



Camera di Commercio  
Vicenza



registroimprese  
www.registroimprese.it

N. PRA/28204/2016/CVIAUTO

VICENZA, 13/05/2016

RICEVUTA DELL'AVVENUTA PRESENTAZIONE VIA TELEMATICA ALL'UFFICIO  
REGISTRO IMPRESE DI VICENZA  
DEI SEGUENTI ATTI E DOMANDE:

RELATIVAMENTE ALL'IMPRESA:  
PASUBIO RETE GAS S.R.L. UNIPERSONALE

FORMA GIURIDICA: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
CODICE FISCALE E NUMERO DI ISCRIZIONE: 03042280242  
DEL REGISTRO IMPRESE DI VICENZA

SIGLA PROVINCIA E N. REA: VI-294347

ELENCO DEGLI ATTI PRESENTATI:

1) 711 BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

DT.ATTO: 31/12/2015

ELENCO DEI MODELLI PRESENTATI:

B DEPOSITO DI BILANCI D'ESERCIZIO ED ELENCO DEI SOCI

DATA DOMANDA: 13/05/2016 DATA PROTOCOLLO: 13/05/2016

INDIRIZZO DI RIFERIMENTO: EBERLE-CRISTIANO-INFO@STUDIOBORRIERO.IT-T

Estremi di firma digitale



**Dal 5 marzo 2014** la Visura del Registro Imprese presenta una nuova veste grafica con informazioni più chiare e un **QR Code** che ti permette di verificare l'autenticità e l'ufficialità del documento camerale.

Per ulteriori informazioni vai su [www.registroimprese.it](http://www.registroimprese.it).



VIRIPRA



0000282042016



Camera di Commercio  
Vicenza



registroimprese

www.registroimprese.it

N. PRA/28204/2016/CVIAUTO

VICENZA, 13/05/2016

DETTAGLIO DI TUTTE LE OPERAZIONI EFFETTUATE SUGLI IMPORTI			
VOCE PAG.	MODALITA' PAG.	IMPORTO	DATA/ORA
DIRITTI DI SEGRETERIA	CASSA AUTOMATICA	**62,70**	13/05/2016 17:35:29
IMPOSTA DI BOLLO	CASSA AUTOMATICA	**65,00**	13/05/2016 17:35:29

RISULTANTI ESATTI PER:

BOLLI		**65,00**	CASSA AUTOMATICA
DIRITTI		**62,70**	CASSA AUTOMATICA
TOTALE	EURO	**127,70**	

\*\*\* Pagamento effettuato in Euro \*\*\*

FIRMA DELL'ADDETTO  
PROTOCOLLAZIONE AUTOMATICA

RESPONSABILE DEL PROCEDIMENTO L.241/90 IL CONSERVATORE DEL R.I. DR.M.MARCHETTO

Data e ora di protocollo: 13/05/2016 17:35:29

Data e ora di stampa della presente ricevuta: 13/05/2016 17:35:29



**Dal 5 marzo 2014** la Visura del Registro Imprese presenta una nuova veste grafica con informazioni più chiare e un **QR Code** che ti permette di verificare l'autenticità e l'ufficialità del documento camerale.

Per ulteriori informazioni vai su [www.registroimprese.it](http://www.registroimprese.it).



VIRIPRA



0000282042016

# BILANCIO D'ESERCIZIO



ANNO 2015

## ***Pasubio Rete Gas Srl Unipersonale***

*Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Pasubio Group SpA*

*Via Cementi, 37 - SCHIO*

*Capitale Sociale Euro 451.000,00 i.v.*

*CF 03042280242*

*PI 03042280242*

*Reg. Impr. 03042280242*

*R.E.A. VI 294347*

*Approvazione bilancio 2015 assemblea dei soci del 27/04/2016*

## INDICE

1.	Stato Patrimoniale	p. 3
2.	Conto Economico	p. 7
3.	Nota integrativa	p. 10
4.	Relazione sulla Gestione	p. 32
5.	Relazione revisore unico	p. 40

# **Stato Patrimoniale**

Esercizio 2015      Esercizio 2014

**ATTIVO**

A)	<b>Crediti v/Soci per versamenti ancora dovuti:</b>		
I	parte già richiamata		
II	parte da richiamare		
B)	<b>Immobilizzazioni</b>		
I	<u>Immobilizzazioni immateriali:</u>		
1)	costi di impianto e di ampliamento	481	721
2)	costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3)	diritti di brevetto industriale e di util.ne di opere dell'ingegno		
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5)	avviamento		
6)	immobilizzazioni in corso e acconti		
7)	altre		
	<u>Totale Immobilizzazioni immateriali</u>	<u>481</u>	<u>721</u>
II	<u>Immobilizzazioni materiali:</u>		
1)	terreni e fabbricati		
2)	impianti e macchinari		
3)	attrezzature industriali e commerciali	25.208	29.153
4)	altri beni	98.958	60.485
5)	immobilizzazioni in corso e acconti		
	<u>Totale Immobilizzazioni materiali</u>	<u>124.166</u>	<u>89.638</u>
III	<u>Immobilizzazioni finanziarie:</u>		
1)	partecipazioni in:		
a)	imprese controllate		
b)	imprese collegate		
c)	imprese controllanti		
d)	altre imprese		
2)	crediti verso:		
a)	imprese controllate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
b)	imprese collegate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
c)	imprese controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
d)	altri		
3)	altri titoli		
4)	azioni proprie		
	<u>Totale Immobilizzazioni finanziarie</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>124.647</b>	<b>90.359</b>
C)	<b>Attivo circolante</b>		
I	<u>Rimanenze:</u>		
1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	240.977	252.439
2)	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3)	lavori in corso su ordinazione		
4)	prodotti finiti e merci		
5)	acconti		
	<u>Totale Rimanenze</u>	<u>240.977</u>	<u>252.439</u>
II	<u>Crediti:</u>		
1)	verso clienti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	3.158	5.474
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
2)	verso imprese controllate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
3)	verso imprese collegate		

		Esercizio 2015	Esercizio 2014
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4)	verso imprese controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	2.815.504	2.335.152
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4 bis)	tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	68.863	93.606
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4 ter)	per imposte anticipate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
5)	verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	3.526	5.239
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>Totale Crediti</b>	<b>2.891.051</b>	<b>2.439.471</b>
III	<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>		
1)	partecipazioni in imprese controllate		
2)	partecipazioni in imprese collegate		
3)	partecipazioni in imprese controllanti		
4)	altre partecipazioni		
5)	azioni proprie		
6)	altri titoli		
	<b>Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
IV	<b>Disponibilità liquide:</b>		
1)	depositi bancari e postali	8.161	27.565
2)	assegni		
3)	denaro e valori in cassa	321	47
	<b>Totale Disponibilità liquide</b>	<b>8.482</b>	<b>27.612</b>
	<b>Totale Attivo circolante</b>	<b>3.140.510</b>	<b>2.719.522</b>
D)	<b>Ratei e risconti</b>	<b>21.500</b>	<b>-</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>3.286.656</b>	<b>2.809.881</b>
<b><u>PASSIVO</u></b>			
A)	<b>Patrimonio netto</b>		
I	Capitale	451.000	451.000
II	Riserve da sovrapprezzo delle azioni		
III	Riserve di rivalutazione		
IV	Riserva legale	90.200	90.200
V	Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI	Riserve statutarie		
VII	Altre riserve	833.660	661.405
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo		
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	238.801	172.255
	<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.613.661</b>	<b>1.374.860</b>
B)	<b>Fondi per rischi ed oneri</b>		
1)	per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2)	per imposte anche differite		
3)	altri		
	<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
C)	<b>Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato</b>	<b>545.698</b>	<b>485.721</b>

		Esercizio 2015	Esercizio 2014
D)	<b>Debiti</b>		
1)	obbligazioni		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
2)	obbligazioni convertibili		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
3)	verso soci per finanziamenti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4)	debiti verso banche		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
5)	debiti verso altri finanziatori		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
6)	acconti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
7)	debiti verso fornitori		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	600.745	588.177
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
8)	debiti rappresentati da titoli di credito		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
9)	debiti verso imprese controllate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
10)	debiti verso imprese collegate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
11)	debiti verso controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	246.159	94.974
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
12)	debiti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	54.061	43.961
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
13)	debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	84.094	78.141
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
14)	altri debiti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	137.837	139.099
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<b>Totale Debiti</b>	<b><u>1.122.896</u></b>	<b><u>944.350</u></b>
E)	<b>Ratei e risconti</b>	<b><u>4.401</u></b>	<b><u>4.950</u></b>
	<b><u>TOTALE PASSIVO</u></b>	<b><u>3.286.656</u></b>	<b><u>2.809.881</u></b>
	<b>Conti d'ordine: beni in leasing</b>	<b>14.640</b>	<b>19.769</b>



# **Conto Economico**

	Esercizio 2015	Esercizio 2014
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.108.704	3.830.237
2) variazioni delle rimanenze di prod. in corso di lav.ne semilavorati e finiti		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi (separata indicazione contributi c/esercizio)	16.604	25.633
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>4.125.308</b>	<b>3.855.870</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	529.067	709.491
7) per servizi	1.617.359	1.171.267
8) per godimento di beni di terzi	154.648	163.325
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.027.763	1.036.503
b) oneri sociali	339.129	321.215
c) trattamento di fine rapporto	76.886	65.312
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	38	118
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento immobilizzazioni immateriali	240	841
b) ammortamento immobilizzazioni materiali	34.128	26.503
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) sval.ni crediti compresi nell'attivo circ. e delle disp. liquide		
11) variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	11.462	57.043
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti		
14) oneri diversi di gestione	7.556	9.332
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>3.798.277</b>	<b>3.560.950</b>
<b>Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)</b>	<b>327.031</b>	<b>294.920</b>
<b>C) Proventi e Oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni:		
a) in imprese controllate		
b) in imprese collegate		
c) in altre imprese		
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:		
- imprese controllate		
- imprese collegate		
- imprese controllanti		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti da:		
- imprese controllate		
- imprese collegate		
- imprese controllanti		
- altri		
17) interessi ed altri oneri finanziari verso:	9.077	20.593
- imprese controllate		
- imprese collegate		
- imprese controllanti		

	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
- altri	-2	-13.850
<b>17 bis) utili e perdite su cambi</b>		
<b>Totale Proventi e Oneri finanziari</b>	<b><u>9.076</u></b>	<b><u>6.743</u></b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
<b>18) rivalutazioni:</b>		
a) di partecipazioni		
b) di immob. fin.rie che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni		
d) altre		
<b>19) svalutazioni:</b>		
a) di partecipazioni		
b) di immob. fin.rie che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecipazioni		
d) altre		
<b>Totale delle Rettifiche</b>		
<b>E) Proventi e Oneri straordinari</b>		
<b>20) proventi straordinari:</b>		
a) plusvalenze da alienazioni		
b) sopravvenienze attive / insussistenze del passivo		
c) altri		
<b>21) oneri straordinari:</b>		
a) minusvalenze da alienazioni		
b) sopravvenienze passive / insussistenze dell'attivo		
c) imposte relative ad esercizi precedenti		
d) altri		
<b>Totale Oneri e Proventi straordinari</b>		
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b><u>336.106</u></b>	<b><u>301.663</u></b>
<b>Imposte sul reddito d'esercizio</b>		
correnti	97.305	129.408
differite/anticipate		
<b>Totale imposte sul reddito d'esercizio</b>	<b><u>97.305</u></b>	<b><u>129.408</u></b>
<b>Utile / perdita dell'esercizio</b>	<b><u>238.801</u></b>	<b><u>172.255</u></b>

# **Nota Integrativa**

## **PASUBIO RETE GAS SRL UNIPERSONALE**

*Via Cementi, 37 - SCHIO*

*Capitale Sociale Euro 451.000,00 i.v.*

**CF 03042280242**

**PI 03042280242**

**Reg. Impr. 03042280242**

**R.E.A. VI 294347**

## **NOTA INTEGRATIVA**

### **1. Premessa**

---

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.15 è stato redatto nell'osservanza delle disposizioni previste dal Codice Civile e dei principi contabili emanati dall'O.I.C. Esso è pertanto costituito dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico nonché dalla presente Nota Integrativa che fornisce le indicazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile. Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 del Codice Civile si precisa che nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, nonché nella presente Nota Integrativa, vengono fornite tutte le informazioni obbligatorie che sono ritenute sufficienti a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Impresa, nonché del risultato economico della gestione. Si precisa che, per una migliore e più completa informazione sulla situazione finanziaria dell'Impresa, viene presentato il prospetto Fonti e Impieghi quale parte integrante. Si precisa inoltre che nel corso dell'esercizio e nei primi mesi del corrente anno non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai principi di redazione del bilancio di cui agli artt. 2423 e 2423 bis del Codice Civile. Per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, è stato indicato l'importo corrispondente dell'esercizio precedente per cui il bilancio risulta comparabile ai sensi dell'art. 2423 ter, V comma, Codice Civile. Come previsto dall'ultimo comma dell'articolo 2423 Codice Civile gli importi contenuti nei prospetti di bilancio sono quantificati in unità di Euro senza cifre decimali.

Si segnala che nel mese di luglio 2015, è stato dato corso a un riassetto del gruppo Pasubio con l'obiettivo di conseguire un migliore coordinamento organizzativo, funzionale e operativo nei rapporti infragruppo. In tale contesto la società Pasubio Group Spa ha quindi ceduto l'intera partecipazione di Pasubio Rete Gas S.r.l. alla controllata Pasubio Distribuzione Gas Srl.

A decorrere da tale evento, pertanto, la società è interamente posseduta da Pasubio Distribuzione Gas Srl ed è soggetta alla sua attività di direzione e coordinamento.

Nel rispetto di quanto previsto dal comma 4 dell'art. 2497 bis del C.C., nelle tavole n. 6 e 7, allegate alla presente nota integrativa, verranno indicati i dati essenziali del bilancio 2015 delle società controllanti.

### **2. Criteri di valutazione**

---

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.15 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei principi di natura civilistica. Le valutazioni delle voci di bilancio sono state effettuate nel rispetto del principio

della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'azienda tenendo conto altresì della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo considerati, nonché nell'osservanza delle norme stabilite dall'art. 2426 Codice Civile e, ove necessario, facendo riferimento ai Principi contabili generalmente accettati.

L'applicazione del principio di prudenza ha quindi imposto di tenere conto delle perdite e dei rischi anche se solo stimati alla fine dell'esercizio, mentre i componenti positivi del bilancio corrispondono esclusivamente a ricavi realizzati.

Nella redazione del Bilancio di Esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

**Immobilizzazioni immateriali:** sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione.

**Immobilizzazioni materiali:** sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori e delle spese incrementative. I costi di manutenzione, aventi natura incrementativa, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi; i costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a conto economico. Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate secondo piani di ammortamento stabiliti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni stessi. Le aliquote di ammortamento applicate sono ritenute sufficientemente rappresentative del normale periodo di deperimento e consumo dei beni con riferimento al settore in cui opera l'azienda. Per quanto concerne le immobilizzazioni di cui trattasi non si sono verificati i presupposti di cui all'articolo 2426 punto 3 codice civile. Per i cespiti entrati in funzione nel 2014 sono state applicate aliquote ridotte al 50% in quanto si ritiene che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

<b>Categoria</b>	<b>Aliquota</b>
<i>Strumentazioni specifiche generiche</i>	25%
<i>Attrezzatura varia e minuta</i>	10%
<i>Mobili e macchine ufficio</i>	12%
<i>Macchine ufficio elettr.</i>	20%
<i>Automezzi</i>	20%
<i>Autovetture</i>	25%

**Rimanenze :** sono valutate al costo d'acquisto calcolato con il metodo del costo medio ponderato in quanto minore del valore corrente desumibile dal mercato;

**Crediti :** sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzazione. I crediti diversi dai crediti verso la clientela, considerati totalmente realizzabili, sono iscritti al valore nominale;

**Disponibilità liquide :** sono iscritte per la relativa ed effettiva consistenza che corrisponde al valore nominale;

**Ratei e risconti :** sono stati determinati sulla base del principio della competenza temporale, mediante la ripartizione dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi;

**Trattamento di fine rapporto :** è stato stanziato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti alla data del bilancio in conformità alla legislazione vigente

ed ai contratti collettivi di lavoro e nel pieno rispetto del disposto dell'articolo 2120 Codice Civile;

**Debiti** : sono iscritti per un importo pari al loro valore nominale;

**Costi e ricavi**: sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza; sono iscritti al netto degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con i ricavi.

**Imposte sul risultato d'esercizio**: le imposte correnti sul risultato d'esercizio sono calcolate secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica seppur ipotetica previsione dell'imponibile fiscale. Le eventuali imposte differite sono contabilizzate, in osservanza del Principio Contabile CNDC e CNR n. 25, nel pieno rispetto della competenza economica equiparando il trattamento delle imposte sul reddito esposte a conto economico a quello degli altri costi sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito. Conseguentemente le stesse sono da contabilizzare nello stesso esercizio in cui vengono evidenziati a conto economico i costi e i ricavi cui tali imposte si riferiscono indipendentemente dalla data di pagamento delle medesime. L'impresa aderisce al consolidato fiscale, secondo il disposto di legge vigente.

**Dati sull'occupazione**: L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

	<b>31/12/15</b>	<b>31/12/14</b>	<b>Variazioni</b>
Quadri	1	1	0
Impiegati tecnici e amministrativi	9	9	0
Operai	21	21	0
<b>Totale</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>0</b>

Il contratto di lavoro applicato per impiegati ed operai e quadri è il CCNL Federgasacqua.

### **Commenti e dettagli relativi alle principali voci dello Stato Patrimoniale**

Nell'esposizione che segue, le informazioni sono strutturate, per chiarezza espositiva, seguendo l'ordine con cui le relative voci e sottovoci sono numerate dal Codice Civile. Eventuali informazioni obbligatorie sono inserite nel commento di ciascuna voce.

## **ATTIVO**

### **3. Immobilizzazioni**

---

Per ciascuna delle due classi delle immobilizzazioni sono stati predisposti appositi prospetti riportati di seguito nonché le apposite tavole n.1 e n.2 allegate alla presente nota integrativa.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

le stesse ammontano al 31.12.15 a Euro **481**. Gli ammortamenti dell'esercizio ammontano complessivamente a Euro **240** e sono stati calcolati per le licenze software e per i costi di ricerca e sviluppo in ragione di 1/3 del costo originario mentre per i costi di impianto e ampliamento in ragione di 1/5 del costo originario. Le licenze software comprendono le spese per acquisto e aggiornamento dei programmi utilizzati; i costi di ricerca e sviluppo che comprendono le spese sostenute per la certificazione della qualità sono stati completamente

ammortizzati; anche i costi di impianto e ampliamento sono stati completamente ammortizzati. In relazione alla distribuibilità di utili e riserve si rammenta il disposto ex art. 2426 punto 5 II comma del Codice Civile.

Le immobilizzazioni immateriali nella loro totalità sono così suddivise:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Spese di impianto e ampliamento</i>	481	721
<b>Totale</b>	<b>481</b>	<b>721</b>

#### **Immobilizzazioni materiali**

le stesse, al netto dei rispettivi fondi ammortamento, ammontano a Euro **124.166** con un aumento rispetto all'esercizio precedente di Euro 34.528. Gli ammortamenti a conto economico ammontano a Euro 34.128. Nel corso dell'anno sono stati acquistati 4 automezzi. Le immobilizzazioni materiali risultano così composte:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Attrezzatura varia e minuta</i>	25.208	29.153
<i>Macchine ufficio elettroniche</i>	1.424	2.101
<i>Automezzi</i>	97.534	58.384
<b>TOTALE</b>	<b>124.166</b>	<b>89.638</b>

## **4. Attivo circolante**

#### **Rimanenze**

Il totale delle rimanenze ammonta complessivamente a Euro **240.977** con una variazione in diminuzione di Euro 11.462 rispetto all'esercizio precedente. Le rimanenze di magazzino sono così suddivise:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>	<b>Variazioni</b>
<i>Raccorderia</i>	123.660	128.953	- 5.293
<i>Tubazioni</i>	26.409	34.910	- 8.501
<i>Contatori</i>	56.916	48.918	7.998
<i>Riduttori</i>	24.237	29.057	- 4.820
<i>Varie</i>	4.657	5.037	- 380
<i>Materiale di consumo</i>	5.098	5.564	- 466
<b>TOTALE</b>	<b>240.977</b>	<b>252.439</b>	<b>- 11.462</b>

#### **Crediti**

I crediti ammontano complessivamente a Euro **2.891.051** con una variazione in aumento di Euro 451.580 rispetto all'esercizio precedente. La globalità dei crediti risulta così composta:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>	<b>Variazioni</b>
<i>Clienti Commerciali</i>	2.818.662	2.340.625	478.037
<i>di cui vs controllanti</i>	2.815.504	2.335.152	480.352
<i>Crediti tributari</i>	68.863	93.606	- 24.743
<i>Verso altri</i>	3.526	5.239	- 1.714
<b>TOTALE</b>	<b>2.891.051</b>	<b>2.439.471</b>	<b>451.580</b>



Il fondo svalutazione crediti non ha accolto accantonamenti in quanto i crediti di cui trattasi sono esclusivamente nei confronti delle società controllanti diretta e indiretta e quindi ritenuti totalmente esigibili.

Le modalità di incasso e pagamento, concordate tra le parti, non pregiudicano l'equilibrio finanziario della Pasubio Rete Gas e pertanto non alterano la continuità aziendale. Nel 2015 è stato stipulato un secondo contratto di Cash Pooling fruttifero con la controllante, con scadenza trimestrale e di tipo *Zero Balance Account*.

Riguardo alle singole voci si espongono le seguenti precisazioni:

**crediti verso clienti** : sono esigibili entro l'esercizio successivo e derivano da normali operazioni rientranti nell'attività dell'Azienda.

Tale voce (Euro 2.422.374) è formata da crediti relativi a fatture da emettere verso le società controllanti (Pasubio Group Euro 1.174.662; Pasubio Distribuzione Euro 1.640.842) e da crediti derivanti da un conto corrente di corrispondenza vs la controllante Pasubio Group Spa per Euro 393.130 (cash pooling).

**crediti tributari**: tale voce risulta così composta:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Iva c/ erario</i>	17.634	93.055
<i>Irap a compensazione</i>	51.229	106
<i>Ires acconto imposte</i>	0	445
<b>TOTALE CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>68.863</b>	<b>93.606</b>

Per quanto riguarda l'utilizzo del credito per acconti IRAP versati nel corso dell'anno si rimanda al prospetto inerente al debito per imposte IRAP presentato di seguito.

**crediti verso altri**: si riferiscono a crediti per anticipi verso INAIL per Euro 3.164 e a depositi cauzionali verso fornitori per Euro 362.

### Disponibilità liquide

ammontano complessivamente a Euro **8.482** con una diminuzione rispetto al 2014 di Euro 19.130, e sono così composte:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Banche c/c</i>	8.161	27.565
<i>Cassa e valori bollati</i>	321	47
<b>TOTALE</b>	<b>8.482</b>	<b>27.612</b>

### Ratei e risconti attivi

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. La composizione della voce ratei e risconti attivi è riportata nella seguente tabella:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Risconti attivi - abbonamenti</i>	79	0
<i>Risconti attivi - assicurazioni</i>	21.421	0
<b>TOTALE</b>	<b>21.500</b>	<b>0</b>

## PASSIVO

### 5. Patrimonio netto

---

Il patrimonio netto al 31.12.15 ammonta complessivamente ad Euro **1.613.661**.  
Le movimentazioni delle poste che compongono il patrimonio netto sono espone in apposita tavola allegata n.4.  
Si commentano di seguito le singole poste del patrimonio netto e le relative variazioni.

#### Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta a Euro 451.000;

<b>Descrizione</b>	<b>Numero</b>	<b>Valore nominale</b>
Quote	451.000	1 euro

<b>Voci</b>	<b>Consistenza iniziale</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Consistenza finale</b>
Capitale sociale	451.000	0	451.000
<b>TOTALE</b>	<b>451.000</b>	<b>0</b>	<b>451.000</b>

#### Riserva legale

la stessa è pari a Euro **90.200** e non è aumentata rispetto all'anno precedente in quanto la stessa ha raggiunto 1/5 del capitale sociale secondo quanto previsto dall'art. 2430 Codice civile.

#### Altre riserve

questa voce ammonta ad Euro **833.660** ed è relativa all'accantonamento degli utili degli esercizi precedenti non assegnati ex lege.

#### Utile di esercizio

La voce accoglie il risultato netto d'esercizio.

### 6. Passività

---

#### Trattamento di fine rapporto

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.15 verso i dipendenti in forza a tale data. I trasferimenti si riferiscono agli importi accreditati al Fondo di Previdenza Complementare denominato Pegaso e Poste Vita. Il movimento del fondo nell'esercizio è stato il seguente:

<b>Consistenza iniziale</b>	<b>Acc.ti</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>Trasferimenti</b>	<b>Consistenza finale</b>
485.721	76.886	0	-16.909	545.698

#### Debiti

I debiti totali ammontano ad Euro **1.122.896** con un aumento complessivo di Euro 178.546 rispetto all'esercizio precedente. Il dettaglio dei debiti è riportato nello schema che segue:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>	<b>Variazioni</b>
<i>Debiti vs fornitori</i>	600.745	588.177	12.568
<i>Debiti vs impresa controllanti</i>	246.159	94.974	151.186
<i>Debiti tributari</i>	54.061	43.961	10.100
<i>Debiti vs istituti previdenziali</i>	84.094	78.141	5.953
<i>Altri debiti</i>	137.837	139.099	- 1.261
<b>TOTALE</b>	<b>1.122.896</b>	<b>944.350</b>	<b>178.546</b>

Riguardo alle voci sopra esposte si evidenziano le seguenti considerazioni:

**Debiti verso fornitori:** riguardano le ordinarie partite debitorie connesse all'attività dell'Azienda.

In particolare si evidenzia che tale voce è così suddivisa:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>	<b>Variazioni</b>
<i>Debiti vs fornitori</i>	582.282	576.302	5.980
<i>Debiti per fatture da ricevere</i>	18.463	11.875	6.588
<b>TOTALE</b>	<b>600.745</b>	<b>588.177</b>	<b>12.568</b>

**Debiti verso controllanti:** riguardano le ordinarie partite debitorie (addebiti intercompany per servizi comuni e debiti IRES in seguito ad adesione al consolidato fiscale) con la società controllante PG e sono così suddivisi:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>	<b>Variazioni</b>
<i>Debiti per fatture da ricevere</i>	0	94.974	- 94.974
<i>Debiti IRES da consolidamento fiscale</i>	19.589	0	19.589
<i>Debiti commerciali vs Pasubio Group</i>	226.512	0	226.512
<i>Debiti commerciali vs Pasubio Distrib.</i>	58	0	58
<b>TOTALE</b>	<b>246.159</b>	<b>94.974</b>	<b>151.186</b>

La variazione dei debiti IRES da consolidamento fiscale dipende dalla variazione della gestione del debito per gli acconti versati. Nel 2015 gli acconti versati dalla controllante sono stati regolati nel corso dell'anno. Il valore presente in bilancio si riferisce al debito per IRES esercizio 2015.

**Debiti tributari:** questa voce risulta così composta:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Erario c/rit. su comp.amm.ri e sindaci</i>	0	943
<i>Erario c/rit. su retribuzioni</i>	53.937	40.954
<i>Debiti vs Erario per imp. sost.va</i>	124	24
<i>Erario Irap c/imposte</i>	0	2.040
<b>TOTALE</b>	<b>54.061</b>	<b>43.961</b>

Per quanto riguarda la voce "IRAP erario c/imposte" è pari a zero, in quanto gli acconti versati nel corso del 2015 sono superiori all'IRAP di competenza, così come riportato di seguito:

<b>IRAP erario c/imposte</b>	<b>Esercizio 2015</b>
<i>IRAP competenza 2015</i>	13.754
<i>- acconti IRAP 2015</i>	64.877
<b>Totale Credito IRAP 2015 compensabile</b>	<b>51.123</b>

**Debiti verso istituti previdenziali:** riguardano ordinarie partite debitorie connesse alla gestione del personale aziendale.

**Altri debiti:** gli stessi risultano così composti:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Debiti vs personale c/retribuzione</i>	48.187	51.118
<i>Debiti vs dipendenti per ratei</i>	27.552	27.656
<i>Amm.ri c/compensi da liquidare</i>	0	1.465
<i>Ritenute vs sindaci</i>	0	3.640
<i>Debiti vs dipendenti per produttività</i>	49.941	48.338
<i>Debiti per ritenute sindacali</i>	605	498
<i>Debiti per Fondi Complementari</i>	11.552	6.384
<b>TOTALE</b>	<b>137.837</b>	<b>139.099</b>

### **Ratei e risconti passivi**

misurano oneri e proventi la cui competenza economica è rispettivamente anticipata ovvero 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. La composizione della voce ratei e risconti passivi è riportata nella seguente tabella:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Ratei passivi su oneri bancari</i>	2	0
<i>Ricavi anticipati su allacci</i>	4.399	4.950
<b>TOTALE</b>	<b>4.401</b>	<b>4.950</b>

### **Conti d'ordine**

Nell'anno 2015 le fidejussioni a favore della società ammontano ad Euro **168.860** e si riferiscono alle forniture di contatori/correttori, del servizio di pronto intervento e di lavori alle condotte della rete.

Il conto beni in leasing presenti nei conti d'ordine si riferisce ad automezzi. Il valore residuo delle rate e dell'eventuale riscatto da corrispondere ammonta ad Euro 14.640.

## Commenti e dettagli relativi alle principali voci del Conto Economico

### 7. Valore della produzione

#### Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano complessivamente a Euro **4.108.704**. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un aumento dovuto a maggior lavori per manutenzione straordinaria. In linea con gli anni precedenti gli altri ricavi. Nel corso del 2015 la società è passata dal controllo 100% da parte di Pasubio Group spa al controllo 100% di Pasubio Distribuzione Gas srl. Si precisa che il 100 % dei ricavi è stato conseguito nei confronti delle due società sopra menzionate. Pasubio Rete Gas opera comunque sempre come SOT (società operativa territoriale).

Composizione dei ricavi:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Ricavi servizio misura</i>	266.767	283.114
<i>Ricavi per allacciamenti</i>	1.114.966	1.135.773
<i>Ricavi manut. straordinaria rete e imp.</i>	1.606.706	1.213.441
<i>Ricavi per manutenzione ordinaria</i>	1.120.265	1.197.909
<b>TOTALE</b>	<b>4.108.704</b>	<b>3.830.237</b>

#### Altri ricavi e proventi

Ammontano complessivamente a Euro **16.604**. Rispetto al 2014 si riscontra una diminuzione di Euro 9.029. Tali ricavi sono così composti:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Proventi vari</i>	1.158	5.806
<i>Sopravvenienze attive diverse</i>	10.738	11.633
<i>Risarcimento danni da assicurazioni</i>	2.201	494
<i>Plusvalenze ordinarie</i>	2.507	7.700
<b>TOTALE</b>	<b>16.604</b>	<b>25.633</b>

Le sopravvenienze attive diverse – di profilo ordinario - si riferiscono a minori pagamenti effettuati relativi al costo del personale, imposte, accrediti da fornitore, e ricavi rispetto agli accantonamenti 2015. Le plusvalenze ordinarie si riferiscono alla dismissione di alcune attrezzature e di 6 automezzi.

La voce **Proventi vari** è così composta:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Arrotondamenti attivi</i>	201	214
<i>Vendita rottami</i>	319	2.122
<i>Proventi diversi</i>	638	3.470
<b>TOTALE</b>	<b>1.158</b>	<b>5.806</b>

### 8. Costi della produzione

#### Costi della produzione

Sono strettamente correlati all'andamento del valore della produzione e ammontano complessivamente ad Euro **3.798.277**. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un aumento pari a Euro 237.327.

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

Ammontano complessivamente ad Euro **529.067**. Rispetto all'esercizio precedente si rileva una diminuzione pari a Euro 180.424 ed è dovuto al minor acquisto dei contatori - correttori di volume elettronici - in seguito al raggiungimento degli obiettivi fissati dall'AEEGSI. La composizione di tali costi si rileva dallo schema che segue:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Materie di consumo</i>	249.981	228.980
<i>Contatori c/ acquisti</i>	223.035	418.991
<i>Carburanti e lubrificanti</i>	45.932	51.258
<i>Varie</i>	10.119	10.262
<b>TOTALE</b>	<b>529.067</b>	<b>709.491</b>

### Costi per servizi

Ammontano complessivamente a Euro **1.617.359**. Rispetto all'esercizio precedente si rileva un aumento pari a Euro 446.092 e si riferisce per la maggior parte ad attività di manutenzione straordinaria. La composizione di tali costi si rileva dallo schema che segue:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Costi per servizi industriali</i>	1.130.130	659.582
<i>Costi per servizi amministrativi</i>	487.229	511.685
<b>TOTALE</b>	<b>1.617.359</b>	<b>1.171.267</b>

Si rileva che la voce **Costi per servizi Industriali** è così composta:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Spese per energia, acqua, gas</i>	13.318	67.874
<i>Spese esercizio automezzi</i>	5.602	6.067
<i>Manutenzioni e riparazioni</i>	33.038	50.174
<i>Spese per servizi da terzi</i>	1.078.172	535.467
<b>TOTALE</b>	<b>1.130.130</b>	<b>659.582</b>

Tra i Costi per servizi Industriali la voce **Spese per servizi da terzi** identifica i seguenti costi:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Manutenzione allacci e derivazioni</i>	126.137	128.080
<i>Estensione e sistemazione rete</i>	279.728	71.481
<i>Scavi reinterri e ripristini stradali</i>	62.397	29.848
<i>Costi per lottizzazioni</i>	15.308	27.428
<i>Manutenzione impianti remi e GRF</i>	516.384	228.293
<i>Costi SII sul territorio</i>	400	1.503
<i>Spese smaltimento rifiuti</i>	37.504	25.336
<i>Spese chiusura/apertura contatori</i>	35.281	18.033
<i>Posa convertitori Del. 155/08</i>	5.033	5.465
<b>TOTALE</b>	<b>1.078.172</b>	<b>535.467</b>

### Costi per godimento beni di terzi

Ammontano complessivamente a Euro **154.648**. Tali costi sono così suddivisi:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Affitti e locazioni</i>	149.050	160.047
<i>Leasing finanziario</i>	5.598	3.278
<b>TOTALE</b>	<b>154.648</b>	<b>163.325</b>

#### **Contratto leasing n. 7055042 del 20/10/2014 – SAVA FCA BANK**

Bene in locazione finanziaria: Fiat LCV NUOVO DUCATO TARGA EX303JV

Durata contrattuale: dal 29/10/2014 al 28/10/2018 NR.48 MESI/RATE

Costo storico contrattuale: Euro 18.783,78 oltre Iva di legge

Onere complessivo a carico dell'esercizio 2015: Euro 5.652,00

(quota capitale Euro 5.116,40 e interessi Euro 535,60)

Valore attuale canoni non scaduti: Euro 14.886,51

Valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto: Euro 187,12

Qualora il bene oggetto di locazione finanziaria fosse stato iscritto tra le immobilizzazioni materiali il fondo ammortamento al 31/12/2015 sarebbe stato pari a Euro 5.635,13, l'ammortamento 2014 sarebbe stato pari a Euro 3.756,76 e di conseguenza il valore netto contabile al 31/12/2015 sarebbe stato pari a Euro 13.148,65.

**Costi per il personale:** ammontano complessivamente a Euro **1.443.816** e comprendono l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, i passaggi di categoria, il costo delle ferie non godute e gli accantonamenti di legge e quelli legati a contratti collettivi. Lo stesso ha subito un aumento rispetto al 2014 pari a Euro 20.668. La motivazione dell'incremento è dovuta per la maggior parte all'aggiornamento dei contratti di categoria avvenuta nel corso del 2014 e in parte al rientro in servizio di personale che era assente per malattia.

#### **Ammortamenti immobilizzazioni immateriali**

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Licenze software</i>	0	600
<i>Spese di costituzione e ampliamento</i>	240	241
<b>TOTALE</b>	<b>240</b>	<b>841</b>

#### **Ammortamenti immobilizzazioni materiali**

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Strumentazioni specifiche generiche</i>	0	349
<i>Attrezzatura varia e minuta</i>	9.262	12.777
<i>Macchine ufficio elettr.</i>	616	1.003
<i>Automezzi</i>	22.216	11.541
<i>Beni inferiori a € 516,46</i>	2.034	833
<b>TOTALE</b>	<b>34.128</b>	<b>26.503</b>

Per i beni entrati in funzione e/o acquisiti nel corso del 2015 le aliquote sono state ridotte del 50% in quanto si ritiene che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

#### **Variazione delle rimanenze**

Si rimanda a quanto esposto nella specifica voce dello Stato Patrimoniale.

#### **Oneri diversi di gestione**

Ammontano complessivamente ad Euro **7.556**.

La composizione degli oneri diversi di gestione è evidenziata nel seguente prospetto:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Abbonamenti riviste / libri</i>	278	472
<i>Quote associative e licenze esercizio</i>	613	613
<i>Insussistenze e sopravv. Passive</i>	436	386
<i>Tasse circolazione mezzi aziendali</i>	1.390	1.771
<i>Spese varie</i>	4.586	5.754
<i>Minusvalenze da alienazione</i>	253	336
<b>TOTALE</b>	<b>7.556</b>	<b>9.332</b>

## **9. Proventi e oneri finanziari**

### **Proventi e oneri finanziari**

Il saldo positivo ammonta complessivamente a Euro **9.076**.

La composizione di tale voce è evidenziata nei seguenti prospetti:

### **Altri proventi finanziari**

Ammontano ad Euro **9.077**. La composizione di tale voce è evidenziata nei seguenti prospetti:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Interessi attivi c/c</i>	10	5
<i>Interessi attivi per cash pooling</i>	9.067	15.484
<i>Interessi attivi di mora</i>	0	5.100
<i>Interessi attivi su cauzione</i>	0	4
<b>TOTALE</b>	<b>9.077</b>	<b>20.593</b>

### **Oneri finanziari**

Ammontano a Euro 1. La composizione di tale voce è evidenziata nei seguenti prospetti:

<b>Voci</b>	<b>Esercizio 2015</b>	<b>Esercizio 2014</b>
<i>Interessi passivi di c/c</i>	1	110
<i>Interessi passivi v/fornitori</i>	0	12
<i>Interessi passivi v/controllante per cash pooling</i>	0	11.083
<i>Interessi passivi su finanziamento</i>	0	2.645
<b>TOTALE</b>	<b>1</b>	<b>13.850</b>

## **10. Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate né rivalutazioni né svalutazioni di attività finanziarie.

## **11. Proventi ed oneri straordinari**

Nel corso dell'esercizio non sono state rilevate fattispecie rilevanti.



## 12. Imposte sul reddito dell'esercizio

Il reddito ante imposte risulta pari a Euro **336.106**.

Le imposte correnti stimate sul reddito imponibile presunto dell'esercizio sono calcolate in base alle vigenti norme tributarie. Ammontano complessivamente a Euro **97.305** (IRES pari a Euro 83.551 e IRAP pari a Euro 13.754).

## 13. Altre informazioni

### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società.

La società non ha emesso strumenti finanziari.

### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati.

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate.

La società non ha realizzato operazioni rilevanti con parti correlate ad eccezione di quanto riportato precedentemente e relativo a operazione inerenti alla regolazione dei pagamenti con la controllante.

### Altre informazioni

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

<i>Descrizione</i>	<i>Qualifica e componenti</i>	<i>Compenso complessivo</i>
Amministratore	Amministratore Unico	20.433
Collegio sindacale	Revisore Unico	7.280

### **Allegati**

I prospetti allegati contengono le informazioni cui si fa riferimento nella presente nota integrativa di cui formano parte integrante :

- prospetto delle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali (tavola 1);
- prospetto delle movimentazioni delle immobilizzazioni materiali (tavola 2);
- prospetto delle movimentazioni del patrimonio netto (tavola 3 e 4);
- prospetto fonti e impieghi (tavola 5);
- prospetto dati essenziali bilancio 2014 di Pasubio Group SpA (tavola 6);
- prospetto dati essenziali bilancio 2014 della controllante Pasubio Distribuzione Gas Srl (tavola 7);

Il presente bilancio, composto dallo 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.

Schio, 25/03/2016

**L'Amministratore Unico**  
**Dr. Orazio Lievore**

TAVOLA 1

Voci Stato Patrimoniale	Consistenza esercizio prec.				Valore netto inizio esercizio	Var.ni nell'esercizio						Valore netto fine esercizio	Tot riv.ni a fine eserc.
	<i>costo acq</i>	<i>rival.ni</i>	<i>f.do amm.</i>	<i>sval.ni</i>		<i>acq.ni</i>	<i>var.ni</i>	<i>alien.ni</i>	<i>riv.ni</i>	<i>amm.ti</i>	<i>sval.ni</i>		
Costi di impianto e ampliament.	6.052	0	5.331	0	721	0	0	0	0	240	0	481	0
Costi di ricerca e sviluppo	17.490	0	17.490	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Licenze Software	34.445	0	34.445	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALI</b>	<b>57.987</b>	<b>0</b>	<b>57.266</b>	<b>0</b>	<b>721</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>481</b>	<b>0</b>

Voci Stato Patrimoniale	Consistenza esercizio prec.				Valore netto inizio esercizio	Var.ni nell'esercizio							Valore netto fine esercizio
	costo acq	rival.ni	f.do amm.	sval.ni		acq.ni	var.ni	alien.ni	var. fondo	riv.ni	amm.ti	sval.ni	
Strumentazioni specifiche e generiche	105.119	0	105.119	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Attrezzatura varia e minuta	200.887	0	171.734	0	29.153	5.667	0	8.110	7.760	0	9.262	0	25.208
<b>Att.industriali e commerc.</b>	<b>306.006</b>	<b>0</b>	<b>276.853</b>	<b>0</b>	<b>29.153</b>	<b>5.667</b>	<b>0</b>	<b>8.110</b>	<b>7.760</b>	<b>0</b>	<b>9.262</b>	<b>0</b>	<b>25.208</b>
Macch. Uff. elettr.	33.151	0	31.050	0	2.101	0	0	5.709	5.647	0	615	0	1.424
Automezzi	176.931	0	118.548	0	58.384	61.366	0	39.574	39.574	0	22.216	0	97.534
Autovetture	2.520	0	2.520	0	0	0	0			0	0	0	0
<b>Altri beni</b>	<b>212.602</b>	<b>0</b>	<b>152.118</b>	<b>0</b>	<b>60.485</b>	<b>61.366</b>	<b>0</b>	<b>45.283</b>	<b>45.221</b>	<b>0</b>	<b>22.831</b>	<b>0</b>	<b>98.958</b>
<b>TOTALI</b>	<b>518.608</b>	<b>0</b>	<b>428.971</b>	<b>0</b>	<b>89.638</b>	<b>67.033</b>	<b>0</b>	<b>53.393</b>	<b>52.981</b>	<b>0</b>	<b>32.093</b>	<b>0</b>	<b>124.166</b>

TAVOLA 3

	Capitale	Riserva	Riserve	Riserva	Risultato	Totale
	sociale	legale	statuaria	straordinaria	d'esercizio	
<b>All'inizio dell'anno precedente (2013)</b>	<b>451.000</b>	<b>90.200</b>		<b>493.852</b>	<b>167.553</b>	<b>1.202.605</b>
<b>Destinazione del risultato d'esercizio:</b>						-
- attribuzione dividendi						-
- altre destinazioni				167.553	- 167.553	-
<b>Altre variazioni:</b>						-
- .....						-
- distribuzione dividendo al socio						
<i>Risultato dell'esercizio precedente</i>					172.255	172.255
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente (2014)</b>	<b>451.000</b>	<b>90.200</b>	-	<b>661.405</b>	<b>172.255</b>	<b>1.374.860</b>
<b>Destinazione del risultato d'esercizio:</b>						-
- attribuzione dividendi						-
- altre destinazioni				172.255	- 172.255	-
<b>Altre variazioni:</b>						-
- .....						-
- distribuzione dividendo al socio						
<i>Risultato dell'esercizio corrente</i>					238.801	238.801
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente (2015)</b>	<b>451.000</b>	<b>90.200</b>	-	<b>833.660</b>	<b>238.801</b>	<b>1.613.661</b>

TAVOLA 4

Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto	Saldo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni dei tre esercizi	
				copertura perdite	altre ragioni
<b>Capitale</b>	451.000				
<b>Riserve di capitale:</b>					
Riserva da sovrapprezzo azioni					
Riserva conversione obbligazioni					
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Riserva per azioni o quote di società controllante	0				
Riserve da sovrapprezzo quote					
Riserve di rivalutazione					
Riserve di rivalutazione	0				
<b>Riserve di utili:</b>					
Riserva legale	90.200	B	0		
Riserve statutarie	0				
Riserva straordinaria	833.660	A,B,C	833.660		
Riserva di utili netti su cambi					
Riserva da valutazione delle partecipazioni con il metodo del Patrimonio Netto					
Riserva da deroghe ex art. 2423 co. 4 c.c.					
Utili (perdite) portati a nuovo					
<b>Totale</b>	<b>1.374.860</b>	<b>0</b>	<b>833.660</b>		
<b>Quota non distribuibile</b>			<b>0</b>		
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>833.660</b>		

Legenda: A = aumento di capitale; B = copertura perdite; C = distribuzione ai soci.

<b>Rendiconto Finanziario</b>	<b>2015</b>
<b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>	
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>238.801</b>
Imposte sul reddito	97.305
Interessi passivi/(attivi)	- 9.076
(Dividendi)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0
<b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>327.031</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	
Accantonamenti ai fondi	76.886
Ammortamenti delle immobilizzazioni	34.368
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-3.435
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari</i>	<u>107.819</u>
<b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>434.849</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	11.462
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	2.316
Decremento/(Incremento) dei crediti vs controllanti	-480.352
Decremento/(Incremento) dei crediti vs altri	1.713
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	12.569
Incremento/(Decremento) dei debiti verso controllanti	151.186
Incremento/(Decremento) dei debiti verso altri	-1.262
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-21.500
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	-549
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	40.797
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<u>-283.620</u>
<b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>151.229</b>
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	9.076
(Imposte sul reddito pagate)	-129.861
Dividendi incassati	0
(Utilizzo dei fondi)	-16.909
Altri incassi/(pagamenti)	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<u>-137.694</u>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>13.535</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Flussi da investimenti)	-32.665
Flussi da disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Flussi da investimenti)	0
Flussi da disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Flussi da investimenti)	0
Flussi da disinvestimenti	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
(Flussi da investimenti)	0
Flussi da disinvestimenti	0

<b>Rendiconto Finanziario</b>	<b>2015</b>
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-32.665</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0
Incremento/(Decremento) debiti per cash pooling	0
Accensione finanziamenti	0
(Rimborso finanziamenti)	0
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	0
Rimborso di capitale a pagamento	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0
Dividendi e acconti su dividendi pagati	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>0</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	- 19.129,83
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio 2015</b>	<b>27.612,11</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2015</b>	<b>8.482,28</b>

## TAVOLA 6

**BILANCIO DI ESERCIZIO DI PASUBIO GROUP SPA**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Immobilizzazioni	26.413.244	27.239.224
Attivo circolante	6.860.419	8.204.099
Ratei e risconti	135.621	230.547
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>33.409.284</b>	<b>35.673.870</b>
Patrimonio netto	18.451.460	18.057.150
Fondi per rischi ed oneri	1.488.321	1.192.032
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	213.198	205.555
Debiti	12.963.748	16.081.979
Ratei e risconti	292.557	137.154
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>33.409.284</b>	<b>35.673.870</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Valore della produzione	10.260.726	10.347.969
Costi della produzione	8.682.038	10.369.157
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)	1.578.688	(21.187)
Proventi e Oneri finanziari	(414.182)	(166.069)
Rettifiche		(180.000)
Oneri e Proventi straordinari	72.131	-
Risultato prima delle imposte	1.236.637	(367.256)
Imposte sul reddito d'esercizio	842.327	84.162
Utile d'esercizio (perdita d'esercizio)	394.310	(451.418)



## TAVOLA 7

**BILANCIO DI ESERCIZIO DI PASUBIO DISTRIBUZIONE GAS SRL**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Immobilizzazioni	3.512.827	2.141.669
Attivo circolante	6.486.845	5.201.305
Ratei e risconti	59.284	54.905
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.058.956</b>	<b>7.397.879</b>
Patrimonio netto	238.048	-30.906
Fondi per rischi ed oneri	0	0
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	0	0
Debiti	9.536.240	7.428.785
Ratei e risconti	284.668	0
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.058.956</b>	<b>7.397.879</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>	<b>ANNO 2013</b>
Valore della produzione	8.503.529	9.357.382
Costi della produzione	8.255.356	9.456.315
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)	248.173	(98.933)
Proventi e Oneri finanziari	15.541	(9.131)
Rettifiche	0	0
Oneri e Proventi straordinari	-	-
Risultato prima delle imposte	263.714	(108.064)
Imposte sul reddito d'esercizio		27.158
Utile d'esercizio	263.714	(80.906)

# **Relazione sulla gestione**



## RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31.12.2015

L'amministratore unico di **Pasubio Rete Gas Srl Unipersonale** relaziona, in sede di approvazione del Bilancio d'Esercizio 2015, sull'andamento della gestione della Società con il presente documento che vuole rappresentare un quadro semplice, ma completo, della situazione aggiornata e reale della Società stessa.

### Premesse

Nell'esposizione che segue verranno indicati indici e dati che si riferiscono all'attività di distribuzione e misura per le quali l'azienda non ha la titolarità, ma che è comunque chiamata a gestire per conto della Pasubio Distribuzione Gas srl, società controllante, e per conto di Pasubio Group Spa – società che detiene il 100% della Pasubio Distribuzione Gas.

In data 06/12/2012 è stata costituita la Pasubio Distribuzione Gas Srl Unipersonale per la gestione del servizio di distribuzione gas metano, in seguito a vittoria di gara d'appalto, nei comuni di Schio, Torrebelvicino, Malo, Valli del Pasubio, Thiene, Valdagno, Montecchio Maggiore, Castelgomberto e Recoaro Terme, chiudendo il suo primo bilancio al 31/12/2013. Questa società è partecipata al 100% da Pasubio Group Spa e la stessa gestiva precedentemente i comuni sopra menzionati. Dal 2013 Pasubio Rete Gas ha ricevuto l'incarico di svolgere la propria attività anche per questa nuova società del Gruppo per nome e conto della controllante. I comuni complessivamente gestiti dal gruppo sono attualmente, oltre a quelli già citati: Sossano, Villaga, Gambugliano, Santorso, Albettone, San Vito di Leguzzano, Brendola, Piovene Rocchette, Zanè, Costabissara. Nel territorio padovano gestisce il servizio nei Comuni di San Pietro in Gu, Loreggia e San Giorgio in Bosco. Gli ultimi due comuni sono gestiti in ATI con la società Novenergia Srl e dal 2014 da Pedemontana Distribuzione Gas Srl.

Nel corso del 2015, in data 28/07/2015 Pasubio Group spa ha ceduto il 100% delle quote della società Pasubio Rete gas srl alla controllata Pasubio Distribuzione Gas srl, la quale è pertanto diventata la controllante di Pasubio Rete Gas srl. Quest'ultima continua a gestire tutte le attività operative per conto di entrambe le altre due società del gruppo in forza di contratti diretti con le stesse. A partire dal mese di agosto la scrivente società fattura direttamente a Pasubio Distribuzione Gas Srl

### Situazione dell'Azienda e rapporti societari

#### Capitale sociale

Come anticipato nelle premesse in data 27/07/2015 le quote della società sono state cedute da Pasubio Group SpA a Pasubio Distribuzione Gas srl.

Il capitale sociale di **Pasubio Rete Gas Srl Unipersonale**, è pari a **€ 451.000,00** è interamente controllato da **Pasubio Distribuzione Gas Srl Unipersonale** – Società a sua volta controllata al 100% da Pasubio Group SpA - società Capo Gruppo.

Ai sensi dall'art. 2497bis del C.C. vengono presentati i dati più significativi dell'ultimo bilancio di esercizio approvato della capogruppo **Pasubio Group S.p.A.**:



<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>
Immobilizzazioni	26.413.244
Attivo circolante	6.860.419
Ratei e risconti	135.621
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>33.409.284</b>
Patrimonio netto	18.451.460
Fondi per rischi ed oneri	1.488.321
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	213.198
Debiti	12.963.748
Ratei e risconti	292.557
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>33.409.284</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2014</b>
Valore della produzione	10.260.726
Costi della produzione	8.682.038
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)	1.578.688
Proventi e Oneri finanziari	- 414.182
Rettifiche	
Oneri e Proventi straordinari	72.131
Risultato prima delle imposte	1.236.637
Imposte sul reddito d'esercizio	842.327
Utile d'esercizio (perdita d'esercizio)	394.310

**E della controllante attuale Pasubio Distribuzione Gas Srl Unipersonale:**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>ANNO 2014</b>
Immobilizzazioni	3.512.827
Attivo circolante	6.486.845
Ratei e risconti	59.284
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>10.058.956</b>
Patrimonio netto	238.048
Fondi per rischi ed oneri	0
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	0
Debiti	9.536.240
Ratei e risconti	284.668
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>10.058.956</b>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	
Valore della produzione	8.503.529
Costi della produzione	8.255.356
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)	248.173
Proventi e Oneri finanziari	15.541
Rettifiche	0
Oneri e Proventi straordinari	-
Risultato prima delle imposte	263.714
Imposte sul reddito d'esercizio	
Utile d'esercizio	263.714

Per quanto concerne i rapporti intercorrenti con la capogruppo e la controllante riportiamo, di seguito, le



principali voci del conto economico specificando gli addebiti *intercompany*.

	BILANCIO 2015	Partite <i>intercompany</i> vs/ Pasubio Distribuzione Gas srl	Partite <i>intercompany</i> vs/ Pasubio Group spa
<b>Valore della produzione</b>			
ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.108.704	2.838.204	1.270.500
altri ricavi e proventi	16.604		
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>4.125.308</b>		
<b>Costi della produzione</b>			
per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	529.067		
per servizi	1.617.359		313.350
per godimento di beni di terzi	154.648		149.050
per il personale	1.443.816		
ammortamenti e svalutazioni	34.368		
accantonamento per rischi	0		
variazione rimanenze di materie di consumo	11.462		
oneri diversi di gestione	7.556		
<b>Totale Costi della produzione</b>	<b>3.798.277</b>		
<b>Differenza tra Valore e Costi della produzione</b>	<b>327.031</b>		
Totale Proventi e Oneri finanziari	9.076		
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>336.106</b>		
Totale imposte sul reddito d'esercizio	97.604		
<b>Utile / perdita dell'esercizio</b>	<b>238.503</b>		

Per quanto riguarda gli importi sopra esposti è evidente la relazione esistente tra le tre società. Il 99,99% dei ricavi delle prestazioni si riferisce ad attività svolte per la capogruppo o per la controllante come meglio evidenziato in nota integrativa.

La **Pasubio Rete Gas Srl Unipersonale** non ha personale amministrativo e si avvale per tale gestione "in service" del personale della Capo-Gruppo.

Le attività amministrative *intercompany* (€ 313.350) sono regolate da contratti di servizio stipulati con Pasubio Group Spa. Per quanto riguarda le spese per godimento di beni di terzi esiste un contratto di affitto per i locali di via Cementi a Schio.

Le utenze, fatturate direttamente alla capogruppo, vengono poi addebitate alla Pasubio Rete Gas sulla base di drivers (n. utenti, mq. ecc.) conformi anche a quanto previsto da AEEGSI dalla delibera 11/2007.

Per una più completa analisi si rimanda a quanto meglio esposto nella nota integrativa.

### **Eventi significativi nell'anno**

Durante l'Esercizio 2015 sono proseguite le azioni, intraprese durante gli esercizi precedenti, atte a mantenere l'attività di distribuzione nei Comuni Soci di Malo, Schio, Thiene, Torrebelticino (con estensione della rete a Valli del Pasubio), Valdagno, Montecchio Maggiore e nei comuni gestiti in concessione che sono Castelgomberto, Recoaro Terme, Sossano, Villaga, S. Pietro in Gu, Loreggia, Santorso, Gambugliano, San Giorgio in Bosco, Albettono, Brendola, San Vito di Leguzzano, Piovene Rocchette, Zanè e Costabissara.



E' stato avviato un processo di ammodernamento del parco automezzi. Nell'anno 2014 sono stati acquistati 5 nuovi automezzi e ne sono stati dismessi 8. Nel corso del 2015 sono stati dismessi 6 mezzi e acquistati 3 automezzi. Tale processo dovrebbe concludersi nel 2018 sulla base di un programma adottato dall'A.U. con l'obiettivo di conseguire migliore sicurezza, efficienza ed economia di gestione del parco automezzi.

## Andamento della gestione

Di seguito si illustrano gli elementi che costituiscono i costi diretti e indiretti sostenuti da Pasubio Rete Gas, rielaborati in base alle indicazioni di unbundling contabile, previste dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas, e successivamente fatturati alla società controllante.

Ogni voce non fatturata secondo un prezzario stabilito contrattualmente è comprensiva di costi diretti (costo del personale, terzi e materiali) oltre una quota parte di costi amministrativi, costi per attività di handling/gestione magazzino e costi generali. Pertanto la Pasubio Rete gas fattura alla Pasubio Group costi operativi diretti e indiretti e costi amministrativi come fosse una società presente nel libero mercato.

Il totale dei ricavi fatturati come manutenzione ordinaria ammontavano nel 2014 ad **€ 1.048.000 circa**, nel 2015 l'importo è di **€ 1.120.861,86** e riguardano: manutenzione ordinaria impianti Remi e GRF, odorizzante, protezione catodica (man.ord.), ricerca fughe, manutenzione ordinaria rete, manutenzione ordinaria allacci semplici, manutenzione ordinaria allacci complessi, pronto intervento, sopralluoghi e telecontrollo.

L'attività viene eseguita e divisa tra le zone relative alla gestione di Pasubio Group per un importo pari a circa **516.707,03** euro e le zone relative alla gestione Pasubio Distribuzione Gas per un importo pari a circa **604.154,83** euro (661.000 nel 2014).

Il totale dei ricavi fatturati come attività di misura e prestazioni onerose a clienti finali ammontavano nel 2014 ad **€ 283.000 circa**, nel 2015 l'importo è di circa **€ 267.000** e riguardano sempre: attivazioni/riattivazioni, disattivazioni, gestione morosità, letture mensili, letture non mensili, letture Switch, gestione dati di consumo, manutenzione e verifica misuratori. Le zone di intervento si dividono nelle zone gestite da Pasubio Group per importo pari a 89.000 e circa e le zone gestite da Pasubio Distribuzione Gas per un importo pari a 177.000 circa.

Gli interventi a carattere straordinario eseguiti nel 2014 erano stati fatturati alla controllante per un valore di **€ 2.349.215 circa**, nel 2015 ammontano ad un valore di circa **€ 2.716.000** e riguardano: posa e sostituzione misuratori, esecuzione lavori semplici, esecuzione lavori complessi, ammodernamento e potenziamento lavori semplici e complessi, estensione ed ampliamento rete, ammodernamento e potenziamento rete, ammodernamento e potenziamento impianti. Rispettivamente si suddividono in circa 1.646.000 per conto di Pasubio Distribuzione Gas srl e in 1.071.000 per Pasubio Group spa.

Rispetto al 2014 l'importo superiore ed è dovuto alla ripresa della realizzazione dei lavori di straordinaria per la realizzazione dei piani industriali di investimenti per conto delle società Pasubio Group spa e Pasubio Distribuzione Gas srl.

L'importo dei lavori eseguito da terzi, su questo tipo di interventi di attività straordinaria e capitabilizzabili da Pasubio Group o Pasubio Distribuzione Gas, ammonta a circa **814.000 €** (importo che rispetto al 2013, pari a 500.000, e a 330.000 del 2014 denota un incremento di lavori straordinari) e va tuttavia integrato di ulteriori **177.000 euro circa** per fornitura di misuratori elettronici.

I lavori pianificati nelle offerte dei comuni gestiti, come già segnalato e verbalizzato in incontri precedenti, sono iniziati nel corso del 2015 e proseguiranno nel 2016 in base al programma dei lavori ridefinito nel corso dell'anno.

Il numero dei clienti finali al 31.12.2015 ha subito un leggero incremento rispetto al 31/12/2014:

ANNO	NR. UTENTI	INCREMENTO NR.	INCREMENTO %
2003	50.838	967	1,94%
2004	51.632	794	1,56%
2005	53.701	2.069	4,01%
2006	66.163	12.462	23,21%



<b>2007</b>	69.083	2.920	<b>4,41%</b>
<b>2008</b>	71.587	2.504	<b>3,62%</b>
<b>2009</b>	72.411	824	<b>1,15%</b>
<b>2010</b>	77.803	5.392	<b>7,45%</b>
<b>2011</b>	88.040	10.237	<b>13,15%</b>
<b>2012</b>	88.228	188	<b>0,21%</b>
<b>2013</b>	88.150	-78	<b>- 0,09%</b>
<b>2014</b>	88.120	-30	<b>-0,03%</b>
<b>2015</b>	88.317	197	<b>0,22%</b>

### Il personale

Il personale nel corso dell'esercizio 2015 ha subito l'evoluzione rappresentata nella tabella di seguito riportata:

<u>QUALIFICA</u>	<b>Dotazione 01.01.2015</b>	<b>Assunzioni - Cessazioni</b>		<b>Variazioni di qualifica</b>	<b>Totale al 31.12.2015</b>
Quadri	1	0	0	0	1
Impiegati 8° liv.	0	0	0	0	0
Impiegati 7° liv.	3	0	0	0	3
Impiegati 6° liv.	0	0	0	1	1
Impiegati 5° liv.	1	0	0	-1	0
Impiegati 4° liv.	3	0	0	0	3
Impiegati 3° liv.	2	0	0	0	2
Impiegati 2° liv.	0	0	0	0	0
Operai 5° liv	1	0	0	0	1
Operai 4° liv	5	0	0	0	5
Operai 3° liv.	15	0	0	0	15
<b>Totali</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>TOTALE</b>	<b>31</b>

L'assetto delle risorse umane è stato consolidato con il soddisfacente raggiungimento dell'obiettivo della maggiore responsabilizzazione delle varie figure operative. La riorganizzazione del personale ha consentito di coprire le lacune create con la diminuzione del personale e ciò determinato anche dalla chiusura dell'unità locale a Castelgomberto.

### **L'evoluzione prevedibile della gestione**

Rispetto all'anno precedente la termicità dell'anno ha determinato un riallineamento con in valori precedenti del gas immesso.



<b>VOLUMI DI GAS DISTRIBUITO</b>				
ANNO	Consuntivo/previsione	distribuito in smc.	INCREMENTO in mc.	INCREMENTO %
2003	consuntivo	119.168.754	4.308.991	3,75%
2004	consuntivo	123.552.692	4.383.938	3,68%
2005	consuntivo	128.148.199	4.595.507	3,72%
2006	consuntivo	130.361.661	2.213.462	1,73%
2007	consuntivo	136.151.716	5.790.055	4,44%
2008	consuntivo	152.429.425	16.277.709	11,96%
2009	consuntivo	150.448.309	-1.981.116	-1,30%
2010	consuntivo	175.333.610	24.885.301	16,54%
2011	consuntivo	180.543.166	5.209.556	2,97%
2012	consuntivo	182.185.447	1.642.281	0,91%
2013	consuntivo	182.637.179	451.732	0,25%
2014	consuntivo	153.730.185	-28.906.994	-15,83%
2015	consuntivo	168.507.734	14.777.549	9,61%
2016	previsione	175.000.000		

Le principali azioni sono:

- maggiore coinvolgimento dell'area tecnica nel processo di elaborazione e programmazione dei lavori, in collaborazione con il controllo di gestione. Questa azione già avviata nel corso dell'esercizio 2015 ha consentito e consentirà una efficiente gestione delle risorse, una migliore programmazione e concentrazione degli acquisti con conseguente diminuzione dei costi. Alcuni risultati sono già stati conseguiti nel corso del 2015 e si presume continueranno anche nel corso del 2016;
- potenziare la formazione e l'aggiornamento del personale per sostenere i cambiamenti organizzativi;
- per l'anno 2016 si prevede la sostituzione di 3 automezzi. Per l'anno 2017 l'ulteriore sostituzione di 3 automezzi; per l'anno 2018 sostituzione di altri 2 automezzi.

### **Il mercato libero del gas**

Il mercato libero del gas ha fatto sì che a un numero di punti di riconsegna pari a 88.317 attivi al 31.12.2015 facciano capo a 72 aziende di vendita.

### **Strategie societarie**

Nel corso dell'esercizio 2016 s'intende concretizzare il nuovo assetto organizzativo per la gestione del servizio di distribuzione, anche alla luce del nuovo assetto societario. Proseguire con i progetti di sostituzione contatori associati ai correttori di volume secondo la Delibera AEEGSI n. 155/08 e avviare le altre azioni che la società deve svolgere per gli obblighi derivanti dai provvedimenti di legge e dell'AEEG relativi al risparmio energetico e alla sicurezza degli impianti.

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





Pasubio Rete Gas S.r.l. Unipersonale

www.pasubioretegas.it - info@pasubioretegas.it

Società soggetta a direzione e coordinamento di Pasubio Group S.p.A.

Sede Operativa:  
Via Cementi, 37 - 36015 Schio (VI)  
Tel. 0445 508031 - Fax. 0445 508070

Reg.I./C.F./P.Iva 03042280242  
REA. 294347 - C. Soc. € 451.000,00

PRONTO INTERVENTO  
**800-388 588**  
SEGNALAZIONE GUASTI



Il piano delle opere anno 2016 prevede la continuazione degli interventi necessari e urgenti per garantire il servizio nel rispetto delle norme di legge sulla sicurezza, le manutenzioni straordinarie delle reti e degli impianti di protezione catodica e, infine, alcune nuove reti previste per estensione e/o potenziamento del servizio gas nei comuni serviti in accordo con i Comuni gestiti.

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

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di rilievo che interessano la Società.

### **Informazioni ai sensi dell'art. 2428 comma 2 e al punto 6-bis Codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 e al punto 6-bis del Codice Civile l'informazione in merito all'utilizzo di strumenti finanziari sono poco rilevanti nella società, in quanto impresa SOT della Pasubio Group Spa e Pasubio Distribuzione Gas Srl. La capogruppo provvede alle necessità finanziarie. Per quanto riguarda i crediti, il 99,99% dei ricavi delle prestazioni è legato alle società del gruppo.

Nel corso del 2015 è stato stipulato un secondo contratto di Cash Pooling tra le società del Gruppo. E' stato pertanto aperto un nuovo conto corrente bancario stipulando contemporaneamente un contratto di Cash Pooling tipo *Zero Balance Account*.

Esistono inoltre autonome linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità per un importo di € **100.000,00**.

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi dell'allegato B, punto 26 del D.Lgs. n. 196/2003 riguardante il Codice in materia di protezione dei dati personali, gli Amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. citato secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 31/03/2005, successivamente aggiornato e approvato dal C. di A. della Pasubio Group Spa. L'ultimo documento è stato approvato il 27/05/2011 con verbale n. 249 dal C.d.A. di Pasubio Group Spa. In seguito ad aggiornamento del D. Lgs. 196/2003 avvenuto con decreto-Legge "Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e sviluppo" del 03/02/2012, n.5. il DPS non è più obbligatorio.

### **Proposta di destinazione dell'utile di esercizio 2014**

L'amministratore Unico propone di destinare interamente l'utile di esercizio 2015 di € **238.801,20**, alla Riserva straordinaria, avendo la Riserva Legale ha già raggiunto l'importo corrispondente a un quinto del Capitale Sociale come previsto dalla legge.

Schio, 25 marzo 2016

L'Amministratore Unico  
F.to Dott. Orazio Lievore

# **Relazione Revisore Unico**

**PASUBIO RETE GAS SRL UNIPERSONALE**

*Via Cementi, 37 - SCHIO*

*Capitale Sociale Euro 451.000,00 i.v*

*Cf. e PI. 03042280242*

*Reg. Impr. 03042280242 R.E.A. VI 294347*

**RELAZIONE DEL SINDACO UNICO ALL'ASSEMBLEA  
DEI SOCI**

All'Assemblea dei Soci  
della società *Pasubio Rete Gas Srl Unipersonale*

**Premessa**

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, ho svolto sia l'attività di vigilanza che la revisione legale.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 d.lgs. 39/2010" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

In data 10 aprile 2015 il sottoscritto revisore procede alla stesura della relazione all'assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Il sottoscritto ha informato la propria attività all'osservanza dell'art. 2403 del Codice Civile.

L'attività si è svolta in 5 visite presso la società oltre alla partecipazione a 7 riunioni con l'Amministratore Unico, con il consiglio di Amministrazione della società controllante e con il relativo Collegio Sindacale.

Sono state oggetto di osservazione le operazioni di maggior rilievo economico patrimoniale e finanziario, verificando l'esistenza di operazioni atipiche e loro congruità e conformità agli interessi societari e di gruppo nonché l'adeguata informativa resa dagli amministratori. Non sono emersi fatti censurabili, omissioni ed esposti né denunce ex art. 2408 da parte dei soci che abbiano comportato indagini specifiche.

**A) Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 d.lgs. 39/2010**

1. Ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società Pasubio Rete Gas Srl Unipersonale chiuso al 31 dicembre 2015.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale.

2. Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto di saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Il lavoro svolto fornisce una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da me emessa in data 10 aprile 2015.

3. A mio giudizio, il bilancio d'esercizio della Pasubio Rete Gas Srl Unipersonale al 31 dicembre 2015 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

4. Richiami di informativa: non sussistono elementi significativi di richiamo.

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

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720 B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Pasubio Rete Gas Srl, con il bilancio d'esercizio della Pasubio Rete Gas Srl al 31 dicembre 2015. A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Pasubio Rete Gas Srl: al 31 dicembre 2015.

**B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2015 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

*Attività di vigilanza ai sensi dell'artt. 2403 e ss. c.c.*

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Ho partecipato alle assemblee dell'organo amministrativo, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito dall'amministratore unico durante le riunioni svoltesi informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali effettuate dalla società e dalla società controllante e sulla prevedibile evoluzione dello svolgimento della gestione sul quali non ho osservazioni particolari da riferire.

Nel mese di luglio la società controllante ha ceduto la totalità delle quote sociali di Pasubio Rete Gas alla società Pasubio Distribuzione Gas Srl controllata al 100%. Ho incontrato i sindaci della capogruppo; non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho effettuato specifici atti di ispezioni e controllo riguardanti le procedure per le gare d'appalto; in base alle informazioni acquisite, non sono emerse violazioni di legge, dello statuto o dei principi di corretta amministrazione o irregolarità o fatti censurabili.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

#### *Bilancio d'esercizio*

Per quanto a mia conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

#### *Conclusioni*

Considerando le risultanze dell'attività da me svolta propongo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 così come redatto dall'Amministratore Unico e, in linea con quest'ultimo, di destinare l'utile di euro 238.801,20 a riserva straordinaria.

Luogo e data

Schio, 11 aprile 2016

Il Sindaco unico

*Sergio Rigo*



VERBALE DI ASSEMBLEA N. 35 DEL 27 APRILE 2016


L'anno duemilasedici, il giorno 27 del mese di aprile alle ore 8,30, presso la sede sociale di via Cementi n. 37 a Schio, si è riunita l'Assemblea ordinaria dei Soci della Società Pasubio Rete Gas S.r.l. Unipersonale convocata con lettera prot. n° 30/AU del 12 aprile 2016 per deliberare e discutere sul seguente ordine del giorno:

1. Comunicazioni dell'Amministratore Unico;
2. Presentazione del bilancio di esercizio al 31.12.2015 corredato dalle Relazioni dell'Amministratore Unico e del Sindaco unico: delibere inerenti e conseguenti;
3. Nomina dell'organo amministrativo e determinazione dei compensi agli amministratori: delibere inerenti e conseguenti;
4. Nomina dell'organo di controllo e determinazione dei compensi ai sindaci: delibere inerenti e conseguenti;
5. Varie ed eventuali.

E' presente la Società Pasubio Distribuzione Gas Srl unipersonale, rappresentante l'intero capitale sociale, nella persona dell'amministratore unico dott. Enzo Pietro Drapelli.

Sono inoltre presenti l'amministratore unico di Pasubio Rete Gas S.r.l. Unipersonale dott. Orazio Lievore, il sindaco unico dott. Sergio Rigo e il responsabile dell'Area Contabile dott. Elia Pozzolo.

Ai sensi dello Statuto assume la Presidenza l'amministratore unico dott. Orazio Lievore il quale chiama a fungere da segretario il dott. Enzo Pietro Drapelli.



Il Presidente constata la regolare costituzione dell'Assemblea, la dichiara valida e idonea a deliberare.

Il Presidente procede quindi secondo l'ordine del giorno.

1. Comunicazioni dell'Amministratore Unico

L'amministratore unico relaziona al socio unico sull'andamento della gestione aziendale nel corso dell'ultimo periodo.

Passa quindi al secondo argomento:

2. Presentazione del bilancio di esercizio al 31.12.2015 corredato dalle Relazioni dell'Amministratore Unico e del Sindaco unico: delibere inerenti e conseguenti.

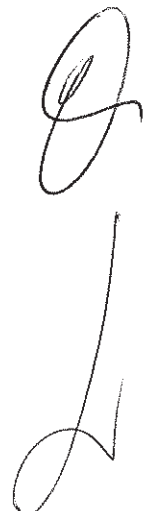
Il Presidente dà lettura del bilancio composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa e procede alla lettura della relazione dell'amministratore unico sulla gestione 2015.

Il sindaco unico dà lettura della propria relazione.

Al termine di un'ampia ed esauriente discussione l'assemblea

delibera

- 1) di approvare il Bilancio di esercizio al 31.12.2015 composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, all. A);
- 2) di approvare la relativa relazione sulla gestione, all. B);
- 3) di destinare l'intero utile dell'esercizio 2015 di €. 238.801,20 alla Riserva straordinaria, avendo la Riserva Legale ha già raggiunto l'importo corrispondente a un quinto del Capitale Sociale come previsto dalla legge.



Con l'approvazione del bilancio di esercizio 2015 cessano gli attuali organi sociali in carica.

Si rende quindi necessario provvedere alla nomina di nuovi organi sociali e all'attribuzione dei corrispondenti compensi

Si passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno:

3. Nomina dell'organo amministrativo e determinazione dei compensi agli amministratori: delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente dell'Assemblea invita il Socio Unico a deliberare in merito.

Dopo breve discussione l'Assemblea

delibera

con riserva di ratifica della nomina da parte dell'assemblea della capogruppo Pasubio Group SpA, di nominare Amministratore Unico per il prossimo triennio, e cioè fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2018, la dott.ssa Sabrina Nicoletti, nata a Thiene (VI) il 07.01.1972, C.F. NCLSRN72A47L157J;

*...omissis...*

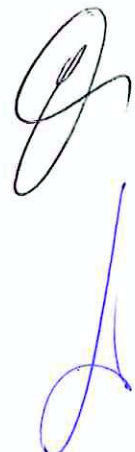
Passa quindi al quarto argomento all'ordine del giorno:

4. Nomina dell'organo di controllo e determinazione dei compensi ai sindaci: delibere inerenti e conseguenti.

Dopo breve discussione l'Assemblea

delibera

con riserva di ratifica della nomina da parte dell'assemblea della capogruppo Pasubio Group SpA, di nominare Sindaco unico per il





prossimo triennio, e cioè fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2018, il dott. Matteo Trambaiolo, nato a Malo (VI) il 23.08.1967 C.F. TRMMTT67M23E864Z;

*...omissis...*

Non essendo presenti i soggetti oggi nominati, l'assemblea si impegna ad ottenere tempestivamente l'accettazione dell'incarico da parte degli stessi per la comunicazione o il deposito di rito al Registro delle Imprese, AEEG, Banche ed eventuali altri organi preposti.

Il quinto punto all'o.d.g. "Varie ed eventuali" non viene trattato e il Presidente, ringraziando tutti i dipendenti delle società Pasubio Rete Gas Srl e Pasubio Group SpA per la disponibilità e la collaborazione dimostrati durante il periodo del proprio incarico presso la società, esprime sinceri complimenti per i risultati raggiunti nell'esercizio ed augura a tutti un futuro denso di soddisfazioni.

Null'altro essendoci da discutere il Presidente dichiara quindi terminata la seduta alle ore 9,15 previa redazione, lettura ed approvazione all'unanimità del presente verbale.

Schio, 27 aprile 2016

Il Segretario  
Dott. Enzo Pietro Drapelli



Il Presidente  
Dott. Orazio Lievore

