

**COSEV SERVIZI S.P.A.**

Sede in VIA PETRARCA, 6 - 64015 NERETO (TE) Capitale sociale Euro 471.621,00 I.V.

**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2012****Premessa**

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile esercizio pari a Euro 118.008.

**Attività svolte**

La Vostra Società opera nel settore della gestione del servizio pubblico di distribuzione del gas naturale nell'ambito del territorio dei Comuni soci di Bellante, Colonnella, Controguerra, Nereto, Sant'Omero e Crognaleto (Provincia di Teramo). Più precisamente la Società effettua le seguenti attività :

- operazioni di trasporto di gas naturale attraverso reti di gasdotti locali per la consegna ai clienti finali, in affidamento dagli enti locali;
- manutenzione ordinaria gasdotti locali (rete, cabine di 1° e 2° salto, impianti di protezione catodi ca, costruzione allacciamenti);
- eventuale gestione manutenzione straordinaria gasdotti locali;
- costruzione impianti di distribuzione gas naturale e relativi allacciamenti;
- misurazione dei consumi gas presso i clienti finali ;
- pronto intervento e reperibilità;
- acquisizione, posa, gestione e rinnovo misuratori gas;
- partecipazione a gare d'appalto per la costruzione di gasdotti locali e per la gestione del servizio pubblico di distribuzione gas naturale.

**Eventuale appartenenza a un Gruppo**

La vostra società non appartiene a nessun Gruppo.

**Evoluzione prevedibile della gestione**

Con riferimento all'espletamento della gara d'ambito per il servizio di distribuzione del gas naturale, prevista per il 2015, e all'operazione di fusione per incorporazione della Cosev Servizi nella Cosev Impianti, si conferma il quadro presentato nella Nota Integrativa del bilancio dello scorso esercizio, che risulta sostanzialmente immutato.

**Criteri di formazione**

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

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

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità

di Euro).

### **Criteri di valutazione**

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

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

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

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

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

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

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

### **Deroghe**

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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

#### ***Immobilizzazioni***

##### *Immateriali*

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

I costi di impianto e ampliamento, con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

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.

##### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto 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, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- condotte : 2,5%
- attrezzature: 10%
- altri beni ( macchine elettr., computer, ecc. ): 20%
- altri beni ( automezzi ) : 25%

Per una migliore rappresentazione in bilancio, a partire dall'esercizio 2008 le spese sostenute per gli allacci sono state iscritte nelle immobilizzazioni materiali e ammortizzate, in accordo con le direttive fornite dall'AEEG, ad un'aliquota del 2,5%.

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.

## **Crediti**

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

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

## **Debiti**

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

## **Ratei e risconti**

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

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

## **Rimanenze magazzino**

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

- costo specifico.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate e le altre partecipazioni, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

## **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

## **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.  
 Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

L'Irap corrente è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

### Riconoscimento ricavi

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

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

I ricavi relativi agli allacci sono riscotati in base alla residua durata della concessione amministrativa sulle reti.

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

I beni di terzi presso l'azienda sono stati indicati nei conti d'ordine al valore desunto dalla documentazione esistente.

### 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	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Impiegati	6	6	
Operai	1	1	
Altri			
	<b>8</b>	<b>8</b>	

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del Contratto Collettivo Nazionale del settore gas –acqua del 09/03/2007.

**Attività****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
69.985	70.090	(105)

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

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

Descrizione costi	Valore 31/12/2011	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2012
Impianto e ampliamento	49.729	3.500		19.856	33.373
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi	20.361	29.363		13.112	36.612
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre					
Arrotondamento					
	<b>70.090</b>	<b>32.863</b>		<b>32.968</b>	<b>69.985</b>

**Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni**

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

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

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento	49.729				49.729
Ricerca, sviluppo e pubblicità					
Diritti brevetti industriali					
Concessioni, licenze, marchi	20.361				20.361
Avviamento					
Immobilizzazioni in corso e acconti					
Altre					
Arrotondamento					

70.090

70.090

**Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità**

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

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

L'incremento è dato dall'implementazione di sw per adeguamento a delibere dell'AEEG 131/12

**Costi di impianto e ampliamento**

Descrizione costi	Valore 31/12/2011	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2012
Costituzione	49.729	3.500		19.856	33.373
Trasformazione					
Fusione					
Aumento capitale sociale					
Altre variazioni atto costitutivo					
	<b>49.729</b>	<b>3.500</b>		<b>19.856</b>	<b>33.373</b>

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

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
784.449	796.867	(12.418)

**Impianti e macchinario**

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

Descrizione	Importo
Costo storico	415.352
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(36.374)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>378.978</b>
Acquisizione dell'esercizio	33.644
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	

Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(11.225)
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>401.397</b>

L'incremento dell'esercizio si riferisce integralmente ad allacci.

### Attrezzature industriali e commerciali

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

Descrizione	Importo
Costo storico	502.473
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(138.681)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>363.792</b>
Acquisizione dell'esercizio	7.801
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(28.336)
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>343.257</b>

L'incremento dell'esercizio è relativo prevalentemente ad acquisto di misuratori.

### Altri beni

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

Descrizione	Importo
Costo storico	182.625
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(128.528)
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>54.097</b>
Acquisizione dell'esercizio	2.716
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	(17.018)
<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>39.795</b>

Gli acquisti si riferiscono prevalentemente a macchine d'ufficio.

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
464.325	463.420	905

**Partecipazioni**

Descrizione	31/12/2011	Incremento	Decremento	31/12/2012
Imprese controllate	60.000			60.000
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese	42.912			42.912
Arrotondamento				
	<b>102.912</b>			<b>102.912</b>

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

**Imprese controllate**

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
UNIGAS	ITALIA	100.000	112.175	5.816	60		

I valori sono riferiti al bilancio chiuso al 31/12/2012.

**Altre imprese**

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Valore bilancio	Riserve di utili/capitale soggette a restituzioni o vincoli o in sospensione d'imposta
---------------	----------------------	------------------	------------------	----------------	--------	-----------------	--



GIULIANOVA DISTRIBUZION E GAS	Italia	100.000	6.649	(1.341)	30	30.000
POLISERVICE S.P.A.	Italia	922.457	1.100.028	14.874	1,12	10.330
Fondazione Abruzzo Europa	Italia					2.582

I valori della società Giulianova Distribuzione Gas si riferiscono al 31/12/12 e quelli di Poliservice SPA si riferiscono al 31/12/2011.

La società Cosev Servizi spa non ha redatto il bilancio consolidato al 31/12/2012 in quanto, unitamente all'impresa controllata, non ha superato due dei limiti così come previsto dall'art. 27 del D.L.vo 127/91.

### Crediti

Descrizione	31/12/2011	Incremento	Decremento	31/12/2012
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altri	60.508	5.000	4.095	61.413
Arrotondamento				
	<b>60.508</b>	<b>5.000</b>	<b>4.095</b>	<b>61.413</b>

La voce accoglie un deposito cauzionale di € 12.069,21 presso l'Amministrazione Provinciale a garanzia della regolare esecuzione degli allacci da effettuare oltre ai prestiti erogati ai dipendenti. L'incremento è dato da un ulteriore prestito erogato a un dipendente e il decremento dal rimborso annuale degli stessi.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2012 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V /Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				61.413	61.413
Totale				<b>61.413</b>	<b>61.413</b>

### Altri titoli

Descrizione	31/12/2011	Incremento	Decremento	31/12/2012
Titoli a cauzione				
Titoli in garanzia				
Altri	300.000			300.000

(F.do svalutazione titoli immob.ti)		
Arrotondamento	<b>300.000</b>	<b>300.000</b>

L'importo è dato dalla sottoscrizione di un prestito obbligazionario emesso dalla COSEV IMPIANTI di € 300.000,00 alle seguenti condizioni:

importo massimo: € 300.000,00;

titoli: obbligazioni ordinarie non convertibili;

data di emissione: entro il 15/02/2011;

periodicità cedole: annuale posticipata;

prezzo di emissione: alla pari;

interesse annuale: fisso al 3%;

durata: 5 anni;

rimborso: al termine della durata.

Il suddetto prestito obbligazionario veniva sottoscritto dalla COSEV SERVIZI S.P.A. in data 15/02/2011 per l'importo di € 300.000,00 e alle condizioni e termini di cui sopra.

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
33.645	33.478	167

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente. Le rimanenze sono costituite principalmente dal g.p.l. che al 31/12/12 era rimasto nei bomboloni delle stazioni di stoccaggio.

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.852.570	1.893.666	(41.096)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	1.407.514			1.407.514
Verso imprese controllate	20.827			20.827
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	36.144	22.219		58.363
Per imposte anticipate				
Verso altri	365.866			365.866
Arrotondamento				
	<b>1.830.351</b>	<b>22.219</b>		<b>1.852.570</b>

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

<b>Descrizione</b>	<b>F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile</b>	<b>F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986</b>	<b>Totale</b>
Saldo al 31/12/2011		8.394	8.394
Utilizzo nell'esercizio		19	19
Accantonamento esercizio		7.208	7.208
<b>Saldo al 31/12/2012</b>		<b>15.583</b>	<b>15.583</b>

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2012 sono così costituiti:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Poliservice fatture emesse	82.315
Cosev Impianti fatture emesse	327.290
Comune Crognaleto fatture emesse	115.709
Estra energie fatture emesse	280.264
Utenti Crognaleto fatture emesse	125.501
Fatture da emettere clienti vari	298.834
Fatture da emettere utenti Crognaleto	

I crediti v/controllate 31/12/2012:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Fatture da emettere Unigas	20.827

I crediti verso altri al 31/12/2012 sono così costituiti:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Credito perequazione 2012	215.344
Imposta erariale su gpl	39.209
Ug2	43.027
Gs	18.734
Comune Torano Nuovo	34.429

I crediti tributari al 31/12/2012 sono così costituiti:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Credito iva	36.144
Credito irap per rimborso	22.219

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

<b>Crediti per Area Geografica</b>	<b>V / clienti</b>	<b>V /Controllate</b>	<b>V /collegate</b>	<b>V /controllanti</b>	<b>V /altri</b>	<b>Totale</b>
Italia	1.407.514	20.827			365.866	1.794.207
<b>Totale</b>	<b>1.407.514</b>	<b>20.827</b>			<b>365.866</b>	<b>1.794.207</b>

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
411.420	269.541	141.879

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Depositi bancari e postali	410.499	269.008
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	921	533
Arrotondamento		
	<b>411.420</b>	<b>269.541</b>

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

Il saldo è composto principalmente dai seguenti dettagli:

<b>Banche c/c attivi</b>	397.375
TERCAS 50054	289.728
CARISAP 21426	264
BCC TORANO 100152222	107.383

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
25.068	26.212	(1.144)

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

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

Non sussistono, al 31/12/2012, 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
SPESE DI ASSICURAZIONE	2.267
COSTI ANTICIPATI	4.756
ALTRI RISCONTI SU SPESE DI PUBBLICITA'	13.992
RISC. PLURIEN. PER ATTRAVERS. FERROVIARI E AUTOSTRADALI	4.051
Altri di ammontare non apprezzabile	2
	<b>25.068</b>

## Passività

### A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.297.289	2.401.586	(104.297)

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Capitale	471.621			471.621
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale	122.669			122.669
Riserve statutarie				
Riserva per utili su cambi				
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)		(3)	1
Altre	1.784.990		200.000	1.584.990
Arrotondamento				
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utile (perdita) dell'esercizio	22.308	118.008	22.308	118.008
	<b>2.401.586</b>	<b>118.008</b>	<b>222.283</b>	<b>2.297.289</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	471.621	122.669	1.824.723	(39.733)	2.379.281
Destinazione del risultato dell'esercizio				39.733	
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni					
Altre variazioni			(39.733)		
...					
Risultato dell'esercizio precedente				22.308	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	471.621	122.669	1.784.990	22.308	2.401.586
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				(22.308)	
- altre destinazioni					
Altre variazioni			(200.000)		
...					

Risultato dell'esercizio corrente				118.008	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	<b>471.621</b>	<b>122.669</b>	<b>1.584.990</b>	<b>118.008</b>	<b>2.297.289</b>

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Bellante	117.537	117.537
Colonnella	91.032	91.032
Controguerra	53.303	53.303
Crognaleto	104	104
Nereto	103.667	103.667
Sant' Omero	105.978	105.978
<b>Totale</b>		<b>471.621</b>

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	471.621	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	122.669				
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	1.584.990	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo		A, B, C			
<b>Totale</b>					
Quota non distribuibile					
<b>Residua quota distribuibile</b>					

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

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

a) Composizione della voce Riserve statutarie

Riserve	Importo
ALTRE RISERVE	1.584.990
	<b>1.584.990</b>

## B) Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
27.603	27.603	

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Per trattamento di quiescenza Per imposte, anche differite Altri	27.603			27.603
Arrotondamento				
	<b>27.603</b>			<b>27.603</b>

Il fondo al 31/12/2012 è costituito solo da accantonamenti per le coperture delle perdite di Giulianova Distribuzione.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
123.049	110.767	12.282

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
TFR, movimenti del periodo	110.767	12.282		123.049

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2012 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

### D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.074.396	824.887	234.095

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	698.957			698.957
Debiti tributari	48.001			48.001
Debiti verso istituti di	25.524			25.524

previdenza		
Altri debiti	301.914	301.914
	<b>1.074.396</b>	<b>1.074.396</b>

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

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti passività per ritenute irpef effettuate a dipendenti e professionisti per Euro 12.090, debiti per imposta IRES pari a Euro 31.144, debiti per imposta IRAP pari a Euro 4.765 al netto degli acconti versati rispettivamente di € 24.484 per IRES e di € 24.507 per IRAP e delle ritenute d'acconto subite di € 726 .

La voce "altri debiti" comprende debiti per retribuzioni e ferie maturate e non godute per complessivi Euro 40.338 , debiti per la sesta rata di perequazione per € 76.973, debiti per ug1-re-rs per € 45.344, debiti v/enti di riferimento per utili non distribuiti per € 100.332.

Di seguito i debiti verso fornitori di importo più rilevante:

Descrizione	Importo
ENGINEERING	5.455
CITIGAS COOP	6.671
COMUNE DI ATRI	77.801
POLISERVICE S.P.A.	78.984
COSEV IMPIANTI S.P.A	258.524
VULCANGAS	38.304
EURO IMPIANTI	13.924
FATT. DA RICEVERE VARI FORNITORI	124.593

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

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	698.957				375.439	1.074.396
<b>Totale</b>	<b>688.957</b>				<b>1.074.396</b>	<b>1.074.396</b>

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
119.125	188.431	(69.306)



Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Il saldo, che si riferisce esclusivamente a risconti passivi, è relativo al ricavo correlato all'investimento per la realizzazione degli allacci.

Non sussistono, al 31/12/2012, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
RISCONTI SU ALLACCI	119.125
Altri di ammontare non apprezzabile	
	<b>119.125</b>

### Conti d'ordine

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

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
Rischi assunti dall'impresa			
Impegni assunti dall'impresa			
Beni di terzi presso l'impresa	9.829.896	9.804.423	25.473
Altri conti d'ordine			
	<b>9.829.896</b>	<b>9.804.423</b>	<b>25.473</b>

Tra i conti d'ordine troviamo l'importo di Euro 447.768 relativo al valore della cabina di decompressione sita nel Comune di Sant'Omero di proprietà della EDISON GAS, realizzata per consentire al COSEV SERVIZI S.P.A. il transito del gas per la distribuzione locale. L'importo di Euro 9.382.128 è relativo al valore delle reti date in concessione dalla società COSEV IMPIANTI S.P.A. per la gestione del servizio pubblico di distribuzione.

### Conto economico

#### A) Valore della produzione

	<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
	2.230.211	2.071.674	158.537

  

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
Ricavi vendite e prestazioni	1.905.155	1.862.390	42.765
Variazioni rimanenze prodotti	33.645	32.678	967
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	291.411	176.606	114.805
	<b>2.230.211</b>	<b>2.071.674</b>	<b>158.537</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Ricavi per gestione servizio di distribuzione e misura Euro 1.497.759.

Ricavi per gestione GPL Euro 260.788 ;

Ricavi per allacci Euro 114.088;

Ricavi per accertamento L.40, Euro 4.650.

La voce "altri ricavi e proventi" si riferisce sostanzialmente a: proventi per distacco personale (Euro 37.994), rimborso perequazione 2009-2010 (sopravvenienze attive Euro 204.086 incassate nel 2012), compensi per i servizi tecnico-amministrativi prestati alla UNIGAS s.r.l. (Euro 20.827).

### Ricavi per categoria di attività

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

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

### Ricavi per area geografica

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

## B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.060.901	2.034.490	26.411

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	188.611	176.612	11.999
Servizi	595.061	611.342	(16.281)
Godimento di beni di terzi	667.765	645.965	21.800
Salari e stipendi	286.880	255.772	31.108
Oneri sociali	94.921	86.842	8.079
Trattamento di fine rapporto	22.057	21.172	885
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	50.804	61.425	(10.621)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	32.968	26.450	6.518
Ammortamento immobilizzazioni materiali	56.578	55.489	1.089
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	7.208	1.646	5.562
Variazione rimanenze materie prime	33.478	22.897	10.581
Accantonamento per rischi		969	(969)
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	24.570	67.909	(43.339)
	<b>2.060.901</b>	<b>2.034.490</b>	<b>26.411</b>

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

Sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico. I costi per servizi caratteristici della gestione sono costituiti da spese per manutenzione e gestione delle reti, spese per la realizzazione degli allacci, acquisto gpl. Di seguito riepiloghiamo le voci di costo più rilevanti.

I costi per materie prime si riferiscono sostanzialmente all'acquisto di GPL (Euro 133.583).

I costi per servizi comprendono canoni per assistenza sistemistica (Euro 15.894), assistenza sistemistica (Euro 22.316); consulenze tecniche e aziendali (Euro 36.067), manutenzioni impianti (Euro 46.845), compensi ad amministratori (Euro 31.523), spese per pubblicità (Euro 71.171), compensi al collegio dei revisori (Euro 50.283), spese per collaudi e verifiche (Euro 18.130), costi per lettura contatori (Euro 16.785), spese per assicurazione impianti (Euro 35.302), costi per pronto intervento (Euro 15.666), costi qualità (Euro 8.964), costi per sicurezza (Euro 10.973), spese legali e consulenze ( Euro 27.598).

I costi per godimento di beni di terzi si riferiscono principalmente al canone di concessione per l'uso delle reti di proprietà di Cosev Impianti ( euro 626.000 ), al canone di concessione per l'uso delle reti di proprietà del Comune di Crognaleto ( € 13.812 ), all'affitto della sede societaria ( euro 24.353).

### 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. Tra gli "altri costi del personale" si trova l'importo di € 50.804 per personale in distacco presso la società.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

### Oneri diversi di gestione

Negli oneri diversi di gestione risultano contabilizzati contributi ad associazioni di categoria (Euro 2.938), spese per assicurazioni clienti finali (Euro 6.500).

## C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	17.453	26.763	(9.310)
<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	9.509	7.886	1.623
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	8.539	19.144	(10.605)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(595)	(267)	(328)
Utili (perdite) su cambi			
	<b>17.453</b>	<b>26.763</b>	<b>(9.310)</b>

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni				9.000	9.000
Interessi su titoli					
Interessi bancari e postali				3.631	3.631
Interessi su finanziamenti					
Interessi su crediti commerciali					
Altri proventi				5.417	5.417
Arrotondamento					
				<b>18.048</b>	<b>18.048</b>

### Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni					
Interessi bancari					
Interessi fornitori				1	1
Interessi medio credito					
Sconti o oneri finanziari				595	595
Arrotondamento				(1)	(1)
				<b>595</b>	<b>595</b>

### E) Proventi e oneri straordinari

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
16.873	8.803	8.070

Descrizione	31/12/2012	Anno precedente	31/12/2011
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Rimborso Irap	22.219		
Varie	976	Varie	11.326
<b>Totale proventi</b>	<b>23.195</b>	<b>Totale proventi</b>	<b>11.326</b>
Minusvalenze		Minusvalenze	(1.183)
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
Varie	(6.322)	Varie	(1.340)
<b>Totale oneri</b>	<b>(6.322)</b>	<b>Totale oneri</b>	<b>(2.523)</b>
	<b>16.873</b>		<b>8.803</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	85.628	50.442	35.186
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al</b>	<b>Saldo al</b>	<b>Variazioni</b>
	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	
<b>Imposte correnti:</b>	85.628	50.442	35.186
IRES	56.355	25.974	30.381
IRAP	29.272	24.468	4.804
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite</b>			
<b>(anticipate)</b>			
IRES			
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da</b>			
<b>adesione al regime di</b>			
<b>consolidato fiscale /</b>			
<b>trasparenza fiscale</b>			
	<b>85.628</b>	<b>50.442</b>	<b>35.186</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	203.636	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	55.999
<b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>		
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>		
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
SPESE TELEF-CARB-SOPR. PASS. ECC	31.644	
INT. ATT. DA INCAS-RIMB. IRES SU		
IRAP-DEDICIBILITA' IRAP ECC	(30.354)	
	0	0
Imponibile fiscale	204.927	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		56.355

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b>	<b>Imposte</b>
Differenza tra valore e costi della produzione	631.180	
Costi non rilevanti ai fini IRAP COMP. AMM.RI- COMP. OCCAS- ECC	47.808	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP PROVENTI DISTACCO PERS. ECC	(42.619)	
	<b>636.368</b>	
Onere fiscale teorico (%)	4,6	29.273
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>		
Imponibile Irap	636.368	
IRAP corrente per l'esercizio		29.273

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

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

La società non ha emesso strumenti finanziari.

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

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

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

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

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

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

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

**Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale**

(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:

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 50.283

**Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

<b>Qualifica</b>	<b>Compenso</b>
Amministratori	36.571
Collegio sindacale	50.283

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

Presidente del Consiglio di amministrazione

Francesco Sabini