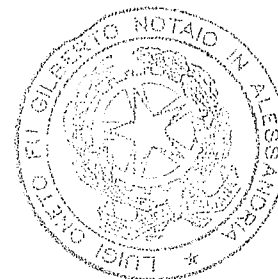


**AMAG RETI GAS S.P.A.**

**BILANCIO AL 31/12/2023**

**Assemblea dei Soci del 28/06/2023**



### VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2024, il giorno 28 del mese di giugno, alle ore 14,30, presso la sede sociale si è riunita l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Società AMAG RETI GAS S.p.A. a socio unico per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative;
2. Destinazione del risultato d'esercizio;
3. Budget economico finanziario – Anno 2024;
4. Varie ed eventuali.

Nel luogo e all'ora indicata risultano presenti in video conferenza l'Amministratore Delegato Ing. Emanuele Rava in rappresentanza del socio A.M.A.G. S.p.A. che detiene il 100% del capitale sociale pari ad Euro 850.000, e l'Amministratore Unico di Amag Reti Gas, Dott. Andrea Biancato.

Risultano presenti nel luogo della riunione il Presidente del Collegio Sindacale Dott. Gianfranco Gazzaniga, il Sindaco effettivo Dott.ssa Caselli Pier Paola e il Sindaco Effettivo Dott. Pietro Bianchi.

Assume la presidenza della riunione l'Amministratore Unico Dott. Andrea Biancato il quale, constatato che:

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

dichiara che l'Assemblea è validamente costituita e chiama a fungere da segretario la Sig.ra Paola Cavallone, impiegata A.M.A.G. S.p.A., che accetta.

**Venendo al punto 1) Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2023, della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e deliberazioni relative.**

L'Amministratore Unico illustra il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2023 che riporta un risultato negativo ante imposte di euro 601.275 e con una perdita d'esercizio di euro 490.626.

Per quanto riguarda i dati economici di maggior rilievo viene segnalato un incremento del valore della produzione che si attesta su euro 7.577.087 e un aumento dei costi sostenuti per materie prime e per servizi. Il Valore Aggiunto del 2023 si attesta a euro 3.192.876. L'EBITDA ammonta a euro 615.453.

Si rileva che l'Ebit e il risultato ante imposte sono in calo rispetto all'esercizio precedente. Questo è riconducibile essenzialmente ai seguenti fattori:

- la crescita dei costi per servizi, derivante dall'aumento del contratto di service rispetto all'esercizio 2022;
- la crescita degli oneri diversi di gestione per l'aumento nel 2023 delle sopravvenienze passive, che si sono incrementate per un addebito ricevuto dalla CSEA per non aver raggiunto gli obiettivi di qualità dei servizi negli anni precedenti;
- l'aumento del costo del personale è derivante principalmente dalla decisione di assorbire, nel corso del 2023 l'ufficio vettoriale;
- l'aumento di costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci: principalmente imputabile all'acquisto di materiale di magazzino, necessari ai principali rami di investimento perseguiti nell'esercizio (sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e installazione dei misuratori elettronici).

La posizione finanziaria netta è positiva per euro 155.806 e peggiorativa rispetto a quella del 2022 la quale era positiva per euro 1.125.688.

Interviene il Presidente del Collegio Sindacale Dr. Gianfranco Gazzaniga il quale, a fronte di un risultato negativo dell'esercizio chiuso al 31.12.2023 ampiamente motivato dall'Amministratore Unico nella relazione di gestione, pone l'attenzione sul giudizio, seppur positivo della Società di Revisione, che contiene un richiamo sui dubbi della continuità aziendale.

Il Collegio Sindacale fa proprie ed avvalle le raccomandazioni della società di Revisione invitando la Società Amag Reti Gas a voler procedere a predisporre, nel breve, un piano industriale pluriennale che consenta di attestare la continuità Aziendale. Il Collegio Sindacale nella sua attività di vigilanza continuerà nell'azione di monitoraggio dei conti.

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere favorevole all'approvazione del Bilancio 2023.

Donodichè, dopo breve discussione, l'Assemblea, all'unanimità, delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ed i relativi documenti che lo compongono, così come predisposto dall'organo amministrativo e la relazione sulla gestione.

## 2) Destinazione del risultato di esercizio.

Il Rappresentante del socio A.M.A.G. formula la proposta di coprire la perdita d'esercizio di Euro 490.626 mediante l'utilizzo della riserva straordinaria.

A questo punto, l'Assemblea dei soci, con voto unanime, delibera:

- di coprire la perdita d'esercizio di Euro 490.626 mediante l'utilizzo della riserva straordinaria.

L'Amministratore Unico presenta il punto 3) all'ordine del giorno **Budget economico finanziario – anno 2024**

Relaziona l'Amministratore Unico il quale indica che il Budget per l'esercizio 2024, presenta un risultato negativo ante imposte di Euro 416.000 ed un disavanzo netto di euro 331.000. Nel budget è evidenziato il valore della cassa netta generata nel 2024 pari a euro 944.000 e delle rate di mutuo in scadenza dell'anno 2024 pari a euro 1.584.000.

A tale proposito il Dott. Biancato comunica che sono già stati messi in atto alcuni correttivi finalizzati a migliorare la previsione fatta per l'esercizio 2024.

L'Amministratore Unico informa l'Assemblea che è stata fatta richiesta formale al Comune di Alessandria, corredata da una specifica analisi tecnica, di riduzione del canone in relazione della diminuzione di RAB e VRT riscontrata negli ultimi anni.

Si resta in attesa di una risposta da parte del Comune di Alessandria.

Per quanto riguarda il contratto di servizio, l'Amministratore Unico ricorda che nel 2022 Amag spa ha ritenuto opportuno ridistribuire, all'interno del Gruppo, parte del risultato ottenuto dalla vendita di Alegas Srl attraverso uno sconto una tantum sul prezzo del service prestato alle società controllate; detto sconto non è stato confermato per l'anno corrente.

I margini di miglioramento per gli anni a venire – continua il Dott. Biancato – riguardano principalmente le tariffe applicate da Arera, legate agli investimenti effettuati e quindi potenzialmente in aumento in considerazione degli investimenti effettuati sia nell'esercizio 2023 che in quello in corso; la riduzione del canone da parte del Comune di Alessandria; ed una riduzione dei costi operativi e dei costi per i servizi.

Interviene la Dott.ssa Caselli la quale propone di fare dei report infrannuali più frequenti e a tal proposito l'Ing. Rava informa che la holding ha avviato, con una giovane risorsa, un controllo di gestione più attento e bimestralmente saranno forniti i dati relativi all'andamento delle società del Gruppo; ad agosto sono previsti i dati della semestrale.



Dopo breve discussione l'Assemblea, all'unanimità, delibera di approvare il Budget 2024 di Amag Reti Gas.

**4) Varie ed eventuali.**

Non vi sono argomenti da trattare.

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è dichiarata chiusa alle ore 14:55.

IL SEGRETARIO

IL PRESIDENTE

## AMAG RETI GAS S.P.A.

**Relazione sulla Gestione al 31/12/2023**

Dati Anagrafici	
Sede in	ALESSANDRIA
Codice Fiscale	02524710064
Numero Rea	ALESSANDRIA263015
P.I.	02524710064
Capitale Sociale Euro	850.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Settore di attività prevalente (ATECO)	352200
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	A.M.A.G. S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	A.M.A.G. S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

*AB*

## Introduzione

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio al 31/12/2023 chiude con un risultato negativo ante imposte di Euro -601.275 ed un disavanzo netto di Euro -490.626 .

Nell'esercizio la Società ha operato direttamente nel settore della distribuzione e della misura del gas metano.

## Andamento della gestione

### Distribuzione gas

Arera, su indicazione del Governo Italiano, ha emanato alcune direttive volte a limitare l'impatto degli aumenti delle bollette del gas nei confronti degli utenti finali e pertanto una delle componenti della tariffa (UG2) è stata trasformata in componente negativa.

L'introduzione della componente negativa UG2 ha portato le società di Distribuzione a ricevere fatture negative da parte delle società di vendita; questa situazione ha creato un flusso finanziario "al contrario" dal Distributore verso le società di vendita.

Tale situazione prevedeva una compensazione da parte della Cassa Conguagli nell'arco dei 30/60 giorni successivi all'invio delle dichiarazioni tariffarie alla Cassa; questa situazione ha portato tensione dal punto di vista finanziario nei primi mesi dell'anno che si è però risolta una volta a regime il sistema.

Nel corso dell'anno 2023 Amag Reti Gas ha effettuato investimenti sulla propria rete, in particolare si è proceduto alla sostituzione di contatori sia ad uso civile che industriale e alla sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e giunti in canapa.

Gli investimenti, in forte ritardo, sono necessari per evitare un ulteriore calo della RAB della rete e conseguentemente del valore del VRT (vincolo sui ricavi).

La sostituzione dei contatori ha previsto la posa di circa 6.500 contatori per l'utilizzo civile (G4 e G6) e di circa 130 contatori per l'utilizzo industriale (G16/G25 e G40); i nuovi contatori installati sono tutti di tipologia con telelettura e questo permette di inviare quotidianamente i dati direttamente al sistema di raccolta (SAC) garantendo quindi una lettura più puntuale e precisa. La sostituzione massiva è stata eseguita tutta con personale interno di Amag Reti Gas e l'attività svolta è stata verificata tramite l'utilizzo di timesheet che quotidianamente sono stati compilati dagli operatori e controfirmati dai propri responsabili.

Parallelamente si è proceduto alla sostituzione di circa 2 Km di rete esistente realizzata in ghisa grigia e giunti di canapa in quanto ormai raggiunto il limite di vita nominale della stessa; questa situazione comporta una concentrazione di fughe superiore alla restante parte di rete.

I metri cubi distribuiti sono stati 86.244.573 per l'intero anno 2023 (mc. 90.770.535 nel 2022).

Il numero dei punti di riconsegna al 31/12/2023 era pari a 42.562 (42.720 nel 2022).

La regolamentazione del settore è tuttora stabilita dal D. Leg. 164/2000 meglio noto come Decreto Letta come modificato dall'art. 23 del D.L. 273/2005 conv. in L. 51/2006.

Il D.M. 19/01/11 ha poi normato la determinazione degli ambiti territoriali ed il D.M. 12/11/11 ha introdotto il regolamento per i criteri di gara e per la valutazione dell'offerta per l'affidamento del servizio.

In questo contesto AMAG RETI GAS continua a svolgere il servizio nel Comune di Alessandria in forza dell'accordo 13/04/2012 Rep. nr. 6969 che prevede l'obbligo di garantire la continuità nella gestione del pubblico servizio fino all'individuazione del futuro gestore tramite la gara prevista per legge.

Le tariffe applicate sono state quelle determinate da ARERA per l'anno 2023, in coerenza con il Testo Unico delle disposizioni della regolazione della qualità e delle tariffe dei servizi di distribuzione e misura del gas per il periodo di regolazione 2020/2025.

### Produzione energia elettrica

Dal 2018 la società gestisce il ramo d'azienda di produzione energia elettrica costituito dal Turboespansore sito in Regione Aulara - Alessandria; nell'anno 2023 l'impianto non ha funzionato in quanto il costo di

acquisto dell'olio combustibile e la disponibilità di acquisto sul mercato non rendeva economicamente vantaggioso l'utilizzo.

Nel corso dell'anno 2023 Amag Reti Gas ha installato un impianto per la valorizzazione della biomassa legnisa (sfalci e potature nei Comuni facenti parte del Consorzio dei rifiuti) che è stato collaudato alla fine del Novembre 2023.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della Società è il seguente:

	2023	2022	SCOSTAMENTO	SCOST. %
Ricavi netti	5.952.402,00	5.965.053	-12.651	-0,21
Var. rim. Prodotti in corso lav. Semil. E finiti e lav. In corso		0	0	0,00
Variazione dei lavori in corso su ordinazione		0	0	0,00
Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	1.624.685,00	217.364	1.407.321	647,45
<b>Valore della produzione</b>	<b>7.577.087,00</b>	<b>6.182.417</b>	<b>1.394.670</b>	<b>22,56</b>
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-1.050.382,00	-586.687	-463.695	79,04
Servizi	-2.120.479,00	-1.666.077	-454.402	27,27
Godimento di beni di terzi	-1.398.297,00	-1.397.192	-1.105	0,08
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	184.947,00	195.592	-10.645	-5,44
<b>Valore aggiunto</b>	<b>3.192.876,00</b>	<b>2.728.053</b>	<b>464.823</b>	<b>17,04</b>
Spese per il personale	-2.025.844,00	-1.471.903	-553.941	37,63
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>1.167.032,00</b>	<b>1.256.150</b>	<b>-89.118</b>	<b>-7,09</b>
Oneri diversi di gestione	-551.579,00	-190.748	-360.831	189,17
<b>Ebitda</b>	<b>615.453,00</b>	<b>1.065.402</b>	<b>-449.949</b>	<b>-42,23</b>
Ammortamenti e svalutazioni	-893.487,00	-830.012	-63.475	7,65
Accantonamenti per rischi	0,00	0	0	0,00
Altri accantonamenti	-20,00	0	-20	0,00
<b>Reddito operativo</b>	<b>-278.054,00</b>	<b>235.390</b>	<b>-513.444</b>	<b>-218,12</b>
Proventi da partecipazioni (+)	0,00	0	0	0,00
Proventi finanziari (+)	97.541,00	2.160	95.381	4.415,79
Oneri finanziari (-)	-420.762,00	-198.585	-222.177	111,88
<b>Risultato della gestione corrente</b>	<b>-601.275,00</b>	<b>38.965</b>	<b>-640.240</b>	<b>-1.643,12</b>
Rettifiche di valore attività finanziarie	0,00	0	0	0,00
Proventi straordinari (+)	0,00	0	0	0,00
Oneri straordinari (-)	0,00	0	0	0,00
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>-601.275</b>	<b>38.965</b>	<b>-640.240</b>	<b>-1.643,12</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	110.649	-24.853	135.502	-545,21
<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>-490.626</b>	<b>14.112</b>	<b>-504.738</b>	<b>-3.576,66</b>

Si fa notare che l'EBIT ed il risultato ante imposte sono in calo rispetto all'esercizio precedente. Questo è riconducibile principalmente ai seguenti fattori:

- La crescita dei costi per servizi, derivante principalmente dall'aumento del contratto di service rispetto all'anno precedente: Amag Spa nel 2022 ha ritenuto opportuno ridistribuire all'interno del Gruppo una parte del risultato ottenuto dalla vendita di Alegas Srl attraverso uno sconto forfettario una tantum sul prezzo del service prestato alle società controllate. Sconto non confermato per l'anno corrente.
- La crescita degli oneri diversi di gestione: dovuta in larga parte ad un aumento nel 2023 delle sopravvenienze passive, che si sono incrementate principalmente per un addebito ricevuto dalla CSEA (Cassa per i Servizi energetici ed ambientali) per non aver raggiunto gli obiettivi di qualità dei servizi in anni precedenti.
- L'aumento dei costi del personale: derivante dalla decisione dell'azienda, in un'ottica di efficientamento, di assorbire la gestione dell'ufficio vettoriale con il personale dedicato, assumendo direttamente coloro che negli anni precedenti erano già parzialmente distaccati nella società.
- L'aumento di costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci: principalmente imputabile all'acquisto di materiali a magazzino, necessari ai principali rami di investimento perseguiti nell'esercizio (sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e di installazione dei misuratori elettronici).

**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società è il seguente:

	2023	2022
<b>IMPIEGHI</b>		
I) Immobilizzazioni immateriali	527.177	539.945
II) Immobilizzazioni materiali	22.743.338	20.126.095
III) Immobilizzazioni finanziarie	5.000	5.000
<b>(A) ATTIVO IMMOBILIZZATO (I+II+III)</b>	<b>23.275.515</b>	<b>20.671.040</b>
I) Scorte di magazzino	505.384	320.437
II) Liquidità differite	4.611.191	11.612.981
III) Liquidità immediate	6.128.028	7.082.476
<b>(B) ATTIVO CIRCOLANTE (I+II+III)</b>	<b>11.244.603</b>	<b>19.015.894</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (A+B)</b>	<b>34.520.119</b>	<b>39.686.934</b>
<b>FONTI</b>		
A) Patrimonio netto	21.886.648	22.377.273
B) Passività consolidate	5.513.925	5.485.214
C) Passività correnti	7.119.545	11.824.447
<b>CAPITALE ACQUISITO (A+B+C)</b>	<b>34.520.119</b>	<b>39.686.934</b>

La struttura finanziaria si presenta equilibrata nel rapporto fonti/impieghi.

**Principali dati finanziari**

Il cash-flow (utile+ammortamenti) è pari ad Euro 402.862 (Euro 844.124 nel 2022).

La posizione finanziaria netta è positiva per Euro 155.806 (positiva per Euro 1.125.688 nel 2022).

La somma algebrica degli oneri e proventi finanziari ha determinato un risultato negativo pari a Euro 323.221 in peggioramento rispetto a quello del precedente esercizio (Euro -196.425 nel 2022).

**Indici di bilancio**

Poste le suddette classificazioni vengono calcolati i seguenti indici di Bilancio, che permangono positivi, sia quelli finanziari e patrimoniali, mentre quelli economici divengono negativi:

INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA E PATRIMONIALE		2023	2022
Indice di solidità patrimoniale	Patrimonio netto	25,75	26,33
	Capitale Sociale		
Indice di indipendenza finanziaria	Patrimonio netto	0,63	0,56
	Capitale acquisito		
Peso del capitale immobilizzato	Attivo immobilizzato	0,67	0,52
	Capitale investito		
Peso del capitale circolante	Attivo circolante	0,33	0,48
	Capitale investito		
Peso delle passività correnti	Passività correnti	0,21	0,30
	Capitale acquisito		
Peso delle passività consolidate	Passività consolidate	0,16	0,14



	Capitale acquisito		
Patrimonio netto "tangibile"	Patrimonio netto - Immobilizzazioni immateriali	21.467.397,00	21.837.328,00
<b>INDICI DI SITUAZIONE FINANZIARIA</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Indice di liquidità	Liquidità immediate + Liquidità differite	1,51	1,58
	Passività correnti		
Grado di liquidità del capitale investito	Liquidità immediate + Liquidità differite	0,31	0,47
	Capitale investito		
Grado di rigidità delle fonti di finanziamento	Capitale acquisito	4,85	3,36
	Passività correnti		
Indice di autocopertura del capitale fisso	Patrimonio netto	0,94	1,08
	Attivo immobilizzato		
Indice di disponibilità	Attivo circolante	1,58	1,61
	Passività correnti		
Indice di copertura delle immobilizzazioni	Patrimonio netto + Passività consolidate	1,18	1,35
	Attivo immobilizzato		
<b>INDICI DI CICLO FINANZIARIO</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
Tasso di rotazione del capitale investito	Ricavi vendite e prestazioni	0,16	0,15
	Capitale investito		
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>		<b>2023</b>	<b>2022</b>
R.O.I	Reddito operativo	-0,81	0,59
	Capitale investito		
R.O.S.	Reddito operativo	-5,00	3,95
	Ricavi vendite e prestazioni		
R.O.E.	Reddito netto	-2,24	0,06
	Patrimonio netto		
R.O.A.	Reddito operativo + Proventi finanziari+reddito atipico	-0,52	0,60
	Capitale investito		
R.O.D.	Oneri finanziari	3,33	1,15
	Totale passività (x 100)		

## Investimenti

Gli investimenti in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie sono risultati globalmente pari a Euro 3.528.946 (Euro 847.718 nel 2022).

## Gestione dei rischi finanziari

- **Rischio di credito**

I crediti commerciali verso Clienti sono pari a complessivi Euro 1.677.969 (Euro 2.703.633 nel 2022). Non è stanziato alcun accantonamento in fondo svalutazione crediti in quanto il mercato è composto, per quel che riguarda la distribuzione gas, da operatori autorizzati, per cui il rischio di credito è complessivamente ridotto.

- **Rischio di liquidità**



I principali fattori che incidono sulla situazione della liquidità sono le risorse generate e/o assorbite dalle attività operative e di investimento.

La Società ha aderito ad un sistema di cash-pooling a livello di Gruppo e gestito dalla Capogruppo A.M.A.G. che consente di recuperare livelli adeguati di liquidità, anche attraverso un monitoraggio costante degli andamenti prospettici della liquidità.

La Società si è già attivata, in armonia con la Capogruppo, onde ottenere finanziamenti a medio/lungo termine a fronte del piano di investimenti che contempla la sostituzione delle condotte in ghisa grigia che ancora residuano e la sostituzione dei contatori tradizionali con quelli elettronici.

- **Rischio di tassi di interesse**

In questa fase non vi sono rischi legati ai tassi di interesse.

- **Rischio di cambio**

La Società non è esposta a rischi di cambio.

- **Rischio energetico**

La società è limitatamente esposta a rischio prezzo sull'acquisto delle commodities energetiche necessarie cui AMAG RETI GAS contrappone un'attenta pianificazione e l'adozione di adeguate politiche di acquisto, senza la necessità di fare ricorso ai mercati finanziari per coperture.

### **Modello organizzativo D.Leg. 231/01**

La Società adotta il Modello Organizzativo secondo la normativa vigente.

L'obiettivo è la configurazione di un sistema strutturato di procedure ed attività di controllo volte a prevenire, per quanto possibile, condotte che possano integrare la commissione dei reati contemplati dal Decreto Legislativo.

L'Organismo di Vigilanza è stato individuato in quello di Gruppo.

Anche riguardo alla L. 190 è stato individuato un RPCT di Gruppo cui fa capo un Referente nominato dalla Società.

Recentemente il catalogo dei reati contemplato dal D.Leg. 231 è stato implementato; questa variazione, unita alle modifiche apportate all'organizzazione del Gruppo, ha reso necessario procedere all'adeguamento ed all'implementazione del Modello; la Capogruppo ha affidato l'incarico a docenti dell'Università del Piemonte Orientale e dell'Università Cattolica, Alta Scuola Federico Stella sulla Giustizia Penale. Il nuovo Modello è stato approvato nel 2022.

### **Informazioni sull'ambiente**

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2428, comma 2, Codice Civile, si precisa che la Società svolge la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di ambiente.

Inoltre, stante la particolare natura delle attività svolte, la medesima è rigorosamente soggetta ai controlli degli Organi preposti (ASL, ARPA, Provincia, Vigili del Fuoco, Agenzia delle Dogane, NOE).

### **Informazioni sul personale**

I dipendenti in servizio al 31/12/2023 sono 44, di cui 40 uomini e 4 donne; erano 29 al 31/12/2022.

L'età media del personale è di anni 48 e 5 mesi, con un'anzianità media di servizio di anni 10 e 9 mesi.

Di seguito i principali indici relativi al personale:

INDICI DI ATTIVITA' DEL PERSONALE	2023	2022	2021
Fatturato per dipendente (Euro)	142.308	247.718	311.895
Costo per dipendente (Euro)	51.838	61.126	60.184

Valore aggiunto per dipendente (Euro)	81.701	113.291	121.590
Ore lavorate ordinarie ----- Forza media	1.533	1.587	1.613
Ore lavorate ordinarie ----- Ore lavorative (netto ferie)	0,87	0,89	0,89
Ore straordinarie ----- Ore lavorative (compreso ferie)	0,04	0,05	0,06
Ore non lavorate (escluso ferie) ----- Ore lavorative (compreso ferie)	0,12	0,10	0,10

Le ore di formazione del personale sono state 529.

Le relazioni industriali sono improntate al più ampio confronto ed una corretta impostazione delle stesse ha consentito di gestire correttamente ogni fase dell'attività aziendale.

Nel corso dell'esercizio è stata regolarmente effettuata la sorveglianza sanitaria.

### Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio non sono state svolte specifiche attività di ricerca e sviluppo.

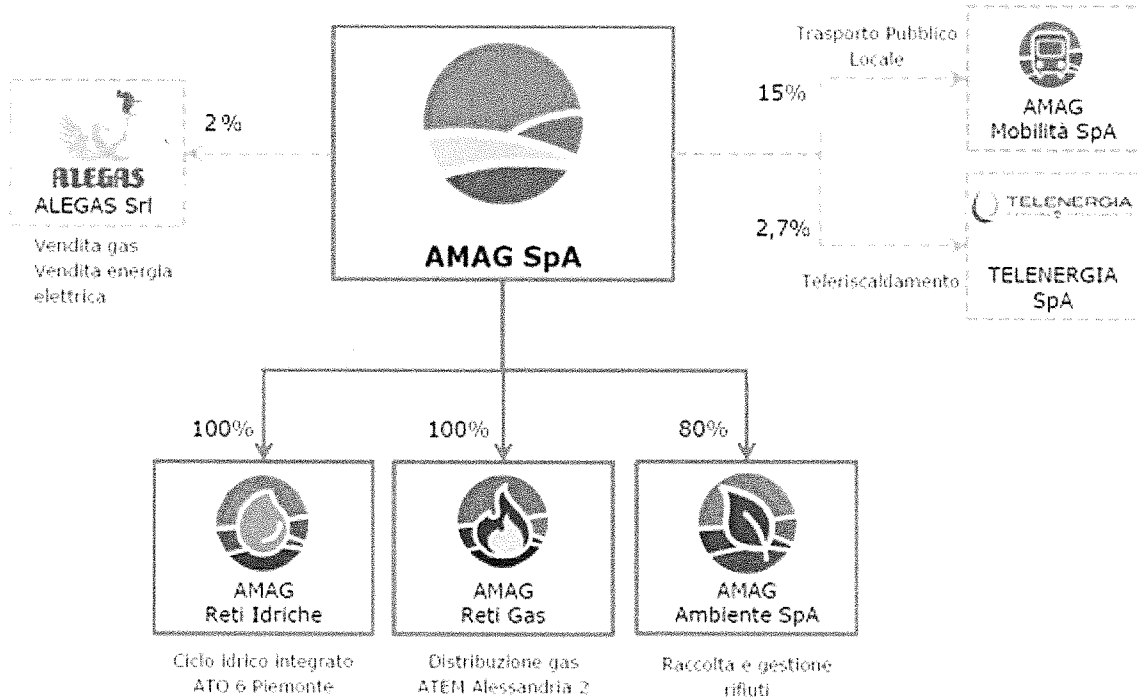
Occorre, però, sottolineare che è anche attività di ricerca e sviluppo quel continuo processo di affinamento, nonché di studio e sperimentazione di diverse soluzioni tecniche, utile a ridurre i costi della produzione ed a migliorare la qualità dei servizi; tali spese di sviluppo sono state addebitate integralmente al conto economico.

### Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. C.C. la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Azienda Multiutility Acqua Gas S.p.A..

La società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497 bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497 bis C.C. nella Nota integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Qui di seguito si riporta l'organigramma del gruppo di cui AMAG RETI GAS S.p.A. fa parte:



Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con la società che esercita attività di direzione e coordinamento e con le società sottoposte al controllo da parte della stessa.

In particolare sono esposti i rapporti di debito/credito nell'ambito del sistema di cash-pooling adottato a livello di Gruppo.

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

<b>RETIGAS</b>	<b>CREDITI</b>	<b>DEBITI</b>	<b>COSTI</b>	<b>RICAVI</b>
AMBIENTE	429.821,89	25.182,48	414,00	43.629,05
AMAG	692.491,88	1.757.080,75	1.606.623,00	36.888,84
IDRICO	985.492,11	73.188,46	5.497,59	88.989,79

I rapporti con A.M.A.G. contemplano in particolare i services resi dalla Capogruppo tramite la funzione corporate.

### **Codice in materia di protezione dei dati personali (GDPR 679/16)**

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

Si dà pertanto atto che la Società ha adottato tutte le misure di sicurezza minime e necessarie in conformità alla normativa vigente.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La Società non possiede direttamente od indirettamente azioni proprie, neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Allo stesso modo non vi sono stati né acquisti, né alienazioni di azioni proprie.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

*AS*

Indipendentemente dalla prossima gara per l'affidamento della Concessione delle Reti Gas del Comune di Alessandria la società sta operando per attuare gli investimenti necessari, in particolare continuando l'attività di sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e di installazione dei misuratori elettronici. Attività ritenuta fondamentale per preservare ed incrementare i valori della RAB e del VRT.

Le gare per l'affidamento delle Concessioni delle Reti sono attualmente in stallo in una percentuale consistente di Atem, qualora fosse bandita la gara per l'Atem 2 è intendimento della società partecipare.

Pertanto il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

### **Sedi secondarie**

La società non dispone di sedi secondarie.

### **Approvazione del bilancio.**

In conformità a quanto previsto dall'art.24 dello Statuto e a norma dell'art 2364 del C.C. , 2° comma, l'amministratore Unico ha proposto di differire il termine di convocazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci per l'approvazione del Progetto di Bilancio, che in ogni caso dovrà essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione originano dagli interventi di riorganizzazione aziendale (tuttora in corso) che hanno interessato la struttura amministrativa e contabile, anche per l'avviamento del nuovo sistema informativo, e che hanno richiesto una tempistica maggiore per la determinazione e verifica dei valori di bilancio e per la redazione di un'informativa attendibile.

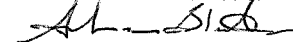
L'Amministratore Unico dopo aver esaminato attentamente la situazione e le ragioni alla base del rinvio della convocazione assembleare, acquisito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha determinato di avvalersi del maggior termine per l'approvazione del Progetto di Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2023.

Vista l'attività svolta ed i risultati conseguiti, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2023 così come presentato e le relazioni che lo accompagnano.

L'Amministratore

Unico

Dott. Andrea Biancato



## AMAG RETI GAS S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31/12/2023

Dati Anagrafici	
Sede in	ALESSANDRIA
Codice Fiscale	02524710064
Numero Rea	ALESSANDRIA263015
P.I.	02524710064
Capitale Sociale Euro	850.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Settore di attività prevalente (ATECO)	352200
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	A.M.A.G. S.P.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	A.M.A.G. S.P.A.
Paese della capogruppo	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

## Bilancio al 31/12/2023

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	15.478	280
5) Avviamento	89.683	107.620
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	314.089	313.609
Totale immobilizzazioni immateriali	419.250	421.509
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	297.071	283.195
2) Impianti e macchinario	21.913.485	18.968.745
3) Attrezzature industriali e commerciali	105.266	110.302

5) Immobilizzazioni in corso e acconti	427.516	763.855
Totale immobilizzazioni materiali	22.743.338	20.126.097
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
b) Imprese collegate	5.000	5.000
Totale partecipazioni (1)	5.000	5.000
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	5.000	5.000
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>23.167.588</b>	<b>20.552.606</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	505.384	320.437
Totale rimanenze	505.384	320.437
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.677.969	2.703.633
Totale crediti verso clienti	1.677.969	2.703.633
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	12.064
Totale crediti verso imprese collegate	0	12.064
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	692.492	385.320
Totale crediti verso controllanti	692.492	385.320
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.415.314	1.238.525
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.415.314	1.238.525
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	197.763	26.492
Esigibili oltre l'esercizio successivo	314.667	0
Totale crediti tributari	512.430	26.492
5-ter) Imposte anticipate	6.649	7.300
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	258.065	3.537.012
Totale crediti verso altri	258.065	3.537.012
Totale crediti	4.562.919	7.910.346
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	685.347
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	685.347
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	6.128.028	7.082.476
Totale disponibilità liquide	6.128.028	7.082.476
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>11.196.331</b>	<b>15.998.606</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>156.200</b>	<b>3.135.724</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>34.520.119</b>	<b>39.686.936</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	850.000	850.000

II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	70.514	69.808
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	494.176	480.770
Riserva da deroghe ex articolo 2423 Codice Civile	785.859	785.859
Varie altre riserve	20.176.726	20.176.724
Totale altre riserve	21.456.761	21.443.353
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-490.626	14.112
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>21.886.649</b>	<b>22.377.273</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) Per imposte, anche differite	221.707	223.149
4) Altri	20	0
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>221.727</b>	<b>223.149</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>152.540</b>	<b>123.791</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.458.276	984.569
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.513.946	4.972.220
Totale debiti verso banche (4)	5.972.222	5.956.789
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.599.507	4.015.879
Totale debiti verso fornitori (7)	1.599.507	4.015.879
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.500	995
Totale debiti verso imprese collegate (10)	1.500	995
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.757.081	1.408.563
Totale debiti verso controllanti (11)	1.757.081	1.408.563
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	98.371	92.083
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	98.371	92.083
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	77.580	26.990
Totale debiti tributari (12)	77.580	26.990
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	206.301	121.272
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	206.301	121.272
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.039.377	4.419.618
Esigibili oltre l'esercizio successivo	251.248	2.000
Totale altri debiti (14)	1.290.625	4.421.618

AS



Totale debiti (D)	11.003.187	16.044.189
E) RATEI E RISCOINTI	1.256.016	918.534
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>34.520.119</b>	<b>39.686.936</b>

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2023	31/12/2022
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.561.405	5.563.079
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.624.685	217.364
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	11.075	83.776
Altri	379.924	318.202
Totale altri ricavi e proventi	390.999	401.978
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>7.577.089</b>	<b>6.182.421</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.050.382	586.687
7) Per servizi	2.120.479	1.666.077
8) Per godimento di beni di terzi	1.398.297	1.397.193
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.468.920	1.108.912
b) Oneri sociali	449.191	297.556
c) Trattamento di fine rapporto	86.906	65.435
e) Altri costi	20.828	0
Totale costi per il personale	2.025.845	1.471.903
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	25.539	18.007
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	867.949	812.004
Totale ammortamenti e svalutazioni	893.488	830.011
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-184.947	-195.591
13) Altri accantonamenti	20	0
14) Oneri diversi di gestione	551.579	190.748
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.855.143</b>	<b>5.947.028</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-278.054</b>	<b>235.393</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	97.541	2.158
Totale proventi diversi dai precedenti	97.541	2.158
Totale altri proventi finanziari	97.541	2.158
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllanti	84.399	79.484
Altri	336.363	119.101
Totale interessi e altri oneri finanziari	420.762	198.585

AS

<b>Totale proventi e oneri finanziariari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-323.221</b>	<b>-196.427</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>-601.275</b>	<b>38.966</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	11.709	32.427
Imposte relative ad esercizi precedenti	-1.290	0
Imposte differite e anticipate	-791	-615
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	120.277	6.958
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-110.649	24.854
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>-490.626</b>	<b>14.112</b>

#### RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(490.626)	14.112
Imposte sul reddito	(110.649)	24.854
Interessi passivi/(attivi)	323.221	196.427
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(278.054)	235.393
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	20	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	893.488	830.011
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	893.508	830.011
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	615.454	1.065.404
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(184.947)	(195.591)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.025.664	(1.704.372)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(2.416.372)	2.111.674
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	2.979.524	(3.038.247)

AS

Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	337.482	264.605
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(17.991)	3.426.447
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	1.723.360	864.516
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.338.814	1.929.920
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(323.221)	(196.427)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	28.749	(24.769)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(294.472)	(221.196)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.044.342	1.708.724
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(3.485.190)	(843.344)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(23.280)	(1)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	685.347	726.793
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(2.823.123)	(116.552)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	473.707	584.496
Accensione finanziamenti	0	3.417.203
(Rimborso finanziamenti)	(649.376)	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	2	0
(Rimborso di capitale)	0	(4)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(175.667)	4.001.695
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(954.448)	5.593.867
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	7.082.476	1.488.609

AS

Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.082.476	1.488.609
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.128.028	7.082.476
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.128.028	7.082.476
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023

### PREMESSA

La Società, costituita con atto in data 28/11/2016, è stata iscritta in Registro Imprese il 1° dicembre; contestualmente e con efficacia dalla medesima data, la Società ha ricevuto per conferimento da A.M.A.G. S.p.A. il ramo d'azienda relativo alla distribuzione e misura del gas.

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali il D.Lgs. 139/2015 ha introdotto nuovi criteri di valutazione e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis secondo comma e 2423 quinto comma del Codice Civile.

Le specifiche sezioni della Nota Integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) come rivisitati in data 29 dicembre 2017; ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

### EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

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

Nella tabella riportata al paragrafo "Altre informazioni" della presente Nota Integrativa sono riportati i dati essenziali di tale Società così come richiesti dal Codice Civile, art. 2497 bis.

### CRITERI DI FORMAZIONE

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

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

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

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

### Immobilizzazioni immateriali

AS

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le spese di pubblicità sono state integralmente addebitate al conto economico.

Il diritto di gestione in esclusiva del servizio di distribuzione del gas nel territorio del Comune di Alessandria, ammortizzato da A.M.A.G. S.p.A. sino al 2013 in base alla durata del contratto di servizio, nella presente fase di prorogatio dell'affidamento da parte del Comune di Alessandria viene rilevato quale costo di godimento di beni di terzi, in attesa dello svolgimento della gara per l'affidamento della distribuzione gas.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al valore di conferimento o al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

In merito alle "immobilizzazioni per lavori interni" si precisa che le stesse sono state contabilizzate sulla base dei dati della "contabilità commesse" che comprende i costi di diretta imputazione per la progettazione e realizzazione delle opere in economia (materiali, mano d'opera, prestazioni).

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Gli impianti in costruzione sono iscritti in bilancio per l'importo dei costi diretti sostenuti e non vengono ammortizzati, posto che le immobilizzazioni iniziano l'ammortamento nel momento di entrata in funzione.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par. 61. I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

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 si ritiene ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

Categorie	Aliquote
Fabbricati industriali ad uso energetico (gas)	1,60%
Costruzioni leggere	10,00%
Rete gas	1,60%
Stazioni di compressione e pompaggio gas	4,00%
Impianti di nebulizzazione	4,00%
Fabbricati gas dal 01/01/05	2,00%
Apparecchiature ed attrezzature gas	8,00%
Misuratori gas	4,00%
Misuratori elettronici gas	5,33%
Convertitori gas di volume	5,33%
Autoveicoli da trasporto	20,00%
Autovetture	25,00%
Automezzi comuni usati	20,00%

AS

Impianti di cogenerazione e climatizzazione	9,00%
App. e attrezz comuni	8%
Telefonia mobile	10%
Mobili comuni	12%
Macch ufficio elettroniche	20%

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

Le spese incrementative sono state aggiunte al costo di acquisto solo in presenza di un reale aumento di produttività, della vita utile dei beni o di un tangibile miglioramento della qualità dei prodotti o dei servizi ottenuti, ovvero di un incremento della sicurezza dell'utilizzo dei beni.

Ogni altro costo afferente i beni in oggetto, in particolare i costi di manutenzione ordinaria, è stato addebitato integralmente al Conto Economico.

I beni di costo unitario sino a 516,46 Euro, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione e senza procedere, ai fini fiscali, alla deduzione nell'esercizio dell'intero costo.

Gli investimenti effettuati sugli impianti in comodato, in concessione d'uso o in gestione e i relativi ampliamenti e sostituzioni sono iscritti fra le immobilizzazioni materiali.

### **Contributi in conto impianti e in conto esercizio**

I contributi in conto impianti erogati sono stati rilevati in conformità con l'OIC 16 par. 87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva.

I contributi in conto impianti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza nell'esercizio in cui sono deliberati dal soggetto concedente e si sono verificate le condizioni previste dalle deliberazioni medesime, e vengono accreditati al conto economico gradualmente sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Per effetto di tale impostazione contabile, le quote di ammortamento sono pertanto calcolate sul costo del bene al lordo del contributo.

I contributi in conto impianti riscontati concorrono a formare il reddito in quote correlate all'ammortamento dei beni cui si riferiscono. In caso di contributi percepiti successivamente all'inizio dell'ammortamento, l'eccedenza delle quote di ammortamento già dedotte (e commisurate al lordo) rispetto alle medesime quote riferite al bene al netto del contributo, concorrono alla determinazione del reddito come sopravvenienze attive.

La suddetta impostazione è in linea con quanto espressamente previsto dal Doc. n. 16 dei Principi Contabili nazionali come rivisto dall'O.I.C. e dal Doc. n. 20 dei Principi Contabili internazionali.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Pertanto i sensi del paragrafo 42 dell'OIC 15b non è stata applicata l'attualizzazione dei crediti in quanto irrilevante rispetto al valore non attualizzato ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 15 par. 89) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i crediti iscritti in bilancio. I crediti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2022 sono valutati al valore di presumibile realizzo.

### **Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

### **Disponibilità liquide**

AS

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi/costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi/costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

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 delle erogazioni per cessazioni ed anticipazioni e delle somme destinate ai Fondi di previdenza complementare ed al Fondo Tesoreria INPS ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazioni del rapporto di lavoro in tale data.

### **Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi). Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par. 90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'aggiornamento per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2022.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono stanziare secondo il principio di competenza in base ad una ragionevole previsione dell'onere di imposta tenuto conto delle agevolazioni applicabili. Le imposte differite sono state calcolate secondo il metodo del conto economico. Si è provveduto a stanziare un fondo imposte differite e sono state conteggiate imposte prepagate.

Le imposte prepagate sono state conteggiate, così come previsto dalle disposizioni recate dal Codice Civile e dal Principio contabile n. 25, nel rispetto del principio della prudenza, cioè sussistendo la ragionevole certezza del loro futuro recupero. I benefici fiscali per imposte prepagate su stanziamenti che saranno fiscalmente deducibili negli esercizi futuri saranno riconosciuti a conto economico nel momento in cui verranno fruiti.

Le imposte accantonate rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le norme e le

AB

aliquote vigenti;

- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- eventuali rettifiche ai saldi delle imposte differite.

### **Costi e ricavi**

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

I corrispettivi per nuovi allacciamenti, operazioni sui contatori e variazioni contrattuali sono imputati interamente sull'esercizio di competenza.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

### **Impegni, garanzie, rischi**

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota Integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

### **CRITERI DI REDAZIONE**

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **Deroghe**

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 5° c. dell'art. 2423 Codice Civile.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

## **INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE**

### **ATTIVO**

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

##### **Immobilizzazioni immateriali**





Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 419.250 (€ 421.509 nel precedente esercizio).

La voce accoglie principalmente le spese di costituzione per Euro 25.064 ,l'avviamento che scaturisce dal conferimento del turboespansore da parte di Amag S.p.A. per Euro 179.366 e le immobilizzazioni immateriali in corso rappresentate dagli oneri sostenuti in vista della gara d'ambito per Euro 313.609 . La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni i immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni i immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
Costo	25.064	280	179.366	313.609	518.319
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.064	0	71.746	0	96.810
Valore di bilancio	0	280	107.620	313.609	421.509
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Incrementi per acquisizioni	0	22.800	0	480	23.280
Ammortamento dell'esercizio	0	7.602	17.937	0	25.539
Totale variazioni	0	15.198	-17.937	480	-2.259
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	25.064	23.150	179.366	314.089	541.669
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.064	7.672	89.683	0	122.419
Valore di bilancio	0	15.478	89.683	314.089	419.250

#### Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

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

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 22.743.338 (€ 20.126.097 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Immobilizzazioni i materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni i materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
Costo	361.519	42.993.993	391.157	763.855	44.510.524
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	78.324	24.025.248	280.855	0	24.384.427
Valore di bilancio	283.195	18.968.745	110.302	763.855	20.126.097
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Incrementi per acquisizioni	17.933	3.616.279	16.327	97.823	3.748.362
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	191.466	0	-434.162	-242.696
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	20.476	0	0	20.476
Ammortamento dell'esercizio	4.057	842.529	21.363	0	867.949
Totale variazioni	13.876	2.944.740	-5.036	-336.339	2.617.241

<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	379.452	46.091.703	388.869	427.516	47.287.540
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	82.381	24.178.218	283.603	0	24.544.202
<b>Valore di bilancio</b>	297.071	21.913.485	105.266	427.516	22.743.338

Terreni e fabbricati nel corso dell'esercizio si sono movimentati sia per le acquisizioni che per effetto dell'ammortamento di periodo. Gli investimenti in corso sono principalmente relativi a commesse riferite a misuratori gas elettronici, e ad interventi sulla rete di distribuzione del gas che vedono un incremento delle acquisizioni per euro 3.748.362, di cui euro 1.624.685 per capitalizzazioni di personale e magazzino come meglio precisato nella sezione Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni nel conto economico.

Nel corso del 2023 è stato completato e collaudato un impianto per la produzione di Syngas da biomasse lignocellulosiche in Strada Casalcermelli ad Alessandria per un valore di euro 1.208.430 da perizia.

A fine esercizio tutte le commesse sono state oggetto di un'approfondita analisi da parte delle funzioni aziendali preposte per determinare quali fossero giunte a completamento e quali no. Per le prime è iniziato il processo di ammortamento, mentre per le seconde, occorrerà attendere che i lavori vengano ultimati e collaudati.

### **Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio**

Si dà atto che nell'esercizio non sono state fatte rivalutazioni monetarie né obbligatorie, né volontarie.

### **Scorporo aree**

In relazione al disposto dell'art. 2, c. 18, D.L. 262/06, convertito in L. 286/06, si sottolinea come la Società iscriva il valore delle aree separatamente da quello dei fabbricati sulle stesse insistenti, senza operare alcun ammortamento su detti valori.

Sulla base di conforme parere, in presenza di conferimenti di beni con valutazione dell'area, in perizia giurata, separata dai fabbricati, non si è operata alcuna riverifica con il coefficiente del 30 o 20% sul tutto complessivo.

Si precisa inoltre che le parti impiantistiche, ancorché infisse stabilmente in suolo, non rientrano nella normativa in questione in quanto impianti industriali nel senso tecnologico.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Attualmente non vi sono operazioni di locazione finanziaria

### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 5.000 (€ 5.000 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Partecipazioni in imprese collegate</b>	<b>Totale Partecipazioni</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	5.000	5.000
<b>Valore di bilancio</b>	5.000	5.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	5.000	5.000

AB

Valore di bilancio 5.000 5.000

Le partecipazioni si riferiscono al Consorzio AMAG SERVIZI per euro 5.000: il Consorzio assolve alla funzione di stazione appaltante per la realizzazione di un project financing subordinato alla creazione nella città di Alessandria di un progetto SMART CITY.

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

Le rimanenze ammontano a € 505.384 (€ 320.437 nel precedente esercizio).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	320.437	184.947	505.384
<b>Totale rimanenze</b>	<b>320.437</b>	<b>184.947</b>	<b>505.384</b>

Lo scostamento tra la valutazione adottata e quella effettuata con il criterio dei costi correnti ammonta ad Euro 4.346 quindi trascurabile.

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 4.562.919 (€ 7.910.346 nel precedente esercizio). La tabella di seguito riportata mostra la suddivisione per scadenza del saldo dei crediti commerciali. I crediti commerciali sono principalmente costituiti dai corrispettivi per il servizio di trasporto del gas.

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	1.695.258	0	1.695.258	17.289	1.677.969
Verso controllanti	692.492	0	692.492	0	692.492
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.415.314	0	1.415.314	0	1.415.314
Crediti tributari	197.763	314.667	512.430		512.430
Imposte anticipate			6.649		6.649
Verso altri	258.065	0	258.065	0	258.065
<b>Totale</b>	<b>4.258.892</b>	<b>314.667</b>	<b>4.580.208</b>	<b>17.289</b>	<b>4.562.919</b>

La voce accoglie i crediti verso le società che vendono gas sulla rete di Alessandria per vettoriamento, a cui occorre aggiungere le fatture da emettere per la medesima causale. In particolare rileva il credito verso Alegas Srl, per euro 835.173 e per fatture da emettere per euro 583.867. Nei confronti delle altre società il credito invece ammonta ad euro 1.112.245, mentre quello per fatture da emettere ammonta ad euro 597.605.

Nei crediti verso clienti si evidenziano anche quelli per servizi diversi per euro (1.444.408). Tale conto accoglie soprattutto le note di credito emesse nel 2022 e nel 2023 sia a fronte dei bonus gas che per i rimborsi riconosciuti ai venditori (ancora nei primi mesi del 2023) per contrastare i forti rincari dovuti alla guerra in Ucraina. E' stato appostato un Fondo svalutazione crediti nella misura di Euro (17.289).

La voce Crediti verso Imprese controllanti si riferisce ai crediti verso la capogruppo A.M.A.G. S.p.A. principalmente per fatture da emettere per Euro 99.481, per personale distaccato e personale trasferito nel corso del 2023 ad AMAG RETIGAS ed Euro 217.160 per la perdita fiscale del 2022 ceduta alla Capogruppo.

AS

La regolazione dei rapporti infragruppo avviene sia tramite conguagli con le partite debitorie esposte al Passivo, sia per mezzo di pagamenti.

Alla fine dell'esercizio 2021, la Società ha ceduto alle sottoposte al comune controllo, AMAG Ambiente S.p.A. ed AMAG Reti Idriche S.p.A., quota del proprio credito verso Alegas S.r.l., credito che nel corso del 2022 le società hanno cominciato a rimborsare.

I crediti tributari si riferiscono prevalentemente al credito IRAP ed IRES. Rileva nel 2023 un credito di imposta Industria 4.0 pari ad euro 157.333 e euro 314.667 (oltre i 12 mesi) per i quali si rinvia alla sezione degli Altri Ricavi.

Nei crediti verso altri rilevano i depositi cauzionali che ammontano ad Euro 3.433, i crediti verso enti previdenziali e i crediti verso la Cassa Conguaglio (CSEA) per il rimborso dell'addizionale UG2 e dei bonus gas. La forte diminuzione rispetto all'esercizio 2022 è dovuto al fatto che sono cessati i rimborsi dalla CSEA per contenere il forte aumento dei prezzi del gas per via della guerra in Ucraina.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.703.633	-1.025.664	1.677.969	1.677.969	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	12.064	-12.064	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	385.320	307.172	692.492	692.492	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.238.525	176.789	1.415.314	1.415.314	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	26.492	485.938	512.430	197.763	314.667	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	7.300	-651	6.649			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	3.537.012	-3.278.947	258.065	258.065	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>7.910.346</b>	<b>-3.347.427</b>	<b>4.562.919</b>	<b>4.241.603</b>	<b>314.667</b>	<b>0</b>

AB

## Crediti - Ripartizione per area geografica

I crediti sono realizzati per la maggior parte in Piemonte con l'assoluta prevalenza della Provincia e della Città di Alessandria.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 6.128.028 (€ 7.082.476 nel precedente esercizio) in diminuzione rispetto all'esercizio precedente.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	7.082.476	-954.448	6.128.028
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>7.082.476</b>	<b>-954.448</b>	<b>6.128.028</b>

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 156.200 (€ 3.135.724 nel precedente esercizio).

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.

I risconti attivi pluriennali fanno riferimento in massima parte a costi e oneri relativi alla erogazione di mutui e finanziamenti con Istituti Bancari, di cui Euro 71.231 scadenti oltre i cinque anni.

Non vi sono costi anticipati di durata superiore a cinque anni.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	3.012.545	-2.978.782	33.763
Risconti attivi	123.179	-742	122.437
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>3.135.724</b>	<b>-2.979.524</b>	<b>156.200</b>

### Composizione dei ratei attivi

Descrizione	Importo
Bonus gas	33.763
<b>Total e</b>	<b>33.763</b>

### Composizione dei risconti attivi e costi anticipati:

Descrizione	Importo
Premi assicurativi	1.536
Compensi periodici per manutenzioni	56
Tasse automobilistiche	73
Affitti e locazioni passive	5.260

AS

Commissioni su fidejussione	6.323
Spese telelettura	146
Buoni pasto	5.293
Altri oneri operazioni finanziarie	103.750
<b>Total e</b>	<b>122.437</b>

### Oneri finanziari capitalizzati

Si attesta ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile che nell'esercizio non sono state operate capitalizzazioni di oneri finanziari.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 21.886.649 (€ 22.377.273 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	850.000	0	0	0
Riserva legale	69.808	0	0	0
<b>Altre riserve</b>				
Riserva straordinaria	480.770	0	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	785.859	0	0	0
Varie altre riserve	20.176.724	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>21.443.353</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	14.112	0	-14.112	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>22.377.273</b>	<b>0</b>	<b>-14.112</b>	<b>0</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		850.000
Riserva legale	0	706		70.514
<b>Altre riserve</b>				
Riserva straordinaria	0	13.406		494.176
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0		785.859
Varie altre riserve	0	2		20.176.726
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>13.408</b>		<b>21.456.761</b>
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-490.626	-490.626
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>14.114</b>	<b>-490.626</b>	<b>21.886.649</b>

AS

	Descrizione	Importo
	RISERVA DA CONFERIMENTI	20.176.726
<b>Total e</b>		20.176.726

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	850.000			0	0	0
Riserva legale	70.514		B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	494.176		A,B,C	0	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	785.859		B	0	0	0
Varie altre riserve	20.176.726			0	0	0
Totale altre riserve	21.456.761			0	0	0
Totale	22.377.275			0	0	0
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b>						

Alla voce Altre riserve è iscritta una riserva di conferimento di Euro 20.176.726 riveniente in parte dall'operazione di conferimento del ramo d'azienda gas dalla Capogruppo; tale Riserva è stata creata a fronte della sospensione degli ammortamenti nel 2021 ed ulteriormente integrata per euro 512.099 mediante l'utilizzo della Riserva Straordinaria.

Non sono iscritte riserve di rivalutazione.

Ai sensi del punto n. 5 dell'art. 2426 C.C. si precisa che possono essere distribuiti dividendi solo se residuano riserve sufficienti a coprire l'ammontare dei costi di impianto non ammortizzati.

L'utile dell'esercizio precedente è stato destinato a Riserva Legale per Euro 706 e a Riserva Straordinaria per euro 13.406.

### FONDI PER IMPOSTE ANCHE DIFFERITE

Nell'esercizio 2023 è stato iscritto un accantonamento al fondo imposte differite per IRAP pari ad euro (33.020) e per IRES per euro (188.687)

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 152.540 (€ 123.791 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	123.791
Variations nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	78.784
Utilizzo nell'esercizio	50.035
Totale variazioni	28.749
Valore di fine esercizio	152.540

Il fondo accantonato si riferisce al personale proveniente dalla Capogruppo AMAG SPA a seguito operazione di scorporo del ramo di azienda della distribuzione e misura del gas avente decorrenza dal 01/12/2016 ed a quello assunto successivamente.

Esso accoglie gli importi al netto delle somme corrisposte, della parte destinata ai Fondi di previdenza integrativa, al Fondo Tesoreria INPS e dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del medesimo, rappresenta l'effettivo debito dell'Azienda al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data.

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.003.187 (€ 16.044.189 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variations nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	5.956.789	15.433	5.972.222
Debiti verso fornitori	4.015.879	-2.416.372	1.599.507
Debiti verso imprese collegate	995	505	1.500
Debiti verso controllanti	1.408.563	348.518	1.757.081
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	92.083	6.288	98.371
Debiti tributari	26.990	50.590	77.580
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	121.272	85.029	206.301
Altri debiti	4.421.618	-3.130.993	1.290.625
Totale	16.044.189	-5.041.002	11.003.187

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

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Valore di inizio esercizio	Variatione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5
----------------------------	---------------------------	--------------------------	----------------------------------	----------------------------------	--------------------------------

AB



	anni					
<b>Debiti verso banche</b>	5.956.789	15.433	5.972.222	1.458.276	4.513.946	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	4.015.879	-2.416.372	1.599.507	1.599.507	0	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	995	505	1.500	1.500	0	0
<b>Debiti verso controllanti</b>	1.408.563	348.518	1.757.081	1.757.081	0	0
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	92.083	6.288	98.371	98.371	0	0
<b>Debiti tributari</b>	26.990	50.590	77.580	77.580	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	121.272	85.029	206.301	206.301	0	0
<b>Altri debiti</b>	4.421.618	-3.130.993	1.290.625	1.039.377	251.248	0
<b>Totale debiti</b>	16.044.189	-5.041.002	11.003.187	6.237.993	4.765.194	0

### Debiti verso banche

L'esposizione passiva verso le banche è leggermente aumentata per via delle rate sui mutui stipulati nel 2022 e che sono entrati in ammortamento nel 2023. Nel corso del 2023 non sono stati accesi nuovi finanziamenti.

### Debiti verso fornitori

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

Il sottoconto "Fornitori" accoglie i debiti già documentati da fattura, per euro (1.294.423) mentre il sottoconto "Fornitori c/fatture da ricevere" accoglie i debiti stimati a fronte di materiali in magazzino e di lavori e servizi eseguiti al 31/12 per i quali non risulta pervenuta fattura prima della chiusura dell'esercizio euro (233.010). Dal 2023 si aggiungono i debiti verso professionisti per prestazioni fornite ma non ancora fatturate, individuate dal conto proforma fornitori per euro (18.466)

### Debiti verso imprese controllanti

Il debito verso la società controllante A.M.A.G. S.p.A. è costituito dal debito per fatture da ricevere Euro (853.436), dal debito per regolazione partite infragruppo Euro (18.170) e dal debito v/Amag per la gestione accentrata della Tesoreria, sulla base del contratto di Cash pooling, che l'anno scorso era registrato fra i crediti e quest'anno, per i pagamenti anticipati dalla controllante anche per l'IVA, non ancora rimborsati, si trova fra i debiti.

### Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Figurano i debiti verso AMAG Reti Idriche per fatture da ricevere relativamente al contratto di rete Euro (32.026) e per fatture emesse per euro (40.951), il debito verso AMAG AMBIENTE per servizi svolti Euro (24.973). Rispetto all'anno precedente l'importo è in leggero aumento.

### Debiti tributari

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le eventuali passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza ovvero per imposte differite, iscritte alla voce B2 del Passivo (Fondo imposte).

Figurano il debito verso l'Erario per imposta di rivalutazione T.F.R. Euro (22), il debito verso Erario per IRPEF su redditi da lavoro dipendente per Euro (56.881) e l'IRPEF trattenuta ai lavoratori autonomi da versare per Euro

As

(800).

**Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**

La voce "Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale" accoglie i debiti verso gli Istituti di previdenza (€ 206.301 ) in aumento rispetto all'esercizio precedente in quanto nel corso dell'esercizio una parte del personale è stato trasferito dalla Capogruppo come si approfondirà più avanti nella sezione relativa ai costi del personale.

**Altri debiti**

Fra i debiti diversi rilevano debiti verso il personale per retribuzioni e stanziamenti di competenza per Euro (167.788).

Questi ultimi sono costituiti soprattutto dal debito per ferie non godute, dall'importo stimato del premio di risultato maturato nell'esercizio per i dipendenti; inoltre è appostata la stima relativa al costo banca ore residue dei dipendenti al 31/12/203.

Figurano residuali Euro (18.383) verso il Comune di Alessandria per la gara di distribuzione del Gas e debiti per onorari ai componenti del Collegio Sindacale per Euro (10.485)

Rilevano gli importi a debito verso clienti per note di credito da emettere Euro (9.567) e i debiti verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico per gli importi dovuti a titolo di perequazione Euro (552.827), quello dell' addizionale RS Euro (29.405) , quello per l'addizionale UG1 Euro (8.401), ed il debito per l'addizionale UG2 Euro (192.114). Rispetto agli anni precedenti le altre addizionali sono a zero a seguito dei provvedimenti presi dall'AEEG a favore degli utenti a parziale copertura dei pesanti aumenti del prezzo del gas per la guerra in Ucraina

La voce "Altri Debiti" (Euro (29.936) ) è in diminuzione e accoglie debiti che non hanno carattere commerciale ma natura finanziaria non classificabili in altre voci di Bilancio .

In forte incremento rispetto all'esercizio 2022 il conto dei depositi cauzionali richiesti ai venditori a garanzia del pagamento delle fatture di vettoriamento per euro (251.248) per far fronte ad eventuali situazioni di mancanza di liquidità dei venditori stessi.

I debiti sono interamente nei confronti di soggetti italiani.

Il conguaglio di perequazione è stato stimato sulla base dei dati disponibili sul sito di ARERA alla data di stesura del presente bilancio.

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.256.016 (€ 918.534 nel precedente esercizio).

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

La voce risconti passivi pluriennali conto impianti accoglie i risconti legati agli utilizzi sui contributi conto impianti che hanno la stessa percentuale degli ammortamenti sui cespiti passati in funzione e si esauriranno in un periodo superiore a 5 anni.

La composizione della voce è così dettagliata:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	531.237	-416.067	115.170
Risconti passivi	387.297	753.549	1.140.846
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>918.534</b>	<b>337.482</b>	<b>1.256.016</b>

**Composizione dei ratei passivi:**

Descrizione	Importo
Rateo quattordicesima mensilità	66.324
Interessi su mutui	48.846
<b>Total</b>	<b>115.170</b>

e

**Composizione dei risconti passivi e ricavi anticipati:**

Descrizione	Importo
Allacciamenti gas pagati da eseguire	293.407
Risc.plur.contributi conto impianti	377.209
Contributi conto impianti Industria 4.0	314.667
<b>Total e</b>	<b>985.283</b>

**INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE**

I ricavi sono iscritti nel valore della produzione per complessivi € 7.577.089 (€ 6.182.421 nel precedente esercizio).

	Esercizio	Esercizio precedente
Ricavi vendite e prestazioni	5.561.405	5.563.079
Variazioni rimanenze e prodotti	0	0
Variazioni lavori in corso su ordinazioni	0	0
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	1.624.685	217.364
Altri ricavi e proventi - diversi	379.924	318.198
Altri ricavi e proventi - contributi in conto esercizio	11.075	83.776
<b>Totale</b>	<b>7.577.089</b>	<b>6.182.417</b>

La voce comprende i ricavi derivanti dalle tipiche prestazioni di servizi svolte dalla società.

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica**

I ricavi sono stati interamente realizzati in Piemonte e con l'assoluta prevalenza della Città e della provincia di Alessandria.

Distribuzione gas

I ricavi per il vettoriamento del gas verso Alegas ammontano ad Euro (116.837) e verso altri venditori ammontano ad Euro (1.420.976). Essi si riferiscono a mc. 86.244.573 di gas trasportato sulle reti per conto degli shippers (mc. 90.770.535 nel 2022).

Le prestazioni minori riguardano essenzialmente le attività di accertamento della sicurezza ex delibera AEEG n. 40/04.

Si rammentano le normative introdotte dall'Autorità per l'energia elettrica ed il gas che hanno portato alla determinazione di un ammontare fisso dei ricavi da distribuzione gas ed ai parametri di calcolo della tariffa di riferimento da applicare alle società di vendita.

In base ai nuovi principi contabili i ricavi risultano rettificati dalle addizionali quali: RS Euro 86.061, UG1 Euro 24.586, UG2 Euro 620.503, che li diminuiscono. In ultimo si aggiunge, ad ulteriore diffalco, la perequazione per Euro 2.241.399.

AS

**Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni.**

Tale voce accoglie i costi sostenuti per la realizzazione di impianti costruiti in economia e capitalizzati nelle immobilizzazioni materiali ed è così composta:

- materiali prelevati da magazzino, compresi contatori Euro (657.184)
- costi di personale Euro (594.115).

Si registra rispetto al 2022 un forte incremento dovuto ad una precisa scelta aziendale di dotare il personale diretto ed indiretto di un TIMESHEET che registra con precisione tutte le ore effettuate dedicate alle commesse di investimento.

Questa decisione è stata presa in relazione ad un'analisi svolta sulla redditività aziendale negli anni antecedenti al 2023 che ha evidenziato minori capitalizzazioni di AMAG RETI GAS (mediamente intorno al 8,20%), rispetto alle Società concorrenti. Nel 2023, sussistendone i presupposti, la Società si è allineata ai valori medi del settore.

**Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 390.999 (€ 401.978 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Contributi in conto esercizio</b>	83.776	-72.701	11.075
<b>Altri</b>			
<b>Personale distaccato presso altre imprese</b>	108.326	49.503	157.829
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	51.010	61.102	112.112
<b>Altri ricavi e proventi</b>	158.866	-48.883	109.983
<b>Totale altri</b>	318.202	61.722	379.924
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	401.978	-10.979	390.999

**a) diversi**

Rilevano i ricavi per il contratto di rete Euro (11.679). Inoltre si registrano rimborsi da enti previdenziali ed assistenziali per Euro (29.655), i rimborsi dalla Cassa Conguaglio per l'addizionale TIMG per Euro (28.741) e il rimborso delle spese per personale distaccato ad AMAG per euro (36.889), ad AMAG AMBIENTE per euro (43.629) e ad AMAG RETI IDRICHE per euro (77.311)

Nel 2023 si registrano anche euro (1.770) per contributi conto impianti legati ad investimenti in beni strumentali rientranti nell'ambito di applicazione della legge 30/12/2020 n. 178 art. 1 commi dal 1051 al 1063.. Il valore dell'investimento effettuato inerente ai soli beni materiali, rilevante ai fini dell'agevolazione, ammonta ad euro 1.208.430 e riguarda la costruzione di un impianto per la produzione di syngas da biomasse lignocellulosiche, fornitore RESET SPA. .

Questa tipologia di impianto rientra tra i "Beni funzionali alla trasformazione tecnologica e digitale delle imprese" secondo il modello "Industria 4.0" di cui all'allegato A della legge n. 232 del 11/12/2016 ed il contributo originato dall'investimento concorre a formare il reddito dell'esercizio in esame in correlazione con il piano di ammortamento dei beni strumentali che lo hanno determinato.

**COSTI DELLA PRODUZIONE**

I costi della produzione ammontano ad € 7.855.143 (€ 5.947.028 nel precedente esercizio).

	Esercizio	Esercizio precedente
<b>Materie prime, sussidiarie e</b>	1.050.382	586.687

AS

merci		
Servizi	2.120.479	1.666.077
Godimento di beni di terzi	1.398.297	1.397.193
Salari e stipendi	1.468.920	1.108.912
Oneri sociali	449.191	297.556
Trattamento di fine rapporto	86.906	65.435
Altri costi del personale	20.828	0
Amm. immobilizz. immateriali	25.539	18.007
Amm. immobilizz. materiali	867.949	812.004
Variazioni rimanenze materie prime	-184.947	-195.591
Altri accantonamenti	20	0
Oneri diversi di gestione	551.579	190.748
<b>Totale</b>	<b>7.855.143</b>	<b>5.947.028</b>

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

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

Sono qui esposti i costi per acquisto di materiali da AMAG per Euro 893 , il cui prezzo è fissato dal contratto di servizio, acquisti per materiali diversi per Euro 103.257 e materiali a magazzino per Euro 946.232 .

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.120.479 (€ 1.666.077 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	33.332	-322	33.010
Gas	168.249	-52.091	116.158
Spese di manutenzione e riparazione	206.135	-31.662	174.473
Compensi agli amministratori	29.889	39.979	69.868
Compensi a sindaci e revisori	29.122	-2	29.120
Spese e consulenze legali	30.323	32.771	63.094
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	87.437	-19.292	68.145
Assicurazioni	11.862	398	12.260
Spese di viaggio e trasferta	874	-518	356
Personale distaccato presso l'impresa	323.379	27.281	350.660
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	10.291	2.938	13.229
Altri	735.184	454.922	1.190.106
<b>Totale</b>	<b>1.666.077</b>	<b>454.402</b>	<b>2.120.479</b>

La voce comprende fra gli importi più rilevanti le spese di manutenzione a carico dell'esercizio (Euro 162.487 )le manutenzioni periodiche (Euro 11.986 ) e il personale in distacco da AMAG per euro 350.660 . Per quanto riguarda la voce ALTRI che ammonta ad euro 1.190.106 la componente più rilevante è il costo del service da AMAG (Euro 1.069.136 . ). A questo proposito si evidenzia per il 2023 un aumento rispetto al 2022 *AS*

in cui si era registrata una forte diminuzione del costo per effetto della riduzione che la Capogruppo aveva concesso alle controllate in ragione della plusvalenza incassata dalla vendita di Alegas.

Al Collegio Sindacale è riconosciuto un compenso pari ad Euro 29.120 mentre per gli amministratori è di Euro 60.000 .

Sono comprese le consulenze amministrative per Euro 23.412 , le spese per buoni pasto pari ad Euro 51.665 , il costo per il contratto di rete di Euro 5.498 , il personale distaccato da AMAG per Euro 350.660

Fra le spese di ammontare rilevante figurano anche l'acquisto del gas metano per consumi interni Euro 116.158 , le spese di telelettura Euro 24.759 e le spese per contenzioso e recupero crediti Euro 27.433

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.398.297 (€ 1.397.193 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	120.802	48.706	169.508
Canoni di leasing beni mobili	47.602	-47.602	0
Altri	1.228.789	0	1.228.789
<b>Totale</b>	<b>1.397.193</b>	<b>1.104</b>	<b>1.398.297</b>

E' contemplato il canone dovuto al Comune di Alessandria per il servizio di concessione gas per il periodo dal 01.01.2023 al 31.12.2023 (Euro 1.228.789 .)

In questa voce è anche incluso il corrispettivo per il facility management sulla base del contratto di servizio stipulato con la Capogruppo.

### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi aumenti previsti dal CCNL unico pubblico/privato gas/acqua, scatti di anzianità, passaggi di categoria, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge.

La spesa passa da 1.471.903 del 2022 ad Euro 2.025.845 e si riferisce a n. 44 dipendenti contro i 29 dell'anno precedente. Nel corso del 2023 l'Azienda in un'ottica di efficientamento ha deciso di assorbire la gestione dell'ufficio vettoramento con il personale dedicato , assumendo direttamente coloro che negli anni precedenti erano già parzialmente distaccati nella società.

### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Trattasi delle quote di ammortamento su beni immateriali e costi pluriennali. Non è più imputata la quota di ammortamento del diritto di gestione in esclusiva del servizio gas metano nel territorio del Comune di Alessandria in coerenza con il parere reso a suo tempo dalla Direzione Regionale delle Entrate alla controllante A.M.A.G. essendo terminato il contratto di servizio; AMAG RETI GAS prosegue transitoriamente nella gestione riconoscendo al Comune di Alessandria un canone annuale appostato alla voce "Costi per godimento di beni di terzi" e ciò per tutta la durata del periodo transitorio di gestione.

La composizione degli ammortamenti è evidenziata nei prospetti di cui alla corrispondente voce dell'Attivo patrimoniale.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Trattasi degli ammortamenti economico-tecnici stanziati sulla base delle aliquote economico-tecniche che meglio rappresentano la vita utile delle reti e degli impianti. Si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile dei cespiti e del loro sfruttamento nella fase produttiva..

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

Non sono stati operati accantonamenti.

### Oneri diversi di gestione

AS

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 551.579 (€ 190.748 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	990	204	1.194
Imposta di registro	3.200	-1.182	2.018
Sopravvenienze e insussistenze passive	41.276	374.986	416.262
Minusvalenze di natura non finanziaria	4.374	16.102	20.476
Altri oneri di gestione	140.908	-29.279	111.629
<b>Totale</b>	<b>190.748</b>	<b>360.831</b>	<b>551.579</b>

Si tratta di spese diverse di gestione, quali imposte e tasse e spese generali. Circa il dato relativo alle imposte e tasse, si rammenta che sono qui ricomprese la tassa circolazione auto, la tassa vidimazione libri e i canoni e concessioni. Si registra inoltre un aumento nel 2023 delle sopravvenienze passive che ammontano ad euro 416.262, che si sono incrementate per un addebito ricevuto dalla CSEA (Cassa per i Servizi energetici ed ambientali) per non aver raggiunto gli obiettivi di qualità dei Servizi in anni precedenti e per il saldo 2022 della Perequazione.

## PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I proventi e oneri finanziari sono iscritti per € -323.221 (€ -196.427 nel precedente esercizio).

	Importo
Proventi da partecipazioni	0
Proventi da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0
Proventi da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	0
Proventi da titoli iscritti nell'attivo circolante	0
Proventi diversi dai precedenti	97.541
1) da imprese controllate	0
5) da altri	97.541
Interessi da altri oneri finanziari (-)	0
a) imprese controllate	0
b) imprese collegate	0
c) imprese controllanti	84.399
d) altri	336.363
<b>Totale</b>	<b>-323.221</b>

## Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

Espongono in prevalenza il rimborso alla Capogruppo degli interessi sui mutui dalla stessa contratti per

*AS*

investimenti gas sulla base dei criteri stabiliti dal contratto di servizio; inoltre includono il rimborso degli altri oneri finanziari sostenuti dalla Capogruppo, addebitati in base a specifici criteri, per complessivi Euro 84.399 .

Si registra inoltre un incremento degli interessi su mutui, come diretta conseguenza dell'accensione di nuovi finanziamenti nel 2022 per euro 300.290

## IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	0	-1.290	-1.227	-651	
IRAP	11.709	0	-215	0	
<b>Totale</b>	<b>11.709</b>	<b>-1.290</b>	<b>-1.442</b>	<b>-651</b>	<b>120.277</b>

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

Tale voce è costituita dall'IRES e dall'IRAP calcolate sulla base della normativa e degli elementi a tutt'oggi conosciuti, tenendo conto della miglior stima ad oggi operabile.

Si è tenuto conto della maggior aliquota IRAP a carico delle imprese concessionarie (4,20%)

Si rammenta che avendo la società aderito al Consolidato nazionale, i rapporti tributari relativi all'IRES sono esclusivamente nei riguardi della capogruppo.

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite'. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali eventualmente non è stata rilevata la fiscalità differita.

## Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'IRES e per l'IRAP:

Descrizione	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte risultante da bilancio	-601.276	
Crediti d'imposta su fondi comuni d'investimento		
Risultato prima delle imposte	-599.986	
Valore della produzione al netto delle deduzioni		-278.054
Totale costi /ricavi non rilevanti		208.506
<b>Totale</b>	<b>-599.986</b>	<b>443.896</b>
Onere fiscale teorico (aliquota base)	0	18.644
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	164	0
Differenze temporanee	0	0

*AS*



deducibili in esercizi successivi		
Rigiro differenze temporanee deducibili esercizi precedenti	2.711	
Rigiro differenze temporanee tassabili esercizi precedenti	0	0
Differenze permanenti che non si riverseranno negli esercizi successivi	101.379	0
Imponibile fiscale	-501.154	278.783
Utilizzo perdite fiscali pregresse	0	
Imponibile fiscale dopo utilizzo perdite pregresse	0	
Valore della produzione estera		0
Imponibile fiscale al netto valore produzione estera		0
Imposte correnti (aliquota base)	0	11.709
Abbattimenti per agevolazioni fiscali	0	0
Imposte correnti effettive	0	11.709

### Fiscalità differita

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

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

Le principali imposte differite hanno riguardato i compensi agli amministratori e relativi contributi.

La società ha espresso, in base alle ipotesi prospettiche formulate di poter in futuro conseguire imponibili adeguati a riassorbire il credito iscritto.

<b>Totale crediti per imposte prepagate IRES così composto:</b>	<b>2023</b>			<b>6.328,47</b>
Compensi ODV		1.250,00		300,00
Contributi INPS		200,00		48,00
Fondo svalutazione crediti tassato		17.289,06		4.149,37
Contributi conto impianti		7.629,59		1.831,10
<b>Totale crediti per imposte prepagate IRES</b>	<b>2023</b>			<b>6.328,47</b>

<b>Variazioni in aumento dell'anno:</b>				
Contributi conto impianti				

AS

<b>Totale crediti per imposte prepagate IRAP cos' composto:</b>	<b>2023</b>			<b>320,44</b>
Contributi conto impianti		7.629,59		320,44
<b>Totale crediti per imposte prepagate IRAP</b>	<b>2023</b>			<b>320,44</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	12
Operai	31
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>44</b>

Il contratto di lavoro applicato è il C.C.N.L. Unico Gas-Acqua del 30/09/22, che ha rinnovato il C.C.N.L. del 07/11/2019.

### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	60.000	29.120

### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	7.250
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>7.250</b>

La revisione legale è affidata alla società Ria Grant Thornton S.p.A. e il compenso sarà rilevato secondo il criterio della competenza.

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

Si segnala la presenza di polizze fidejussorie ricevute da imprese appaltatrici per un totale di euro 456.621. Nell'ambito invece delle garanzie richieste ai venditori a garanzia del pagamento delle fatture di vettoramento si segnalano i conti fidejussioni ricevuti da terzi che ammonta ad euro 433.776 e crediti per patronage da terzi che ammonta ad euro 1.588.740.

All'opposto per le fidejussioni rilasciate a terzi (debitori per fidejussioni) oltre alle polizze fidejussorie verso il Comune di Alessandria e verso la Provincia di Alessandria si è aggiunta una polizza alla RESET per la costruzione dell'impianto a biomassa. Il conto chiude con un totale di Euro 650.534.

A seguito della stipula del finanziamento di Euro 2 ml., BNL ha iscritto sui beni della società un privilegio generale ai sensi dell'art. 186 del D.Leg. 50/16 per un ammontare massimo garantito pari a Euro 2 ML..

### Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non vi sono patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### Operazioni con parti correlate

Non sono state effettuate operazioni con altri tipi di parti correlate diverse da quelle poste in essere con le imprese controllate e con la controllante A.M.A.G. socio unico.

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

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile: non esistono accordi fuori bilancio.

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile.

Nel corso del 2024 si è continuato ad investire nella rete ed in particolare la Società ha proseguito a sostituire massivamente i contatori G4 e G6 e quelli di grandi dimensioni (G16, G25 e G40) per ottemperare a quanto previsto da Arera. Si è inoltre proceduto nella sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e giunti di canapa.

In funzione degli investimenti visti sopra con l'esercizio 2024 e poi soprattutto dall'esercizio 2025 si può ragionevolmente prevedere una crescita dei valori della RAB e del VRT; invertendo la tendenza che si era evidenziata negli ultimi quattro anni e che aveva registrato una diminuzione degli stessi derivante dai mancati investimenti degli anni precedenti.

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società A.M.A.G. S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento:

	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	29/06/2023
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	2.468.381
B) Immobilizzazioni	93.876.605
C) Attivo circolante	31.866.432
D) Ratei e risconti attivi	347.985

*Ab*

Totale attivo	128.559.403
<b>A) Patrimonio Netto</b>	
Capitale sociale	87.577.205
Riserve	2.392.360
Utile (perdita) dell'esercizio	9.668.702
Totale patrimonio netto	99.638.267
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	552.112
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	870.385
<b>D) Debiti</b>	27.293.919
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	204.720
Totale passivo	128.559.403

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	29/06/2023	22/06/2022
A) Valore della produzione	7.854.740	10.239.073
B) Costi della produzione	12.482.767	10.583.334
C) Proventi e oneri finanziari	14.168.981	451.605
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-797.299	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	-925.047	-173.660
Utile (perdita) dell'esercizio	9.668.702	281.004

Si propone all'Assemblea dei soci la copertura della perdita d'esercizio di Euro 490.626 mediante l'utilizzo parziale della Riserva da deroghe ex art. 2423 del codice civile.

### Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

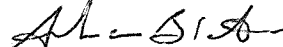
La società non controlla altre società ed è a sua volta controllata dalla società A.M.A.G. S.p.A. con sede in Alessandria che ha provveduto alla redazione del Bilancio Consolidato.

Si è ritenuto opportuno avvalersi del maggior termine per l'approvazione del progetto di Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/23 (180 giorni dalla chiusura dell'esercizio) e di differire il termine di convocazione dell'Assemblea ordinaria dei Soci per l'approvazione del progetto di Bilancio in quanto i servizi centralizzati del Gruppo sono stati oggetto di interventi di riorganizzazione aziendale che hanno interessato la struttura amministrativa e contabile. Tale differimento ha consentito di disporre di un tempo più ampio per la determinazione dei valori di Bilancio e per la redazione di un'informativa più attendibile.

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.

Andrea Biancato

L'Amministratore Unico



Dott.

# AMAG RETI GAS S.P.A.

Sede in Via Damiano Chiesa, 18 -15121 Alessandria

Capitale Sociale : € 100.000 i.v.

Numero iscrizione Registro Imprese 02524710064

Il giorno 27 Giugno 2024 alle ore 10,00 presso la sede legale della società in Alessandria , Via Damiano Chiesa, 19 su convocazione del Presidente si è riunito il Collegio Sindacale della società .

E' presente il Collegio nelle persone del Rag. Gianfranco Gazzaniga in qualità di Presidente il Dottor Pietro Bianchi e la Dottoressa Paola Caselli con la qualifica di Sindaci Effettivi;

Il tema odierno è l'esame del bilancio di esercizio 2023 e la predisposizione della relazione che accompagnerà il bilancio per l'assemblea del 28 giugno 2024 per l'assemblea che dovrà discutere la sua approvazione.

## **Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023 redatta ai sensi dell'art.2429 comma 2 del Codice Civile**

Il Collegio da atto che sono stati messi a sua disposizione dall'organo amministrativo della Società in data 7 giugno 2023 la seguente documentazione:

- Progetto di bilancio, completo di nota integrativa e rendiconto finanziario
- Relazione sulla gestione

### **Premessa**

Si da atto che in data 19 Giugno 2024 l'Amministratore Delegato della Società Amag spa , socio unico, Ingegnere Emanuele Rava aveva fatto pervenire tramite Pec al Presidente del Collegio sindacale ed alla società incaricata per la Revisione Legale richiesta di rinuncia parziale ai termini dell'art.2429 del Codice Civile indicando come data per la possibile assemblea per la discussione del progetto di bilancio 2023 per il 28 di giugno;

In data 07/06/2024 l'Amministratore Unico della società ha provveduto ad approvare lo schema di bilancio e la relazione di gestione, che viene trasmessa in pari data per la stesura della relazione sia al collegio sindacale che alla società incaricata per la revisione legale RHIA Grant- Thornton

### **Attività, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati**

Il collegio sindacale in considerazione della tipologia di attività svolta dalla società e della struttura organizzativa e contabile può confermare che:

- L'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale
- L'assetto organizzativo è rimasto invariato essendo sostanzialmente solo avvenuta nel corso dei primi mesi del nuovo esercizio 2024 la variazione della figura dell'Amministratore Unico a seguito di dimissioni dell'Ingegnere Emanuele Rava e il conferimento dell'incarico

AS

- all'Ingegnere Andrea Biancato; in merito alla dotazione delle strutture informatiche il collegio rileva che si è provveduto alla sostituzione del software gestionale della contabilità
- c) Quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per i 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2023) e quello precedente (2022); è inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2023 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art.2429 comma 2 del Codice Civile e più precisamente:

- Sul risultato dell'esercizio
- Sull'attività svolta nell'adempimento dell'incarico
- Sulle proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art.2423 comma 4 del Codice Civile
- Sul ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art.2408 del Codice Civile

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo dal 1 gennaio 2023 al 31/12/2023.

## **ATTIVITA' SVOLTA**

Durante lo svolgimento delle proprie attività, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura corrente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

Il Collegio ha domandato all'Amministratore Unico, ricevendone risposta negativa, se ci sono state problematiche fiscali e/ o previdenziali.

Lo stesso ha anche proceduto ad una valutazione dell'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime determinate dall'andamento della gestione.

Si rileva inoltre tra i fatti successivi alla chiusura dell'esercizio 2023 è stato trasmesso al Collegio Sindacale il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (MOG) - parte generale, all'interno del quale i punti 12 e 13 sono stati modificati a seguito dell'approvazione della nuova procedura di Whistleblowing e gestione delle segnalazioni.

I rapporti con le persone operanti nella struttura – amministratore, dipendenti e consulenti esterni – si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Nel corso dell'esercizio 2023 il collegio ha potuto riscontrare:

- La struttura organizzativa incaricata della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutata rispetto all'esercizio precedente;
- La stessa risulta adeguata

*AS*

Le informazioni richieste dall'art.2381 comma 5 del Codice Civile sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, sono state regolarmente fornite dall'organo amministrativo sia in occasione delle riunioni formali che in quelle informali.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo amministrativo sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art.2406 del Codice Civile;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art.2408 del Codice Civile
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art.2409 comma 7 del Codice Civile

### **Esame ed osservazioni sul bilancio di esercizio e sua approvazione**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa-

Sono stati inoltre presentati al Collegio:

- la relazione sulla gestione di cui all'art.2428 del Codice Civile predisposta dall'amministratore unico
- la relazione predisposta secondo quanto previsto dall'ex art.14 D;Lgs. 27 gennaio 2010 n.39 dalla società incaricata per la revisione Rhia Grant Thornton s.p.a. che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, o giudizi negativi e non esprime la cosiddetta "impossibilità di esprimere un giudizio" seppure proceda con il porre in evidenza alla luce del risultato d'esercizio e della relazione di gestione redatta dall'Amministratore Unico della società di "un'incertezza significativa sulla capacità della società di continuare ad operare in continuità aziendale," anche in relazione ad una mancata predisposizione di un piano industriale pluriennale. Purtroppo conclude la società con l'espressione di un giudizio positivo.

Il collegio ha pertanto provveduto ad esaminare il bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023 che presenta una perdita d'esercizio di euro 490.626,00.

Lo stato patrimoniale presenta sinteticamente i seguenti valori

*AS*

Attività	Euro	34.520.119
Passività	Euro	12,633,470
Patrimonio netto	Euro	21.886,649
<b>Risultato d'esercizio</b>	Euro	-490.826

Il conto economico presenta sinteticamente i seguenti valori

Valore della produzione	Euro	7.577.089
Costi della produzione	Euro	7.855.143
<b>Differenza</b>	Euro	-278.054
Proventi ed oneri finanziari	Euro	-323.221
Rettifiche di valore attività finanziarie	Euro	0
<b>Risultato ante imposte</b>	Euro	<b>-601.275</b>
Imposte sul reddito	Euro	110.649
<b>Risultato d'esercizio</b>	Euro	<b>-490.626</b>

Il collegio ha ritenuto opportuno procedere a verificare alcuni indici di bilancio al fine di meglio comprendere sia la struttura finanziaria e patrimoniale della società sia la redditività:

#### Indici Patrimoniali

Indice di solidità patrimoniale	Patrimonio netto/ Capitale sociale	25,75
Indice di indipendenza finanziaria	Patrimonio netto/ Capitale acquisito	0,63
Peso del capitale immobilizzato	Attivo immobilizzato/Capitale investito	0,67

#### Indici di situazione finanziaria

Current ratio	Attività correnti/passività correnti	1,02
Quick ratio	Liquidità totale/passività correnti	0,97

#### Indici di Redditività

R.O.I. (return on investment)	Reddito operativo/Capitale investito	-0,81
R.O.S.(return on sale)	Reddito operativo/Ricavi vendite	-5,00
R.O.E. (return on equità)	Reddito netto/Patrimonio netto	-2,24

Le analisi del collegio sui dati di bilancio si concludono con l'esposizione dei succitati indici non essendo demandato allo stesso il controllo analitico di merito sui contenuti; il collegio infatti ha vigilato sull'impostazione generale data al bilancio di esercizio, ai documenti che la compongono, ed alla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non si hanno osservazioni da riferire.

AS



In particolare vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni.

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art.2426 del Codice Civile;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato le norme di legge, quindi non e si è avvalso del disposto di cui all'art.2423 del Codice Civile comma 4;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate osservazioni;

## Conclusioni

Il risultato netto di esercizio negativo e relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ammonta ad Euro 490.626 che risulta un dato completamente differente rispetto l'esercizio che si era chiuso sostanzialmente in pareggio con la rilevazione di un risibile utile.

Seppure il dato era facilmente prevedibile in considerazione delle motivazioni specificate nella relazione di gestione predisposta dall'Amministratore Unico, anche il giudizio positivo espresso dalla società di revisione contiene un richiamo sui dubbi sulla continuità aziendale, determinati sia dal risultato di esercizio 2023 sia dalla bozza di budget per l'anno 2024 analizzato dalla stessa.

Il Collegio dei Revisori non può che far proprie ed avallare le raccomandazioni della Società di Revisione invitando la società a voler procedere a predisporre nel breve un piano industriale pluriennale che consenta di attestare la continuità aziendale e soprattutto provveda ad una puntuale verifica degli obiettivi e step fissati nel pluriennale.

Pertanto sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato all'attenzione ed alla conoscenza dello scrivente Collegio Sindacale, ed in relazione a quanto anche riscontrato dai controlli periodici svolti, e vista la relazione della società preposta al controllo contabile lo stesso ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte dei soci del bilancio per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023 così come è stato redatto ed è stato proposto dall'organo amministrativo.

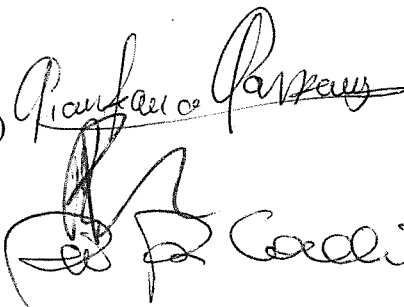
Alessandria 27 giugno 2024

IL COLLEGIO SINDACALE

Gazzaniga Gianfranco (Presidente)

Bianchi Pietro (Sindaco Effettivo)

Caselli Paola (Sindaco Effettivo)



AS

**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Ria Grant Thornton S.p.A.  
Corso Giacomo Matteotti 32/A  
10122 Torino

T +39 011 454 65 44  
F +39 011 454 65 49

All'Azionista Unico della  
AMAG RETI GAS S.p.A.

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

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società AMAG RETI GAS S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, 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**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti 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. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Altri aspetti**

La società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della AMAG RETI GAS S.p.A. al 31 dicembre 2023 non si estende a tali dati.

**Incertezza significativa relativa alla continuità aziendale**

Richiamiamo l'attenzione sulla Nota Integrativa e sulla Relazione sulla Gestione del bilancio della AMAG RETI GAS S.p.A., in cui si indica che la Società ha chiuso l'esercizio al 31 dicembre 2023 *"con un risultato negativo ante imposte di Euro -601.275 ed un disavanzo netto di Euro -490.626"*.

*"Si fa notare che l'EBIT ed il risultato ante imposte sono in calo rispetto all'esercizio precedente. Questo è riconducibile principalmente ai seguenti fattori:*

*- La crescita dei costi per servizi, derivante principalmente dall'aumento del contratto di service rispetto all'anno precedente: Amag Spa nel 2022 ha ritenuto opportuno ridistribuire all'interno del Gruppo una*



*parte del risultato ottenuto dalla vendita di Alegas Srl attraverso uno sconto forfettario una tantum sul prezzo del service prestato alle società controllate. Sconto non confermato per l'anno corrente.*

*- La crescita degli oneri diversi di gestione: dovuta in larga parte ad un aumento nel 2023 delle sopravvenienze passive, che si sono incrementate principalmente per un addebito ricevuto dalla CSEA (Cassa per i Servizi energetici ed ambientali) per non aver raggiunto gli obiettivi di qualità dei servizi in anni precedenti.*

*- L'aumento dei costi del personale: derivante dalla decisione dell'azienda, in un'ottica di efficientamento, di assorbire la gestione dell'ufficio vettoriale con il personale dedicato, assumendo direttamente coloro che negli anni precedenti erano già parzialmente distaccati nella società.*

*- L'aumento di costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci: principalmente imputabile all'acquisto di materiali a magazzino, necessari ai principali rami di investimento perseguiti nell'esercizio (sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e di installazione dei misuratori elettronici)."*

*"Nel corso del 2024 si è continuato ad investire nella rete ed in particolare la Società ha proseguito a sostituire massivamente i contatori G4 e G6 e quelli di grandi dimensioni (G16, G25 e G40) per ottemperare a quanto previsto da Arera. Si è inoltre proceduto nella sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e giunti di canapa.*

*In funzione degli investimenti visti sopra con l'esercizio 2024 e poi soprattutto dall'esercizio 2025 si può ragionevolmente prevedere una crescita dei valori della RAB e del VRT; invertendo la tendenza che si era evidenziata negli ultimi quattro anni e che aveva registrato una diminuzione degli stessi derivante dai mancati investimenti degli anni precedenti."*

*"Indipendentemente dalla prossima gara per l'affidamento della Concessione delle Reti Gas del Comune di Alessandria la società sta operando per attuare gli investimenti necessari, in particolare continuando l'attività di sostituzione delle tubazioni in ghisa grigia e di installazione dei misuratori elettronici. Attività ritenuta fondamentale per preservare ed incrementare i valori della RAB e del VRT.*

*Le gare per l'affidamento delle Concessioni delle Reti sono attualmente in stallo in una percentuale consistente di Atem, qualora fosse bandita la gara per l'Atem 2 è intendimento della società partecipare.*

*Pertanto il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale."*

Come descritto nel fascicolo del bilancio, tale circostanza, oltre agli altri aspetti esposti nel medesimo fascicolo, indicano l'esistenza di un'incertezza significativa che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

Abbiamo analizzato il budget predisposto dalla Società per l'esercizio 2024 che prevede un risultato negativo ante imposte di Euro -416.000 ed un disavanzo netto di Euro -331.000. Nel budget è inoltre evidenziato il valore della cassa netta generata nel 2024 pari a 944.000 e delle rate del mutuo in scadenza del l'anno 2024 pari a 1.584.000. Evidenziamo che la Società AMAG RETI GAS S.p.A. non ha predisposto un piano industriale pluriennale, carenza che costituisce un ulteriore elemento di incertezza sulla continuità aziendale.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

#### **Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del 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 dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'amministratore unico 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'amministratore unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

AB

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi 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 nostro giudizio. 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), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro 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;
- abbiamo acquisito 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;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico 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, siamo tenuti 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 nostre 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;
- abbiamo valutato 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.

Abbiamo 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.

*AB*

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

**Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.lgs. 39/10**

L'amministratore unico della AMAG RETI GAS S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della AMAG RETI GAS S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

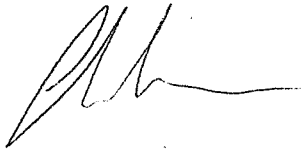
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della AMAG RETI GAS S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della AMAG RETI GAS S.p.A. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Torino, 27 giugno 2024

Ria Grant Thornton S.p.A.



Gianluca Coluccio  
(Socio)