  |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)  | (518.278)  | (169.871)  |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>  |            |            |
| Mezzi di terzi  |            |            |
| Accensione finanziamenti  | 1.000.000  | -          |
| (Rimborso finanziamenti)  | (117.911)  | (67.391)   |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)   | 882.089    | (67.391)   |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)   | 725.540    | 155.709    |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio  |            |            |
| Depositi bancari e postali  | 337.572    | 193.000    |
| Danaro e valori in cassa  | 21.232     | 10.095     |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio   | 358.804    | 203.095    |
| Disponibilità liquide a fine esercizio  |            |            |



---

|   |           |         |
|---|-----------|---------|
| Depositi bancari e postali                    | 1.078.763 | 337.572 |
| Danaro e valori in cassa                      | 5.581     | 21.232  |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.084.344 | 358.804 |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 46.416.

### **Attività svolte**

La vostra società, come ben sapete, opera nell'ambito dei servizi gestione calore, prevalentemente rivolta agli edifici condominiali, impianti pubblici e impianti sportivi.

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

Non si sono verificati fatti di rilievo nel corso dell'esercizio.

### **Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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, ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## **Principi di redazione**

(Rif. art. 2423, C.c. art. 2423-bis C.c )

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

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 compensazioni 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).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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 rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

## **Continuità aziendale**

L'emergenza sanitaria causata dalla diffusione del virus COVID-19 successivamente alla chiusura dell'esercizio ha esercitato una notevole influenza sul contesto ambientale nel quale opera questa società.

Gli interventi a sostegno delle famiglie introdotti dal Governo da un lato hanno consentito di aiutare coloro che si trovavano economicamente più esposti alle conseguenze della crisi sanitaria, per problemi riguardanti la capacità reddituale e di spesa che, nei casi più gravi, non consentiva di fare fronte alle necessità più elementari; dall'altro lato, non sempre sono state sufficienti a garantire i mezzi necessari alle famiglie per sostenere le spese inerenti le utenze pubbliche (gas, acqua, luce, energia elettrica, calore).

In questo contesto, questa società si troverà verosimilmente ad affrontare nel 2020 problemi inerenti la dinamica degli incassi, che si manifesteranno sia come maggiori insoluti, sia come tempi più lunghi di pagamento da parte dell'utenza.

Questo scenario va considerato in stretta relazione con il contesto dell'emergenza pandemica e, comunque, si ritiene che non sia tale da influire sulla continuità aziendale, anche alla luce dello sviluppo del project financing sul teleriscaldamento degli edifici comunali del Comune di Novi Ligure, che dovrebbe ridurre il peso percentuale dei clienti che presentano rischi di insoluto.

## **Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile**

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 806.291             | 373.705             | 432.586    |

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

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 10 esercizi.

Le concessioni, licenze e marchi sono così ammortizzate:

- le licenze software con un'aliquota annua del 20%, corrispondente ad una vita utile di 5 anni.
- la concessione in base alla durata, che è stabilita in anni 33 a decorrere dal 1° settembre 2018.

Le altre immobilizzazioni immateriali accolgono principalmente le manutenzioni straordinarie su beni di terzi che hanno natura incrementativa del valore del bene cui si riferiscono, e riguardano in particolare:

- manutenzioni su centrali termiche. Tale voce viene ammortizzata sulla base della durata residua del singolo contratto di gestione calore;
- lavori di efficientamento energetico presso gli immobili del Comune di Novi Ligure.

Per quanto riguarda l'ammortamento, in base al principio di prudenza, occorre scegliere come durata la minore tra la vita utile tecnica dei beni e la durata residua del concessione. Essendo quest'ultima di 32 anni si è ritenuto opportuno ammortizzare le migliori in base alla vita utile tecnica che risulta più breve.

Per stabilire la durata tecnica degli interventi è stato fatto riferimento alle durate convenzionali dei cespiti stabilite ai fini tariffari dall'ARERA (Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente) facendo riferimento alla Tabella 1 della Delibera n. 50/06 (Criteri per la determinazione delle tariffe per l'attività di stoccaggio e modifiche e integrazioni alla deliberazione dell'Autorità).

Nella tabella seguente riassumiamo la vita tecnica delle lavorazioni svolte:

| Cod. Progetto | Intervento  | Vita tecnica |
|---------------|---|--------------|
| IE05NO19      | Sostituzione lampade Led - Comune di Novi Ligure      | 10           |
| PU02NO19      | Palazzo Pallavicini - Comune di Novi Ligure           | 20           |
| PU03NO19      | Palazzo Dellepiane - Comune di Novi Ligure            | 20           |
| PU04NO19      | Coibentazione Scuola Zucca - Comune di Novi Ligure    | 20           |
| PU04_1NO      | Impianto Scuola Zucca - Comune di Novi Ligure         | 20           |
| PU05NO19      | Coibentazione Scuola Boccardo - Comune di Novi Ligure | 20           |
| PU06_1NO      | Centrale termica refettorio Pascoli                   | 20           |
| PU06_2NO      | Riqualfica palestra For.Al.                           | 20           |

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

|                                    | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|------------------------------------|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>  |   |            |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                       | 262.917                                       | 78.312     | 32.476                             | 373.705                             |
| <b>Valore di bilancio</b>          | 262.917                                       | 78.312     | 32.476                             | 373.705                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>   |   |            |                                    |                                     |
| <b>Incrementi per acquisizioni</b> | 1.570   | -          | 511.366                            | 512.936                             |
| <b>Ammortamento dell'esercizio</b> | 9.892   | 26.104     | 44.354                             | 80.349                              |
| <b>Totale variazioni</b>           | (8.322)                                       | (26.104)   | 467.012                            | 432.586                             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>    |   |            |                                    |                                     |
| <b>Costo</b>                       | 254.595                                       | 52.208     | 499.488                            | 806.291                             |
| <b>Valore di bilancio</b>          | 254.595                                       | 52.208     | 499.488                            | 806.291                             |

### Concessioni licenze marchi

La composizione di tale voce riguarda:

- le licenze d'uso dei software operativi aziendali per € 5.493;
- i costi sostenuti per la realizzazione del progetto e la partecipazione alla gara ad evidenza pubblica finalizzata all'attuazione del Project Financing avente ad oggetto l'avvio del teleriscaldamento e la realizzazione di un complesso di investimenti finalizzati al raggiungimento degli obiettivi del PAES nel Comune di Novi Ligure nei seguenti ambiti:
  - Efficientamento della gestione calore a favore degli edifici comunali
  - Impianto e rete di teleriscaldamento
  - Illuminazione interna degli edifici pubblici
  - Progetti di formazione.

Detti costi, in forza dell'aggiudicazione del servizio, sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale ed ammortizzati per la durata della concessione.

### Avviamento

L' avviamento, inteso in sede peritale come valore attuale dei redditi operativi rivenienti dai contratti, è emerso dall' operazione di aumento di capitale sociale da parte del socio Acos S.p.a. con conferimento di ramo d'azienda avvenuto in data 27 dicembre 2011 con atto del Notaio Franco Borghero.

### Altre immobilizzazioni immateriali

La composizione di tale voce è così dettagliata:

| Altre immobilizzazioni immateriali                          | 499.488 |
|---|---------|
| Migliorie beni di terzi                                     | 20.673  |
| Migliorie beni di terzi imp. pubblici Comune di Novi Ligure | 206     |
| Altri oneri pluriennali                                     | 478.609 |

### Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 534.574             | 692.338             | (157.764)  |

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

- Impianti e macchinari: ammortizzati specificatamente in base alla durata del singolo contratto di gestione calore
- Altri beni: 20%

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.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

|                                   | Impianti e macchinario | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                        |                                  |   |                                   |
| Costo                             | 2.925.299              | 10.703                           | -   | 2.936.002                         |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.235.821              | 7.843                            | -   | 2.243.664                         |
| Valore di bilancio                | 689.478                | 2.860                            | -   | 692.338                           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                        |                                  |   |                                   |
| Incrementi per acquisizioni       | 4.206                  | 1.020                            | 116   | 5.342                             |
| Ammortamento dell'esercizio       | 161.418                | 1.688                            | -   | 163.107                           |
| Totale variazioni                 | (157.212)              | (668)                            | 116   | (157.764)                         |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                        |                                  |   |                                   |
| Costo                             | 2.929.505              | 11.723                           | 116   | 2.941.344                         |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.397.239              | 9.531                            | -   | 2.406.770                         |
| Valore di bilancio                | 532.266                | 2.192                            | 116   | 534.574                           |

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.078.376           | 1.818.806           | 259.570    |

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.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto i crediti sorti nell'esercizio hanno durata inferiore ai 12 mesi. Pertanto sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dall'art. 12 comma 2 D.lgs. 139/2015 e richiamato dal principio contabile OIC 15, si è optato di usufruire della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>  | 1.252.694                  | 493                       | 1.253.187                | 1.253.187                        | -                                |
| <b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>                               | 116.437                    | 307.092                   | 423.529                  | 423.529                          | -                                |
| <b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b> | 348.792                    | (36.222)                  | 312.570                  | 312.570                          | -                                |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>  | 30.383                     | (22.032)                  | 8.351                    | 8.351                            | -                                |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>                                  | 63.975                     | 3.061                     | 67.036                   |                                  |                                  |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>  | 6.525                      | 7.178                     | 13.703                   | 3.909                            | 9.794                            |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>   | 1.818.806                  | 259.570                   | 2.078.376                | 2.001.546                        | 9.794                            |

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2019 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica   | Italia    | Totale    |
|---|-----------|-----------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>  | 1.253.187 | 1.253.187 |
| <b>Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>                                       | 423.529   | 423.529   |
| <b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b> | 312.570   | 312.570   |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>  | 8.351     | 8.351     |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>                                  | 67.036    | 67.036    |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>  | 13.703    | 13.703    |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>   | 2.078.376 | 2.078.376 |

### Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

| Crediti documentati da fatture                         | 1.065.920 |
|--|-----------|
| Crediti comm. vs/condomini e amministrazioni pubbliche | 1.065.920 |
| <b>Fatture da emettere</b>                             | 487.578   |
| Fatture da emettere                                    | 487.578   |
| <b>(Fondi svalutazione crediti)</b>                    | -300.311  |
| Fondo svalutazione crediti                             | -300.311  |
| <b>Totale</b>  | 1.253.187 |

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

| Descrizione                | F.do svalutazione<br>ex art. 2426<br>Codice civile |
|----------------------------|--|
| Saldo al 31/12/2018        | 237.460  |
| Utilizzo nell'esercizio    |  |
| Accantonamento esercizio   | 62.851   |
| <b>Saldo al 31/12/2019</b> | <b>300.311</b>                                     |

Le voci Crediti verso controllanti e verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono composte dai seguenti dettagli:

| <b>Crediti commerciali verso controllanti</b> | <b>423.529</b> |
|---|----------------|
| Crediti commerciali vs/Comune di Novi Ligure  | 2.867          |
| Note credito da emettere vs/Acos Spa          | -440           |
| Fatture da emettere v/Comune di Novi Ligure   | 284.275        |
| Fatture da emettere v/Acos Spa                | 92.564         |
| Altri crediti commerciali vs/Acos Spa         | 44.263         |

| <b>Crediti commerciali verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>312.570</b> |
|---|----------------|
| Crediti commerciali v/Gestione Acqua Spa  | 3.277          |
| Crediti commerciali v/Reti Srl  | 44.473         |
| Crediti commerciali v/Anemos SSDRL  | 150.715        |
| Fatture da emettere v/Reti Srl  | 16.307         |
| Fatture da emettere v/Acos Energia Spa  | 169            |
| Fatture da emettere v/ Anemos SSDRL   | 68.610         |
| Fatture da emettere v/ Gestione Acqua   | 29.019         |

La voce Crediti tributari è così dettagliata:

| <b>Crediti tributari</b>           | <b>8.351</b> |
|------------------------------------|--------------|
| Erario c/ritenute subite condomini | 8.351        |

La voce "Imposte anticipate" è così composta:

| <b>Imposte anticipate</b>           | <b>67.036</b> |
|-------------------------------------|---------------|
| Credito ires per imposte anticipate | 67.036        |

Le imposte anticipate per Euro 67.036 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri sono così dettagliati:

| <b>Crediti verso altri entro 12 mesi</b> | <b>3.909</b> |
|--|--------------|
| Crediti vs/ dipendenti                   | 2.936        |



| <b>Crediti verso altri entro 12 mesi</b> | <b>3.909</b> |
|--|--------------|
| Crediti vs/fornitori                     | 662          |
| Crediti verso Inail                      | 311          |

| <b>Crediti verso altri oltre 12 mesi</b>      | <b>9.794</b> |
|---|--------------|
| Crediti vs/dipendenti                         | 9.213        |
| Depositi cauzionali                           | 478          |
| Credito vs/Inps per imposta rivalutazione tfr | 103          |

## Disponibilità liquide

| <b>Saldo al 31/12/2019</b> | <b>Saldo al 31/12/2018</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 1.084.344                  | 358.804                    | 725.540           |

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

|                                       | <b>Valore di inizio esercizio</b> | <b>Variazione nell'esercizio</b> | <b>Valore di fine esercizio</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Depositi bancari e postali</b>     | 337.572                           | 741.191                          | 1.078.763                       |
| <b>Denaro e altri valori in cassa</b> | 21.232                            | (15.651)                         | 5.581                           |
| <b>Totale disponibilità liquide</b>   | 358.804                           | 725.540                          | 1.084.344                       |

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

| <b>Banche c/c attivi</b>         | <b>1.078.763</b> |
|----------------------------------|------------------|
| C/C n° 46567918 Cariparma        | 84.155           |
| C/C N. 10693 Cassa Risparmio Bra | 721.034          |
| C/C n° 052371279310 Banca Sella  | 273.574          |
| <b>Cassa e monete nazionali</b>  | 5.581            |
| Cassa e monete nazionali         | 5.581            |

## **Ratei e risconti attivi**

| <b>Saldo al 31/12/2019</b> | <b>Saldo al 31/12/2018</b> | <b>Variazioni</b> |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 35.279                     | 46.531                     | (11.252)          |

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

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Risconti attivi</b>                | 46.531                     | (11.252)                  | 35.279                   |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 46.531                     | (11.252)                  | 35.279                   |

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

Non sussistono, al 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

| Descrizione                          | Importo       |
|--------------------------------------|---------------|
| <b>Risconti attivi entro 12 mesi</b> |               |
| Altri Oneri Finanziari               | 701           |
| Servizi assicurativi                 | 15.346        |
| Canoni Noleggio Attrezzature         | 47            |
| Noleggio Canone Operativo            | 1.201         |
| Canone Finanziario Noleggio          | 1.662         |
| Spese Amministrative                 | 143           |
| Servizi industriali                  | 1.361         |
| Spese Cellulari                      | 753           |
| Spese prestazioni servizi da Acos    | 868           |
| <b>Risconti attivi oltre 12 mesi</b> |               |
| Altri Oneri Finanziari               | 2.621         |
| Servizi assicurativi                 | 8.844         |
| Spese prestazioni servizi da Acos    | 1.732         |
| <b>Totale</b>                        | <b>35.279</b> |

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.436.254           | 1.389.838           | 46.416     |

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

|                                | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                |                            | Altre destinazioni                                   | Incrementi       |                       |                          |
| Capitale                       | 590.000                    | -  | -                |                       | 590.000                  |
| Riserva legale                 | 19.271                     | 1.845  | -                |                       | 21.116                   |
| Altre riserve                  |                            |  |                  |                       |                          |
| Riserva straordinaria          | 526.460                    | 35.045   | -                |                       | 561.505                  |
| Varie altre riserve            | 217.217                    | -  | -                |                       | 217.217                  |
| Totale altre riserve           | 743.677                    | 35.045   | -                |                       | 778.722                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 36.890                     | (36.890)   | 46.416           | 46.416                | 46.416                   |
| Totale patrimonio netto        | 1.389.838                  | -  | 46.416           | 46.416                | 1.436.254                |

### Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione   | Importo |
|---------------|---------|
| Altre riserve | 217.217 |
| Totale        | 217.217 |

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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.)

|                       | Importo | Possibilità di utilizzazione |
|-----------------------|---------|------------------------------|
| Capitale              | 590.000 | B                            |
| Riserva legale        | 21.116  | B                            |
| Altre riserve         |         |                              |
| Riserva straordinaria | 561.505 | A,B,C                        |
| Varie altre riserve   | 217.217 | A,B,C                        |
| Totale altre riserve  | 778.722 |                              |

|               | Importo   | Possibilità di utilizzazione |
|---------------|-----------|------------------------------|
| <b>Totale</b> | 1.389.838 |                              |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione   | Importo | Possibilità di utilizzazioni |
|---------------|---------|------------------------------|
| Altre ...     | 217.217 | A,B,C                        |
| <b>Totale</b> | 217.217 |                              |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

### Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

|  | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve | Risultato d'esercizio | Totale    |
|--|------------------|----------------|---------------|-----------------------|-----------|
| <b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>    | 90.000           | 19.271         | 706.043       | 34.653                | 849.967   |
| Destinazione del risultato dell'esercizio      |                  |                |               |                       |           |
| attribuzione dividendi                         |                  |                |               |                       |           |
| altre destinazioni                             |                  |                | 34.653        | (34.653)              |           |
| Altre variazioni                               |                  |                |               |                       |           |
| incrementi                                     | 500.000          |                | 2.981         |                       | 502.981   |
| decrementi                                     |                  |                |               |                       |           |
| riclassifiche                                  |                  |                |               |                       |           |
| Risultato dell'esercizio precedente            |                  |                |               | 36.890                | 36.890    |
| <b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b> | 590.000          | 19.271         | 743.677       | 36.890                | 1.389.838 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio      |                  |                |               |                       |           |
| attribuzione dividendi                         |                  |                |               |                       |           |
| altre destinazioni                             |                  | 1.845          | 35.045        | (36.890)              |           |
| Altre variazioni                               |                  |                |               |                       |           |
| incrementi                                     |                  |                |               |                       |           |
| decrementi                                     |                  |                |               |                       |           |
| riclassifiche                                  |                  |                |               |                       |           |
| Risultato dell'esercizio corrente              |                  |                |               | 46.416                | 46.416    |
| <b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>   | 590.000          | 21.116         | 778.722       | 46.416                | 1.436.254 |

Il capitale sociale è così composto:

| Azioni/Quote  | Numero         | Valore nominale in Euro |
|---------------|----------------|-------------------------|
| Quote         | 590.000        | 1                       |
| <b>Totale</b> | <b>590.000</b> |                         |

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 62.975              | 52.501              | 10.474     |

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, al netto degli anticipi corrisposti.

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio    | 52.501   |
| Variazioni nell'esercizio     |  |
| Accantonamento nell'esercizio | 10.925   |
| Utilizzo nell'esercizio       | 451  |
| Totale variazioni             | 10.474   |
| Valore di fine esercizio      | 62.975   |

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

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

## Debiti

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

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.605.463           | 1.389.377           | 1.216.086  |

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

Non si sono verificati i presupposti per procedere all'attualizzazione prevista dall'art. 2426, comma 1, n.8 del c.c. che richiede che la valutazione dei debiti tenga conto anche del "fattore temporale" nel caso in cui, al momento della rilevazione iniziale, il tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali risulti significativamente diverso da quello di mercato.

## Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Debiti verso banche</b>   | 201.994                    | 882.089                   | 1.084.083                | 262.521                          | 821.562                          |
| <b>Debiti verso fornitori</b>  | 84.000                     | 314.544                   | 398.544                  | 398.544                          | -                                |
| <b>Debiti verso controllanti</b>                                       | 142.957                    | (124.672)                 | 18.285                   | 18.285                           | -                                |
| <b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | 879.533                    | 98.463                    | 977.996                  | 977.996                          | -                                |
| <b>Debiti tributari</b>  | 5.711                      | 26.363                    | 32.074                   | 32.074                           | -                                |
| <b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>      | 30.422                     | 3.658                     | 34.080                   | 34.080                           | -                                |
| <b>Altri debiti</b>  | 44.760                     | 15.641                    | 60.401                   | 47.682                           | 12.719                           |
| <b>Totale debiti</b>   | 1.389.377                  | 1.216.086                 | 2.605.463                | 1.771.182                        | 834.281                          |

Il saldo del debito verso banche è composto dai seguenti dettagli:

| <b>Debiti verso banche entro 12 mesi</b>      | <b>262.521</b> |
|---|----------------|
| Mutuo passivo Banca Sella n° C9 B1 37127931 1 | 45.174         |
| Mutuo passivo Banca Sella n° C9 B1 37127931 0 | 22.908         |
| Mutuo passivo Banca C.R.BRA N. 421/022027513  | 194.439        |
| <b>Debiti verso banche oltre 12 mesi</b>      | <b>821.562</b> |
| Mutuo passivo Banca Sella n° C9 B1 37127931 0 | 64.128         |
| Mutuo passivo Banca C.R.BRA N. 421/022027513  | 757.435        |

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2019, pari a Euro 1.084.083, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili. E' relativo a due prestiti che la società ha perfezionato con la Banca Sella S.p.A. ed un prestito con la Banca di BRA:

- in data 13/11/2013 sotto forma di Mutuo chirografario (n° C9 B1 37127931 0) per l'importo di Euro 300.000. La parte finanziata si obbliga a rimborsare il finanziamento, in linea capitale, mediante il pagamento di n. 84 rate mensili. L'ammortamento è decorso dal 19/12/2013 e le relative rate scadranno consecutivamente ogni mese, la prima il 19/12/2013 e l'ultima il 19/11/2020.

- in data 07/09/2016 sotto forma di Mutuo chirografario (n° C9 B1 37127931 1) per l'importo di Euro 160.000. La parte finanziata si obbliga a rimborsare il finanziamento, in linea capitale, mediante il pagamento di n. 84 rate mensili. L'ammortamento è decorso dal 06/10/2016 e le relative rate scadranno consecutivamente ogni mese, la prima il 06/10/2016 e l'ultima il 06/09/2023.

- in data 09/07/2019 sotto forma di Mutuo (n° 421/022027513) per l'importo di Euro 1.000.000. La parte finanziata si obbliga a rimborsare il finanziamento, in linea capitale, mediante il pagamento di n. 20 rate trimestrale. L'ammortamento è decorso dal 30/09/2019 e le relative rate scadranno consecutivamente ogni trimestre, la prima il 31/12/2019 e l'ultima il 30/09/2024.

| <b>Fornitori di beni e servizi</b> | <b>398.544</b> |
|------------------------------------|----------------|
| Fornitori di beni e servizi        | 300.084        |
| Fatture da ricevere                | 98.475         |
| Note di credito da ricevere        | -15            |

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.

I debiti verso controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono composti dalle seguenti voci:

| <b>Debiti commerciali verso controllanti</b> | <b>18.285</b> |
|--|---------------|
| Debiti commerciali verso Acos spa            | 18.285        |

| <b>Debiti commerciali verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b> | <b>942.216</b> |
|--|----------------|
| Debiti commerciali v/Acos Energia Spa  | 649.314        |
| Fatture da ricevere v/Acos Energia Spa   | 274.907        |
| Fatture da ricevere v/Gestione Acqua Spa   | 17.995         |
| <b>Debiti finanziari verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>  | <b>35.780</b>  |
| Debiti v/Acos Energia Spa  | 35.780         |

I debiti tributari sono così dettagliati:

| <b>Debiti tributari</b>            | <b>32.074</b> |
|------------------------------------|---------------|
| Erario c/iva                       | 14.411        |
| Erario c/irpef                     | 6.288         |
| Debiti per imposta sostitutiva Tfr | 46            |
| Debiti IRAP (Saldo)                | 6167          |
| Debiti IRES                        | 5152          |
| Erario c/imposta di bollo          | 10            |

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

I "Debiti verso istituti di previdenza" al 31/12/2019 risultano così costituiti:

| <b>Enti previdenziali</b>                     | <b>34.080</b> |
|---|---------------|
| Debiti v/Istituti previdenziali               | 14.862        |
| Debiti v/Istituti previdenziali 14 premio fng | 14.528        |
| Debiti vs/Pegaso                              | 2.561         |
| Debiti vs/Indap                               | 2.129         |

Gli altri debiti sono così dettagliati:

| <b>Altri debiti entro 12 mesi</b>                   | <b>47.682</b> |
|---|---------------|
| Debiti v/dipendenti per ferie e permessi non goduti | 12.927        |
| Debiti v/dipendenti rateo 14°esima                  | 10.081        |
| Debiti v/dipendenti premio di produzione            | 21.000        |
| Debiti verso utenti pagamenti doppi/anomali         | 2.237         |
| Debiti per trattenute sindacali                     | 171           |
| Altri debiti  | 1.266         |

| <b>Altri debiti oltre 12 mesi</b> | <b>12.719</b> |
|-----------------------------------|---------------|
| Altri debiti                      | 12.719        |

:

**Suddivisione dei debiti per area geografica**

| Area geografica   | Italia           | Totale           |
|---|------------------|------------------|
| Debiti verso banche   | 1.084.083        | 1.084.083        |
| Debiti verso fornitori  | 398.544          | 398.544          |
| Debiti verso imprese controllanti                               | 18.285           | 18.285           |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 977.996          | 977.996          |
| Debiti tributari  | 32.074           | 32.074           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 34.080           | 34.080           |
| Altri debiti  | 60.401           | 60.401           |
| <b>Debiti</b>   | <b>2.605.463</b> | <b>2.605.463</b> |

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

Non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

|   | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale           |
|---|--|------------------|
| Debiti verso banche   | 1.084.083                              | 1.084.083        |
| Debiti verso fornitori  | 398.544                                | 398.544          |
| Debiti verso controllanti                                       | 18.285                                 | 18.285           |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 977.996                                | 977.996          |
| Debiti tributari  | 32.074                                 | 32.074           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale      | 34.080                                 | 34.080           |
| Altri debiti  | 60.401                                 | 60.401           |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>2.605.463</b>                       | <b>2.605.463</b> |

**Ratei e risconti passivi**

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 434.172             | 458.468             | (24.296)   |

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.

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 678                        | 2.564                     | 3.242                    |
| Risconti passivi                       | 457.790                    | (26.860)                  | 430.930                  |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>458.468</b>             | <b>(24.296)</b>           | <b>434.172</b>           |

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



| Descrizione  | Importo        |
|--|----------------|
| <b>Ratei passivi</b>   |                |
| Spese telefoniche  | 931            |
| Interessi su mutui   | 225            |
| Imposte di bollo   | 34             |
| Spese assicurative   | 1.749          |
| Spese bancarie   | 303            |
| <b>Risconti passivi entro 12 mesi</b>  |                |
| I e II rata gestione calore  | 270.576        |
| Risconti passivi relativi a quote ricavi anticipati di competenza di esercizi del periodo amministrativo successivo a quello in cui gli stessi hanno dato origine alla contropartita finanziaria | 31.131         |
| <b>Risconti passivi oltre 12 mesi</b>  |                |
| Risconti passivi relativi a quote ricavi anticipati di competenza di esercizi del periodo amministrativo successivo a quello in cui gli stessi hanno dato origine alla contropartita finanziaria | 90.358         |
| <b>Risconti passivi oltre 5 anni</b>   |                |
| Risconti passivi relativi a quote ricavi anticipati di competenza di esercizi del periodo amministrativo successivo a quello in cui gli stessi hanno dato origine alla contropartita finanziaria | 38.865         |
|  | <b>434.172</b> |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

## Nota integrativa, conto economico

### Riconoscimento ricavi e competenza costi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale. I costi sono iscritti in bilancio in base al criterio della competenza economica.

## Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.854.550           | 2.520.917           | 1.333.633  |

| Descrizione                                    | 31/12/2019       | 31/12/2018       | Variazioni       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni                   | 3.223.500        | 2.275.270        | 948.230          |
| Variazioni rimanenze prodotti                  |                  |                  |                  |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione      |                  |                  |                  |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 515.687          | 159.898          | 355.789          |
| Altri ricavi e proventi                        | 115.363          | 85.749           | 29.614           |
| <b>Totale</b>                                  | <b>3.854.550</b> | <b>2.520.917</b> | <b>1.333.633</b> |

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

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

| Categoria di attività  | Valore esercizio corrente |
|------------------------|---------------------------|
| Prestazioni di servizi | 3.223.500                 |
| <b>Totale</b>          | <b>3.223.500</b>          |

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi secondo area geografica non è significativa, in quanto tutti i clienti sono domiciliati o residenti nel territorio italiano e, per la quasi totalità, nella provincia di Alessandria

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia          | 3.223.500                 |
| <b>Totale</b>   | <b>3.223.500</b>          |

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

| Corrispettivi cessioni di beni e prestazioni di servizi a cui è diretta l'attività dell'impresa | 3.223.500 |
|---|-----------|
| Fatturazione a Condomini  | 1.335.759 |
| Ricavi v/Anemos Ssrdl   | 148.056   |
| Ricavi v/Gestione Acqua Spa   | 67.137    |
| Conduzione manutenzione impianti  | 45.630    |
| Conduzione manutenzione impianti pubblici   | 139.107   |
| Conduzione manutenzione impianti termici Acos Energia Spa                                       | 804       |
| Conduzione manutenzione impianti termici Reti Srl   | 17.658    |
| Ricavi v/Acos Spa   | 134.662   |
| Ricavi verso Comune di Novi Ligure  | 1.334.687 |

| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                   | 515.687 |
|---|---------|
| Lavori di riqualifica impianti termici condomini vari               | 5.819   |
| Lavori di efficientamento energetico immobili Comune di Novi Ligure | 509.868 |

| Altri ricavi e proventi                     | 115.363 |
|---|---------|
| Ricavi personale distaccato presso Reti Srl | 6.956   |
| Ricavi per personale distaccato             | 55.767  |
| Sopravvenienze attive                       | 430     |
| Rimborso spese legali                       | 20.119  |
| Altri ricavi e proventi                     | 32.046  |
| Arrotondamenti attivi                       | 45      |

## Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.756.843           | 2.441.344           | 1.315.499  |

| Descrizione                        | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 1.767.862  | 1.198.955  | 568.907    |
| Servizi                            | 1.122.592  | 499.720    | 622.872    |

| Descrizione                               | 31/12/2019       | 31/12/2018       | Variazioni       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Godimento di beni di terzi                | 40.828           | 42.326           | (1.498)          |
| Salari e stipendi                         | 341.120          | 266.615          | 74.505           |
| Oneri sociali                             | 111.412          | 87.755           | 23.657           |
| Trattamento di fine rapporto              | 20.452           | 16.405           | 4.047            |
| Altri costi del personale                 | 11.218           | 2.472            | 8.746            |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 80.349           | 43.347           | 37.002           |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 163.107          | 168.131          | (5.024)          |
| Altre svalutazioni delle immobilizzazioni |                  |                  |                  |
| Svalutazioni crediti attivo circolante    | 62.851           | 30.000           | 32.851           |
| Variazione rimanenze materie prime        |                  | 2.477            | (2.477)          |
| Accantonamento per rischi                 |                  |                  |                  |
| Altri accantonamenti                      |                  |                  |                  |
| Oneri diversi di gestione                 | 35.052           | 83.141           | (48.089)         |
| <b>Totale</b>                             | <b>3.756.843</b> | <b>2.441.344</b> | <b>1.315.499</b> |

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

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

| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.767.862 |
|---|-----------|
| Materiali di consumo                                  | 159.222   |
| Cancelleria   | 3.164     |
| Carburanti e lubrificanti                             | 5.452     |
| Acquisto metano Acos Energia                          | 1.600.024 |

| Per servizi                          | 1.122.592 |
|--------------------------------------|-----------|
| Servizi industriali                  | 778.798   |
| Indennità chilometriche              | 6.370     |
| Compensi agli amministratori         | 9.462     |
| Ricerca, addestramento e formazione  | 1.812     |
| Servizi commerciali                  | 10070     |
| Pubblicità                           | 3.750     |
| Spese per automezzi                  | 11.464    |
| Servizi amministrativi               | 3.071     |
| Mense gestite da terzi e buoni pasto | 7.871     |
| Spese legali e consulenze            | 11.684    |
| Spese telefoniche                    | 12.014    |
| Spese postali e di affrancatura      | 733       |
| Spese servizi bancari                | 6.406     |
| Assicurazioni diverse                | 33.786    |
| Spese di rappresentanza              | 1.094     |
| Consulenze                           | 14.240    |
| Costi per servizi infragruppo        | 178.475   |
| Elaborazione paghe                   | 408       |
| Spesa assistenza sanitaria           | 8.626     |

| <b>Per servizi</b>           | <b>1.122.592</b> |
|------------------------------|------------------|
| Sopravvenienze passive       | 11.711           |
| Compenso organo di vigilanza | 8.002            |
| Altri costi                  | 2.745            |

### Costo godimento beni di terzi

| <b>Affitti e locazioni</b>                             | <b>40.828</b> |
|--|---------------|
| Canone locazione Acos Spa                              | 26.182        |
| Canone finanziario noleggio                            | 11.284        |
| Canone finanziario noleggio autovetture a disposizione | 2.456         |
| Canoni noleggio attrezzature                           | 906           |

### 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

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

| <b>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</b> | <b>80.349</b>  |
|--|----------------|
| Ammortamento concessioni, licenze, marchi e simili     | 9.892          |
| Ammortamento avviamento                                | 26.104         |
| Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali        | 44.353         |
| <b>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</b>   | <b>163.107</b> |
| Ammortamento ordinario impianti e macchinario          | 161.419        |
| Ammortamento ordinario altri beni materiali            | 1.688          |

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

| <b>Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante</b> | <b>62.851</b> |
|---|---------------|
| Accantonamento per rischi su crediti                            | 62.851        |

### Oneri diversi di gestione

Il saldo è composto dai seguenti dettagli:

| <b>Oneri diversi di gestione</b>                    | <b>35.052</b> |
|---|---------------|
| Imposte e tasse                                     | 9.079         |
| Imposte di bollo                                    | 163           |
| Contributi ad associazioni sindacali e di categoria | 1.800         |
| Erogazione liberali                                 | 907           |

| Oneri diversi di gestione | 35.052 |
|---------------------------|--------|
| Spese per omaggi          | 3.137  |
| Sopravvenienze passive    | 15.778 |
| Spese sponsorizzazione    | 4.000  |
| Altri oneri               | 188    |

## Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (11.623)            | (5.937)             | (5.686)    |

| Descrizione                                | 31/12/2019      | 31/12/2018     | Variazioni     |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Da partecipazione                          |                 |                |                |
| Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni |                 |                |                |
| Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni  |                 |                |                |
| Da titoli iscritti nell'attivo circolante  |                 |                |                |
| Proventi diversi dai precedenti            | 479             | 979            | (500)          |
| (Interessi e altri oneri finanziari)       | (12.102)        | (6.916)        | (5.186)        |
| Utili (perdite) su cambi                   |                 |                |                |
| <b>Totale</b>                              | <b>(11.623)</b> | <b>(5.937)</b> | <b>(5.686)</b> |

## Altri proventi finanziari

| Descrizione                      | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre      | Totale     |
|----------------------------------|-------------|-----------|--------------|--|------------|------------|
| Interessi su obbligazioni        |             |           |              |  |            |            |
| Interessi su titoli              |             |           |              |  |            |            |
| Interessi bancari e postali      |             |           |              |  | 8          | 8          |
| Interessi su finanziamenti       |             |           |              |  |            |            |
| Interessi su crediti commerciali |             |           |              |  |            |            |
| Altri proventi                   |             |           |              |  | 471        | 471        |
| Arrotondamento                   |             |           |              |  |            |            |
| <b>Totale</b>                    |             |           |              |  | <b>479</b> | <b>479</b> |

## Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

| Interessi e altri oneri finanziari |               |
|------------------------------------|---------------|
| Debiti verso banche                | 11.924        |
| Altri                              | 178           |
| <b>Totale</b>                      | <b>12.102</b> |

| Descrizione                                     | Controllate | Collegate | Controllanti | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre         | Totale        |
|---|-------------|-----------|--------------|--|---------------|---------------|
| Interessi su obbligazioni                       |             |           |              |  |               |               |
| Interessi bancari                               |             |           |              |  |               |               |
| Interessi fornitori                             |             |           |              |  |               |               |
| Interessi su mutui                              |             |           |              |  | 11.924        | 11.924        |
| Sconti o oneri finanziari                       |             |           |              |  |               |               |
| Interessi su finanziamenti                      |             |           |              |  |               |               |
| Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni |             |           |              |  |               |               |
| Altri oneri su operazioni finanziarie           |             |           |              |  | 178           | 178           |
| Accantonamento al fondo rischi su cambi         |             |           |              |  |               |               |
| <b>Totale</b>                                   |             |           |              |  | <b>12.102</b> | <b>12.102</b> |

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

| Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 39.668              | 36.746              | 2.922      |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio, 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.

| Imposte  | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazioni   |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>Imposte correnti:</b>   | 43.066              | 6.931               | 36.135       |
| IRES   | 29.752              |                     | 29.752       |
| IRAP   | 13.314              | 6.931               | 6.383        |
| Imposte sostitutive  |                     |                     |              |
| <b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>  | (534)               | 242                 | (776)        |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b>  | (2.864)             | 29.573              | (32.437)     |
| IRES   | (2.864)             | 29.573              | (32.437)     |
| IRAP   |                     |                     |              |
| <b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b> |                     |                     |              |
| <b>Totale</b>  | <b>39.668</b>       | <b>36.746</b>       | <b>2.922</b> |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

| RICONCILIAZIONE TRA ALIQUOTA TEORICA ED EFFETTIVA IRES |                |               |       |
|--|----------------|---------------|-------|
| Utile ante imposte                                     | 86.085         | 20.660        | 24,00 |
| Costi auto   | 5.193          | 1.246         |       |
| Sopravvenienze indeducibili                            | -              | -             |       |
| Oneri sociali  | 5.891          | 1.414         |       |
| Costi non giustificati                                 | 597            | 143           |       |
| Costi telefonici                                       | 3.902          | 936           |       |
| Altre spese non deducibili                             | -              | -             |       |
| Spese di rappresentanza                                | 274            | 66            |       |
| Ammortamenti   | 25.531         | 6.127         |       |
| Svalutazione crediti                                   | 51.624         | 12.390        |       |
| Irap deducibile  | - 3.468        | - 832         |       |
| Aiuto alla crescita economica                          | - 11.975       | - 2.874       |       |
|  | - 39.689       | - 9.525       |       |
| <b>Totali</b>  | <b>123.965</b> | <b>29.752</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.

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.

#### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti



|                                     | <b>Bilancio iniziale</b> |               | <b>Variazioni</b>    |              | <b>Bilancio finale</b> |               |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|---------------|
|                                     | <b>Differenze</b>        | <b>IRES</b>   | <b>Aggiustamenti</b> | <b>IRES</b>  | <b>Differenze</b>      | <b>IRES</b>   |
| Accantonamento svalutazione crediti | 227.696                  | 54.647        | 51.624               | 12.390       | 279.320                | 67.037        |
| Compensi amministratori ACOS SpA    | 0                        | 0             | 0                    | 0            | 0                      | 0             |
| Perdite fiscali                     | 39.689                   | 9.525         | (39.689)             | (9.525)      | 0                      | 0             |
|                                     | <b>267.385</b>           | <b>64.172</b> | <b>11.935</b>        | <b>2.864</b> | <b>279.320</b>         | <b>67.037</b> |

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

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

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

| Organico      | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variazioni |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti     |            |            |            |
| Quadri        | 1          |            | 1          |
| Impiegati     | 5          | 6          | (1)        |
| Operai        | 4          | 4          |            |
| Altri         |            |            |            |
| <b>Totale</b> | <b>10</b>  | <b>10</b>  |            |

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

|                          | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| <b>Quadri</b>            | 1            |
| <b>Impiegati</b>         | 5            |
| <b>Operai</b>            | 4            |
| <b>Totale Dipendenti</b> | 10           |

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

|                 | Amministratori |
|-----------------|----------------|
| <b>Compensi</b> | 9.462          |

### Compensi al revisore legale o società di revisione

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

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete, pari a € 8.000 annui lordi, oltre C.P.A. 4% e Iva.

### Categorie di azioni emesse dalla società

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

| Azioni/Quote  | Numero         | Valore nominale in Euro |
|---------------|----------------|-------------------------|
| Quote         | 590.000        | 1                       |
| <b>Totale</b> | <b>590.000</b> |                         |

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### 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.

## Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

|                             | Importo   |
|-----------------------------|-----------|
| <b>Passività potenziali</b> | 1.300.000 |

Si tratta di garanzie prestate da Acos Spa a seguito della sottoscrizione del mutuo chirografario con la Banca Sella Spa per l'importo di 300.000 euro e del mutuo con la Cassa di Risparmio di Bra Spa per € 1.000.000.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, sono state concluse a condizioni normali di mercato e per la loro descrizione si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In relazione ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si segnala l'impatto di tutto rilievo della crisi sanitaria causata dalla pandemia COVID-19, di cui si è fatto cenno con riguardo alla conservazione della continuità aziendale.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

|  | Insieme più grande |
|--|--------------------|
| Nome dell'impresa                          | Acos Spa           |
| Città (se in Italia) o stato estero        | Novi Ligure (AL)   |
| Codice fiscale (per imprese italiane)      | 01681950067        |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Novi Ligure        |

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

La società non ha strumenti finanziari derivati.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

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.

Nei seguenti prospetti vengono forniti i dati essenziali degli ultimi due bilanci approvati della suddetta Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497- , quarto comma, C.c.).

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|                                     | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2018       | 31/12/2017           |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| B) Immobilizzazioni                                   | 50.927.675        | 42.378.168        |
| C) Attivo circolante                                  | 4.050.695         | 5.482.029         |
| D) Ratei e risconti attivi                            | 41.919            | 85.532            |
| <b>Totale attivo</b>                                  | <b>55.020.289</b> | <b>47.945.729</b> |
| A) Patrimonio netto                                   |                   |                   |
| Capitale sociale                                      | 17.075.864        | 17.075.864        |
| Riserve   | 18.119.871        | 16.922.830        |
| Utile (perdita) dell'esercizio                        | 2.361.344         | 1.853.811         |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                        | <b>37.557.079</b> | <b>35.852.505</b> |
| B) Fondi per rischi e oneri                           | 411.410           | 1.211.784         |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 172.488           | 194.614           |
| D) Debiti   | 16.776.635        | 10.661.284        |
| E) Ratei e risconti passivi                           | 102.677           | 25.542            |
| <b>Totale passivo</b>                                 | <b>55.020.289</b> | <b>47.945.729</b> |

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

|   | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato             | 31/12/2018       | 31/12/2017           |
| A) Valore della produzione                      | 6.000.098        | 4.092.019            |
| B) Costi della produzione                       | 4.706.994        | 3.895.200            |
| C) Proventi e oneri finanziari                  | 2.261.428        | 1.845.910            |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | (800.000)        | (100.000)            |
| Imposte sul reddito dell'esercizio              | 393.188          | 88.918               |
| Utile (perdita) dell'esercizio                  | 2.361.344        | 1.853.811            |

### Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni contribuiti, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

### Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

| Risultato d'esercizio al 31/12/2019 | Euro | 46.416 |
|-------------------------------------|------|--------|
| 5% a riserva legale                 | Euro | 2.321  |
| a riserva straordinaria             | Euro | 44.095 |
| a dividendo                         | Euro |        |

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, 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  
Riccardo Daglio

Al Socio Unico della  
**ACOSI' S.r.l.**  
Corso Italia, 49  
15067 Novi Ligure (AL)

## **Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio 2019**

#### ***Giudizio Positivo***

Il sottoscritto ha svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società ACOSI' S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A giudizio del sottoscritto, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

Il sottoscritto ha svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le responsabilità di chi scrive ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Chi scrive è indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Si ritiene di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il presente giudizio.

#### ***Responsabilità degli amministratori e del revisore per il bilancio d'esercizio***

L'Organo Amministrativo è responsabile della redazione di un bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria a consentire la redazione di un bilancio privo di errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Organo Amministrativo è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'Organo Amministrativo utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio

d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il revisore ha responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

### ***Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.***

Obiettivo del revisore sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il giudizio di chi la redige. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile, svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, è stato esercitato il giudizio professionale e mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- sono stati identificati e valutati i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; sono state definite e svolte procedure di revisione in risposta a tali rischi; sono stati acquisiti elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- è stata acquisita una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- è stata valutata l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Organo Amministrativo, inclusa la relativa informativa;
- si è giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Organo Amministrativo del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, il revisore è tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- sono state valutate la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- si è comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

L'Organo Amministrativo della ACOSI' S.r.l. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della ACOSI' S.r.l. al 31/ 12/ 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Sono state svolte le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della ACOSI' S.r.l. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A giudizio di chi scrive, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della ACOSI' S.r.l. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non vi è nulla da riportare.

Novi Ligure, 11 maggio 2020

