

COSEV SERVIZI S.P.A.

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

Bilancio al 31/12/2018**Stato patrimoniale attivo****31/12/2018****31/12/2017****A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

(di cui già richiamati)

B) Immobilizzazioni*I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento	49.316	79.478
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	9.932	15.840
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre ...	32.654	29.726
	<u>91.902</u>	<u>125.044</u>

II. Materiali

1) Terreni e fabbricati	414.486	425.380
2) Impianti e macchinario	6.785.339	7.047.802
3) Attrezzature industriali e commerciali	282.230	319.831
4) Altri beni	37.402	53.585
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.316	
	<u>7.523.773</u>	<u>7.846.598</u>

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	210.000	270.000
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) altre imprese	207.140	207.140
	<u>417.140</u>	<u>477.140</u>

2) Crediti

- a) Verso imprese controllate
- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

- b) Verso imprese collegate
- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

- c) Verso controllanti
- entro l'esercizio
- oltre l'esercizio

- d) Verso imprese sottoposte al controllo delle

controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
d bis) Verso altri			
- entro l'esercizio	5.540		6.148
- oltre l'esercizio	59.095		45.410
		64.635	51.558
		64.635	51.558
3) Altri titoli			
4) Strumenti finanziari derivati attivi			
		481.775	528.698
Totale immobilizzazioni		8.097.450	8.500.340

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		25.854	37.213
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		25.854	37.213

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro l'esercizio	1.151.271		1.057.437
- oltre l'esercizio	32.643		35.382
		1.183.914	1.092.819
2) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio	73.263		84.625
- oltre l'esercizio			
		73.263	84.625
3) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
4) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 bis) Per crediti tributari			
- entro l'esercizio	19.281		34.742
- oltre l'esercizio	8.465		8.465
		27.746	43.207
5 ter) Per imposte anticipate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 quater) Verso altri			
- entro l'esercizio	149.550		185.786
- oltre l'esercizio			
		149.550	185.786
		1.434.473	1.406.437

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Strumenti finanziari derivati attivi
- 6) Altri titoli
- 7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	61.031	68.452
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	679	599
	<u>61.710</u>	<u>69.051</u>

Totale attivo circolante	1.522.037	1.512.701
---------------------------------	------------------	------------------

D) Ratei e risconti	22.537	29.971
----------------------------	---------------	---------------

Totale attivo	9.642.024	10.043.012
----------------------	------------------	-------------------

Stato patrimoniale passivo

31/12/2018 31/12/2017

A) Patrimonio netto

I. Capitale	471.621	471.621
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale	355.288	355.288
V. Riserve statutarie	828.730	827.093

VI. Altre riserve

Riserva straordinaria		
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione	585.525	585.525
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione di imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n.		

124/1993

Riserva non distribuibile ex art. 2426

Riserva per conversione EURO

Riserva da condono

10) Fondo contributi e liberalità

Conto personalizzabile

Differenza da arrotondamento all'unità di Euro

Altre ...

	1	
	5.858.873	5.858.873
	5.858.874	5.858.873
	6.444.399	6.444.398

VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

VIII. Utili (perdite) portati a nuovo

IX. Utile d'esercizio

1.637

IX. Perdita d'esercizio

(50.868)

()

Acconti su dividendi

()

()

Perdita ripianata nell'esercizio

X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio

Totale patrimonio netto	8.049.170	8.100.037
--------------------------------	------------------	------------------

B) Fondi per rischi e oneri

1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili

2) Fondi per imposte, anche differite

3) Strumenti finanziari derivati passivi

4) Altri

36.551

36.551

Totale fondi per rischi e oneri	36.551	36.551
--	---------------	---------------

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	105.439	101.176
--	----------------	----------------

D) Debiti*1) Obbligazioni*

- entro l'esercizio

- oltre l'esercizio

2) Obbligazioni convertibili

- entro l'esercizio

- oltre l'esercizio

3) Verso soci per finanziamenti

- entro l'esercizio

- oltre l'esercizio

4) Verso banche

- entro l'esercizio

368.038

331.316

- oltre l'esercizio

120.309

233.391

488.347

564.707

5) Verso altri finanziatori

- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
6) Acconti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
7) Verso fornitori			
- entro l'esercizio	369.741		773.514
- oltre l'esercizio			
		369.741	773.514
8) Rappresentati da titoli di credito			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
9) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
10) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
11) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
12) Tributari			
- entro l'esercizio	17.269		20.278
- oltre l'esercizio			
		17.269	20.278
13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro l'esercizio	35.661		32.667
- oltre l'esercizio			
		35.661	32.667
14) Altri debiti			
- entro l'esercizio	539.846		414.082
- oltre l'esercizio			
		539.846	414.082
Totale debiti	1.450.864		1.805.248

E) Ratei e risconti

Totale passivo	9.642.024		10.043.012
-----------------------	------------------	--	-------------------

Conto economico**31/12/2018****31/12/2017****A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.559.188	1.585.191
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	25.854	37.213
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	21.242	21.313
5) <i>Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>		
a) Vari	80.170	138.515
b) Contributi in conto esercizio		
	<u>80.170</u>	<u>138.515</u>

Totale valore della produzione**1.686.454****1.782.232****B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	111.236	133.199
7) Per servizi	594.369	585.099
8) Per godimento di beni di terzi	9.271	8.389
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	392.397	388.081
b) Oneri sociali	124.519	117.365
c) Trattamento di fine rapporto	17.305	18.951
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	<u>11.608</u>	<u>10.245</u>
	545.829	534.642
10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	52.427	51.188
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	353.831	352.454
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		5.682
	<u>406.258</u>	<u>409.324</u>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	37.213	32.709
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	33.930	44.237

Totale costi della produzione**1.738.106****1.747.599****Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)****(51.652)****34.633****C) Proventi e oneri finanziari***15) Proventi da partecipazioni*

da imprese controllate
da imprese collegate
da imprese controllanti
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
altri

16) Altri proventi finanziari

a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri ...	16.604		
		16.604	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) Proventi diversi dai precedenti			
da imprese controllate			
da imprese collegate			
da controllanti			
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	1.723		4.424
		1.723	4.424
		18.327	4.424

17) Interessi e altri oneri finanziari

verso imprese controllate			
verso imprese collegate			
verso imprese controllanti			
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
altri	17.368		18.825
		17.368	18.825

17 bis) Utili e perdite su cambi

Totale proventi e oneri finanziari	959	(14.401)
---	------------	-----------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**18) Rivalutazioni**

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

19) Svalutazioni

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie
--

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	(50.693)	20.232
--	-----------------	---------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti			18.595
b) Imposte di esercizi precedenti			
c) Imposte differite e anticipate			
imposte differite	175		
imposte anticipate			
		175	
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
		175	18.595

21) Utile (Perdita) dell'esercizio	(50.868)	1.637
---	-----------------	--------------

Presidente del Consiglio di amministrazione

Informazioni generali sull'impresa	
Dati anagrafici	
denominazione	COSEV SERVIZI S.P.A.
sede	64015 NERETO (TE) VIA PETRARCA, 6
capitale sociale	471621
capitale sociale interamente versato	si
codice CCIAA	TE
partita IVA	00446820672
codice fiscale	82005040678
numero REA	104630
forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
settore di attività prevalente (ATECO)	DISTRIBUZIONE DI COMBUSTIBILI GASSOSI MEDIANTE CONDOTTE (352200)
società in liquidazione	no
società con socio unico	no
società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
appartenenza a un gruppo	no
denominazione della società capogruppo	
paese della capogruppo	
numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2018

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (50.868).

Di seguito la composizione degli organi

Consiglio di Amministrazione *

Presidente

Avv. Fernando Angeloni

Consiglieri

Rag. Pasquale Ettore

Dott.ssa Linda Guerciuni

Collegio Sindacale **

Presidente

Dott. Paride Di Pasquale

Sindaci effettivi

Dott. Naclito Emilii

Dott.ssa Maria Teresa Picchini

Sindaci supplenti

Dott. Fabrizio De Berardinis

Dott.ssa Alessia D'Eugenio

Revisore Legale dei Conti***

Dott. Gabriele Vignoli

Organismo di Vigilanza ****

Rag.ra Lucia Zazzetta – Presidente

Dott.ssa Lucia Recchioni

P.M. Emidio Camaioni

- * Nominato dall'Assemblea dei Soci in data 15 Novembre 2018, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.
- ** Nominato dall'Assemblea dei Soci in data 15 Novembre 2018, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.
- *** Incarico conferito dall'Assemblea dei soci in data 27 Dicembre 2018 per i bilanci al 31 dicembre 2018, 2019 e 2020.
- **** Incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione con deliberazioni del 14/12/2018 e del 30/01/2019 per la durata di 3 (tre) anni.

Attività svolte

COSEV Servizi S.p.A. è una società che, in base alla giurisprudenza, è stata legittimamente costituita ed opera con capitale interamente pubblico e che da luogo ad una gestione diretta (affidamento diretto sin dal 1982) del servizio pubblico di distribuzione gas naturale "assimilabile all'affidamento c.d. *in house* di matrice comunitaria" (Consiglio di Stato – Sez. V, 23.06.2002, n. 3448).

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

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

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

E' rimasta completamente invariata, per il periodo che va dall'01.01.2018 al 31.12.2018, la situazione descritta nella Nota Integrativa allegata all'ultimo Bilancio d'esercizio approvato e relativo all'anno 2017, riguardante le operazioni straordinarie di fusione per incorporazione della COSEV Servizi S.p.A. nella POLISERVICE S.p.A. con la preventiva cessione da parte dell'incorporata (COSEV) della propria partecipazione nell'incorporante (POLISERVICE).

Relativamente alla controversia esistente con CITIGAS Soc. Coop. Spa (collaudo lavori di metanizzazione realizzati con i fondi di cui alla L.R. Abruzzo n. 25/95) e al Contratto di servizio stipulato dalla società controllata UNIGAS S.r.l. con il Comune di Atri per l'espletamento del pubblico servizio di distribuzione gas naturale (scaduto il 18.05.2018 ivi incluso l'anno di proroga previsto contrattualmente), si confermano le situazioni descritte nella succitata Nota Integrativa al Bilancio d'esercizio 2017.

In definitiva, nel corso dell'esercizio 2018 non si sono rilevati fatti di rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente Nota Integrativa.

Evoluzione prevedibile dell'esercizio 2019

Contratto di affidamento del servizio pubblico di distribuzione del gas naturale

Il contratto di affidamento diretto (*in house providing*) per il servizio pubblico locale di rilevanza economica di distribuzione del gas naturale tra la COSEV Servizi S.p.A. ed i Comuni soci di Bellante, Colonnella, Controguerra, Nereto e Sant'Omero (TE) è scaduto il 31.12.2013 e per il servizio in concessione di distribuzione e vendita di gas propano liquido (GPL) nel territorio del Comune socio di Crognaleto (TE) è scaduto il 04 Gennaio 2016.

Per l'attività di distribuzione del gas, nel 2019 la società COSEV SERVIZI S.p.A., come previsto dalla normativa vigente in materia, continuerà ad essere impegnata nella normale gestione e conduzione del servizio pubblico, nello svolgimento delle attività propedeutiche alla gara che verrà bandita per l'aggiudicazione del servizio pubblico di distribuzione gas relativamente all'Ambito Territoriale Minimo (ATEM) riguardante la stazione appaltante dell'ATEM/Teramo che coincide, per legge, con il Comune di Teramo.

Le suddette attività propedeutiche alla gara riguarderanno sicuramente e principalmente l'attivazione di una *partnership* industriale con un altro distributore, per garantire l'adeguato dimensionamento societario e, quindi, poter partecipare alla gara che, in caso di aggiudicazione, impegnerà la società nella gestione del servizio su di un territorio vasto. In tale contesto si potrebbero attivare le necessarie operazioni straordinarie di fusione per incorporazione con un'altra società col dichiarato intento di disporre di adeguate masse critiche – quale driver strategico – per affrontare il futuro.

Tutti i Comuni attualmente gestiti da COSEV Servizi S.p.A. appartengono all'ambito di Teramo per il quale è stato previsto un termine massimo di pubblicazione del bando di gara entro l'11 giugno 2019 (D.L. n. 244/2016 convertito con modificazioni dalla L. n. 19/2017).

Tenuto conto del succitato termine ultimo per la pubblicazione del bando di gara e degli eventuali tempi tecnici di passaggio di gestione al nuovo operatore economico aggiudicatario della gara di che trattasi e considerato che la Stazione appaltante (Comune di Teramo) solo in data 31 Maggio 2019, per la prima volta, ha convocato i Sindaci dei Comuni Teramani interessati alla gara d'ATEM in argomento per definire le attività necessarie e propedeutiche all'affidamento del servizio pubblico di distribuzione gas, si ritiene ragionevolmente escluso che la gara di cui trattasi possa essere già bandita nel corso del 2019

Tuttavia, non è escluso che la gara di cui trattasi possa essere già bandita nel 2019. Anche se ciò dovesse avvenire, pur non avendosi assoluta certezza dei tempi necessari per l'aggiudicazione, si ritiene ragionevole che gli eventuali passaggi di gestione agli eventuali nuovi operatori aggiudicatari potranno concludersi solo successivamente al termine dell'esercizio 2019, per cui il perimetro di attività della società COSEV Servizi non dovrebbe subire dei mutamenti rispetto alla situazione attuale.

Andamento economico 2019

Per quanto concerne i risultati economici, si segnala che essi verranno nuovamente negativamente impattati dalla rivisitazione del tasso di remunerazione del capitale previsto dai recenti provvedimenti tariffari, il tasso di rendimento reale pre –tasse per l'attività di distribuzione è stato infatti ridotto dal 6,9% del 2015 al 6,1% determinando una attesa diminuzione dei ricavi tariffari complessivi.

Ai fini di una valutazione squisitamente di natura economica, occorre rilevare che anche per l'anno 2019 la prosecuzione del servizio nelle more dell'espletamento della gara d'ATEM di cui si è detto, in regime di ordinaria amministrazione e non nel più ampio e articolato rapporto contrattuale a regime, comporta una ridotta remuneratività della gestione, essendo le attività di rinnovo (manutenzione straordinaria), potenziamento ed estensione dell'impianto di distribuzione quelle da cui scaturiscono i principali margini di redditività per il distributore.

Nonostante la decrescita delle marginalità previste e dovuta alle dinamiche di mercato del settore e viste le competenze possedute nel settore, il piano strategico prevede che la società consideri essenziale la presenza in tale business al fine della continuità sul piano industriale, della solidità patrimoniale e della redditività complessiva a lungo termine.

Pertanto si ritiene che sia importante la partecipazione alla gara per il rinnovo della concessione di distribuzione, al fine di ottenere nuovamente l'assegnazione di tale concessione.

Nel caso di non aggiudicazione della gara e quindi in caso di mancato rinnovo della concessione, la società riceverà un importo pari al valore di liquidazione fissato come da normativa vigente (VIR – valore industriale residuo) che potrà essere impiegato per sostenere lo sviluppo della stessa in altri settori di attività da individuare.

Al fine di migliorare le performance della linea business, è sicuramente necessario coinvolgere un partner che apporti risorse finanziarie e industriali. Dovranno quindi essere valutate diverse modalità di joint-venture, finalizzate a rendere ancora più solida la partecipazione alla gara ed aumentandone di conseguenza la probabilità di assegnazione.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio si sono rilevati i seguenti fatti di rilievo :

- adozione, da parte dell'Assemblea straordinaria dei soci, della deliberazione in data 25 Marzo 2019 con la quale si è provveduto a modificare ed integrare lo Statuto sociale con recepimento del D.Lgs. 50/2016 Codice dei Contratti Pubblici come integrato e corretto con il D.Lgs. 56/2017 e dal T.U.S.P.P. (D.lgs. 175/2016 come integrato e corretto con il D.Lgs. 100/2017);
- distribuzione riserve di patrimonio netto disponibile ai soci per complessivi Euro 250.000,00.

Per questo motivo il patrimonio netto della vostra società subirà una flessione rispetto al 2018, pur essendo sufficiente a garantire la piena operatività necessaria per il mantenimento e l'ampliamento del territorio gestito.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

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

Principi di redazione

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

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

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

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

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

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

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

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

Cambiamenti di principi contabili

Correzione di errori rilevanti

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

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

I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

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

Materiali

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

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- misuratori tradizionali: 5%
- misuratori elettronici: 6,6%
- condotte: 2,5%
- attrezzature: 10%
- altri beni (macchine elettr., computer, ecc.): 20%
- altri beni (automezzi): 25%

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

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Non ci sono operazioni di locazione finanziaria.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

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

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono al 31/12/2017 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Rimanenze magazzino

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

Partecipazioni

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

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

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto sono state svalutate in presenza di una perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

Le imposte dirette a carico dell'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile, in conformità alle disposizioni di legge ed alle aliquote in vigore, tenendo conto delle eventuali esenzioni applicabili.

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

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

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

Riconoscimento ricavi

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

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

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

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

Costi

I costi sono iscritti in bilancio secondo i principi della competenza e della prudenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

Altre informazioni**Nota integrativa, attivo****Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti e richiamati			
Crediti per versamenti dovuti non richiamati			
Totale crediti per versamenti dovuti			

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
91.902	125.044	(33.142)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	79.478			15.840			29.726	125.044
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)								
Svalutazioni								
Valore di bilancio	79.478			15.840			29.726	125.044
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni				585			18.700	19.285
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio	30.162			6.493			15.772	52.427
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni								
Totale variazioni	(30.162)			(5.908)			2.928	(33.142)
Valore di fine esercizio								
Costo	49.316			9.932			32.654	91.902
Rivalutazioni								
Ammortamenti (Fondo ammortamento)								
Svalutazioni								
Valore di bilancio	49.316			9.932			32.654	91.902

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

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

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di nonch  le ragioni della loro

iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2017	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2018
Costituzione	79.478			30.162	49.316
Trasformazione					
Fusione					
Aumento capitale sociale					
Altre variazioni atto costitutivo					
Totale	79.478			30.162	49.316

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende e riguardano principalmente le spese di adeguamento dei programmi relativi alla gestione e applicazione delle delibere emanate da ARERA per il settore gas.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
7.523.773	7.846.598	(322.825)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	597.754	10.799.073	682.804	296.313		12.375.944
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	172.374	3.751.271	362.973	242.728		4.529.346
Svalutazioni						
Valore di bilancio	425.380	7.047.802	319.831	53.585		7.846.598
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni		21.242	5.639	2.603	4.316	33.800
Riclassifiche (del valore di bilancio)						
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)			2.794			2.794
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio						
Ammortamento dell'esercizio	10.894	283.705	40.446	18.786		353.831
Svalutazioni effettuate nell'esercizio						
Altre variazioni						
Totale variazioni	(10.894)	(262.463)	(37.601)	(16.183)	4.316	(322.825)
Valore di fine esercizio						
Costo	597.754	10.820.315	682.906	298.918	4.316	12.404.209
Rivalutazioni						
Ammortamenti	183.268	4.034.976	400.676	261.516		4.880.436

(Fondo ammortamento)						
Svalutazioni						
Valore di bilancio	414.486	6.785.339	282.230	37.402	4.316	7.523.773

TERRENI E FABBRICATI

Il costo storico è così composto:

€ 95.087 si riferisce a un terreno edificabile ubicato nel territorio del Comune di Torano Nuovo (TE) della superficie totale di 5.235 mq., acquisito in conseguenza dell'atto transattivo stipulato con il predetto Comune in data 16/11/2011 a titolo di "datio in solutum" per l'importo, a debito del Comune, di Euro 34.429, oltre ad Euro 9.671 a titolo di maggior valore per l'acquisizione dell'intero comparto edificatorio residenziale oggetto di alienazione (risultano pure previsti Euro 81.565 per la realizzazione delle opere di urbanizzazione ed attrezzature ed impianti sportivi, di cui Euro 40.000 già spesi) :

- Euro 44.100 (costo area edificabile : Euro 34.429 + Euro 9.671)
- Euro 40.000 (realizzazione parziale opere di urbanizzazione e impianti)
- Euro 10.987 (spese notarili + imposte + registrazione atto di compravendita)

Terreno il cui valore è stato scorporato dal locale di via Verdi € 44.683,20;

Terreno il cui valore è stato scorporato dal locale-archivio di via Roma € 8.600,00;

Terreno in zona ind.le del Comune di Nereto € 217.466,14;

Sede locale via Verdi – Petrarca v.l. € 178.732,80;

Sede locale archivi via Roma v.l. € 53.184,42;

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, Cosev Impianti s.p.a. aveva provveduto nell'esercizio chiuso al 2010 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire dall'esercizio 2010 non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

IMPIANTI E MACCHINARI – ATTREZZATURE INDUSTRIALI- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI

Gli incrementi di impianti e macchinari sono relativi a piccoli tratti di rete e a lavori di rifacimento manto stradale su condotte di metanizzazione. Gli incrementi di attrezzature ind. sono relativi all'acquisto di misuratori. I decrementi di € 3.480 sono relativi a rottamazione di misuratori (c.s. 6.479 f.a. 2.999) realizzando una minusvalenza di € 2.834. Gli incrementi delle altre imm. mater. si riferiscono all'acquisto di pc per ufficio e a un nuovo autocarro attrezzato di servizio per l'ufficio tecnico. Anche tra le altre immob. ci sono state alienazioni relative a pc in disuso e al vecchio autocarro. Tutti i beni alienati avevano valore di libro pari a zero quindi completamente ammortizzati. Dalla vendita dell'autocarro si è realizzata una plusvalenza di € 4.098,36 Gli incrementi di impianti e macchinari sono relativi alla capitalizzazione degli allacci. Gli incrementi di attrezzature industriali sono relativi all'acquisto di misuratori. I decrementi di € 2.794 sono relativi a rottamazione di misuratori (c.s. 5.537 f.a. 2.743) realizzando una minusvalenza di € 2.794. Gli incrementi delle altre imm. mater. si riferiscono all'acquisto di pc per ufficio. Tra le immobilizzazioni in corso ci sono i misuratori non installati al 31/12/2018.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
481.775	528.698	(46.923)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio								
Costo	270.000				207.140	477.140		
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
Valore di bilancio	270.000				207.140	477.140		
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni								
Riclassifiche (del valore di bilancio)								
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)								
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio								
Svalutazioni effettuate nell'esercizio								
Altre variazioni	(60.000)					(60.000)		
Totale variazioni	(60.000)					(60.000)		
Valore di fine esercizio								
Costo	210.000				207.140	417.140		
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
Valore di bilancio	210.000				207.140	417.140		

Partecipazioni

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

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione,

- al costo di acquisto o di sottoscrizione

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Nel corso del 2018 è stato restituito da Unigas s.r.l. l'importo di € 60.000,00, versato nel 2016 da Cosev Servizi s.p.a. in conto futuro aumento di capitale sociale.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio					51.558	51.558
Variazioni nell'esercizio					13.077	13.077
Valore di fine esercizio					64.635	64.635
Quota scadente entro l'esercizio					5.540	5.540
Quota scadente oltre l'esercizio					59.095	59.095
Di cui di durata residua superiore a 5 anni						

L'importo è composto da

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2017	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2018
Imprese controllate							
Imprese collegate							
Imprese controllanti							
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri	51.558	13.077					64.635
Arrotondamento							
Totale	51.558	13.077					64.635

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondent e credito
UNIGAS	ITALIA		100.000	28.584	463.303		60	210.000

				controllanti		
Crediti immobilizzati relativi a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine						

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Analisi del valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in imprese controllanti		
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Partecipazioni in altre imprese	207.140	
Crediti verso imprese controllate		
Crediti verso imprese collegate		
Crediti verso imprese controllanti		
Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Crediti verso altri	64.635	
Altri titoli		

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllanti

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Totale		

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Totale		

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
POLISERVICE SPA	174.558	

GIULIANA	30.000	
ALTRE IMPRESE	2.582	
Totale	207.140	

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese controllate

[illegible]

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso imprese collegate

[illegible]

Totale		

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
25.854	37.213	(11.359)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente. Le rimanenze sono costituite principalmente dal GPL che al 31/12/2018 era rimasto nei bomboloni delle stazioni di stoccaggio.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	37.213	(11.359)	25.854
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione			
Prodotti finiti e merci			
Acconti			
Totale rimanenze	37.213	(11.359)	25.854

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

	Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita
Valore di inizio esercizio	
Variazione nell'esercizio	
Valore di fine esercizio	

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.434.473	1.406.437	28.036

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.092.819	91.095	1.183.914	1.151.271	32.643	

Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	84.625	(11.362)	73.263	73.263		
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	43.207	(15.461)	27.746	19.281	8.465	
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante						
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	185.786	(36.236)	149.550	149.550		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.406.437	28.036	1.434.473	1.393.365	41.108	

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto i crediti sono per lo più con scadenza inferiore ai 12 mesi.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

Il saldo dei crediti verso clienti da fatture già emesse è pari a € 499.860.

Altri importi di crediti verso clienti

Descrizione	Importo
Crediti dubbi e in contenzioso	32.642
Crediti per interessi di mora	10.458
Altri crediti	14.990
Fatture da emettere	304.879
Fatture da emettere - utenti Crognaleto	350.985

I crediti sopra riportati sono esposti al netto del Fondo svalutazione crediti di € 30.720.

I principali crediti verso altri, al 31/12/2018, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
-------------	---------

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate			
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate			
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti			
Partecipazioni non immobilizzate in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Altre partecipazioni non immobilizzate			
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati			
Altri titoli non immobilizzati			
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			

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

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in perc.	Valore a bilancio o corrispondent e credito
Totale								

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
22.537	29.971	(7.434)

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

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

Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio		29.971	29.971
Variazione nell'esercizio		(7.434)	(7.434)
Valore di fine esercizio		22.537	22.537

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

Descrizione	Importo
RISCONTO SPESE PER FUSIONE	19.751
RISC. PLURIEN. PER ATTRAVERS. FERROVIARI E AUTOSTRADALI	2.786
Altri di ammontare non apprezzabile	
	22.537

Oneri finanziari capitalizzati

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni immateriali	
Costi di impianto e di ampliamento	
Costi di sviluppo	
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	
Immobilizzazioni in corso e acconti	
Altre immobilizzazioni immateriali	
Immobilizzazioni materiali	
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinario	
Attrezzature industriali e commerciali	
Altri beni	
Immobilizzazioni in corso e acconti	
Rimanenze	
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	
Lavori in corso su ordinazione	
Prodotti finiti e merci	
Acconti	
Totale	

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
8.049.170	8.100.037	(50.867)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	471.621							471.621
Riserva da soprapprezzo delle azioni								
Riserve di rivalutazione								
Riserva legale	355.288							355.288
Riserve statutarie	827.093		1.637					828.730
Riserva straordinaria								
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile								
Riserva azioni o quote della società controllante								
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni								
Versamenti in conto aumento di capitale								
Versamenti in conto futuro aumento di capitale								
Versamenti in conto capitale								
Versamenti a copertura perdite								
Riserva da riduzione capitale sociale								
Riserva avanzo di fusione	585.525							585.525
Riserva per								

rivalutazione						
Riserva legale	355.288		A,B			
Riserve statutarie	828.730		A,B,C,D			
Altre riserve						
Riserva straordinaria			A,B,C,D			
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile			A,B,C,D			
Riserva azioni o quote della società controllante			A,B,C,D			
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni			A,B,C,D			
Versamenti in conto aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto futuro aumento di capitale			A,B,C,D			
Versamenti in conto capitale			A,B,C,D			
Versamenti a copertura perdite			A,B,C,D			
Riserva da riduzione capitale sociale			A,B,C,D			
Riserva avanzo di fusione	585.525		A,B,C,D			
Riserva per utili su cambi non realizzati			A,B,C,D			
Riserva da conguaglio utili in corso			A,B,C,D			
Varie altre riserve	5.858.874					
Totale altre riserve	6.444.399					
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			A,B,C,D			
Utili portati a nuovo			A,B,C,D			
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			A,B,C,D			
Totale	8.100.038					
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile						

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi per altre ragioni
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
			A,B,C,D			
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		A,B,C,D			
Altre ...	5.858.873		A,B,C,D			
Totale	5.858.874					

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 *bis*, comma 1 , n. 1 b) *quater*.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	
Decremento per variazione di fair value	
Rilascio a conto economico	
Rilascio a rettifica di attività/passività	
Effetto fiscale differito	
Valore di fine esercizio	

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente					
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					

altre destinazioni	471.621	355.288	7.270.156	5.664	8.102.729
Altre variazioni					
incrementi			1.335	14.394	15.729
decrementi				18.421	18.421
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				1.637	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	471.621	355.288	7.271.491	1.637	8.100.037
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni			1.638	(52.505)	(50.867)
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				(50.868)	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	471.621	355.288	7.273.129	(50.868)	8.049.170

I capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, n. 17 e 18, C.c.):

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro	%
Bellante	117.537	117.537	24,9219
Colonnella	91.032	91.032	19,3019
Controguerra	53.303	53.303	11,3020
Crognaleto	104	104	00,02
Nereto	103.667	103.667	21,9810
Sant' Omero	105.978	105.978	22,4711
Totale	471.621	471.621	100

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
36.551	36.551	

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio				36.551	36.551
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamenti o nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio					
Altre variazioni					
Totale variazioni					
Valore di fine esercizio				36.551	36.551

Trattasi di fondo per la copertura delle perdite delle partecipate.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
105.439	101.176	4.263

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	101.176
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	17.304
Utilizzo nell'esercizio	13.041
Altre variazioni	
Totale variazioni	4.263
Valore di fine esercizio	105.439

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti 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 fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

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

Debiti

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.450.864	1.805.248	(354.384)

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche	564.707	(76.360)	488.347	368.038	120.309	
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti						
Debiti verso fornitori	773.514	(403.773)	369.741	369.741		
Debiti rappresentati da titoli di credito						

Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti						
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Debiti tributari	20.278	(3.009)	17.269	17.269		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.667	2.994	35.661	35.661		
Altri debiti	414.082	125.764	539.846	539.846		
Totale debiti	1.805.248	(354.384)	1.450.864	1.330.555	120.309	

I debiti verso banche sono composti da quattro finanziamenti, tre dei quali con la Banca Intesa San Paolo e uno con la Banca Popolare di Bari. I primi tre finanziamenti erano stati sottoscritti dalla Cosev Impianti s.p.a per la realizzazione di tratti di rete commissionati dai Comuni soci. Nel mese di dicembre 2018 il Cosev Servizi s.p.a ha estinto anticipatamente il finanziamento precedente e sottoscritto un nuovo finanziamento con la Banca Popolare di Bari per un importo di € 250.000. Alla data del 31/12/2018 i debiti residui dei singoli finanziamenti sono quelli riportati di seguito:

BANCA Intesa finanziamento n. 00/65029835 debito residuo € 83.331;
 BANCA Intesa finanziamento n. 00/65029785 debito residuo € 63.159;
 BANCA Intesa finanziamento n. 00/65029645 debito residuo € 23.519;
 BANCA Popolare di Bari n. 78217977 debito residuo € 250.000;
 FINANZIARIA Volkswagen debito residuo 4.797

Il saldo dei debiti verso fornitori è composto da fatture ricevute per € 270.192 e da fatture da ricevere per € 99.548.

I debiti tributari sono costituiti dal debito per ritenute operate alla fonte per € 17.269

La voce altri debiti comprende debiti per retribuzioni e ferie maturate e non godute per complessivi Euro 48.544, debiti per la sesta rata di perequazione per Euro 30.175, debiti per conguaglio perequazione per Euro 207.207; debiti per UG1-RE-RS-UG3 per Euro 57.976, debiti v/enti di riferimento per utili e riserve non distribuiti per Euro 166.671, debiti verso amministratori per Euro 1.877, debiti per fondi integrativi per Euro 2.874.

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto i debiti sono per lo più con scadenza entro i 12 mesi.

Principali debiti v/fornitori

Fornitori di beni e servizi

ENGINEERING	68.638
DATAMARKET SRL	7.047
LOTHAR SRL	5.450
COMUNE DI NERETO	10.892
POLISERVICE SPA	59.124
MACROAZIENDA SRL	6.354
CPL CONCORDIA	4.280
DIGITECNO SNC	4.540
VODAFONE ITALIA	3.069
VULCANGAS SOC. ITALIANA	8.877
EURO IMPIANTI IDROTERMICI	15.665
UTILITEAM	7.508
SGS ITALIA	1.414
DEMOL SCAVI	3.442
REVISA MGC	4.725
PROMETEO ESTRA	2.300
DI LEONARDO FILIPPO	4.187
LIQUIGAS	16.608
ZAZZETTA GABRIELE	2.854
DEL MORO CLAUDIO	4.061

4.187
4.160

Totale					17.269	35.661	539.846	1.450.864

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						
Debiti verso soci per finanziamenti						
Debiti verso banche					488.347	488.347
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti						
Debiti verso fornitori					369.741	369.741
Debiti rappresentati da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti						
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Debiti tributari					17.269	17.269
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					35.661	35.661
Altri debiti					539.846	539.846
Totale debiti					1.450.864	1.450.864

Impegni garanzie e passività

Nell'ambito della gestione del servizio di distribuzione gas il Cosev Servizi S.P.A. ha in gestione la cabina di decompressione sita nel Comune di Sant'Omero di proprietà della Edison Gas. La gestione suddetta prevede la manutenzione ordinaria e straordinaria della cabina stessa, nonché l'applicazione del DVR ai sensi degli art. 28 e 29 del D. Lgs 81/08 adottato dalla società Cosev Servizi S.P.A.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

	Debiti relativi a operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine
Debiti verso banche	
Debiti verso altri finanziatori	
Debiti verso fornitori	
Debiti verso imprese controllate	
Debiti verso imprese collegate	
Debiti verso controllanti	
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	

[illegible]

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio			
Variazione nell'esercizio			
Valore di fine esercizio			

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

Descrizione	Importo
Altri di ammontare non apprezzabile	

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa. Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.686.454	1.782.232	(95.778)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.559.188	1.585.191	(26.003)
Variazioni rimanenze prodotti	25.854	37.213	(11.359)
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	21.242	21.313	(71)
Altri ricavi e proventi	80.170	138.515	(58.345)
Totale	1.686.454	1.782.232	(95.778)

Le voci di ricavo delle attività principali della società Cosev Servizi sono le seguenti:

Ricavo da tariffa di riferimento anno 2017 € 1.315.127;

Ricavo per vendita GPL nel Comune di Crognaleto € 172.531;

Ricavo per allacciamenti alla rete di distribuzione del gas naturale € 28.353;

Ricavo per attivazione-disattivazione –riapertura misuratori € 21.852;

Ricavo per attivazione-disattivazione –riapertura misuratori per morosità € 13.660;

Le voci di ricavo che sono diminuite rispetto all'anno precedente sono quella relativa alla tariffa di riferimento che ha subito una contrazione rispetto al 2017 pari a € 40.000 circa e quella per proventi finanziari derivanti da società partecipata. Inoltre sono diminuiti anche i proventi per servizi straordinari resi alla società partecipata UNIGAS s.r.l.

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio
-----------------------	------------------

	corrente
Altre	1.559.188
Totale	1.559.188

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	1.559.188
Totale	1.559.188

La società ha iscritti ricavi di entità o incidenza eccezionale pari a Euro 3.115 Per maggior dettaglio si rinvia alla specifica tabella riportata nel prosieguo della presente nota integrativa.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.738.106	1.747.599	(9.493)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	111.236	133.199	(21.963)
Servizi	594.369	585.099	9.270
Godimento di beni di terzi	9.271	8.389	882
Salari e stipendi	392.397	388.081	4.316
Oneri sociali	124.519	117.365	7.154
Trattamento di fine rapporto	17.305	18.951	(1.646)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	11.608	10.245	1.363
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	52.427	51.188	1.239
Ammortamento immobilizzazioni materiali	353.831	352.454	1.377
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		5.682	(5.682)
Variazione rimanenze materie prime	37.213	32.709	4.504
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	33.930	44.237	(10.307)

Totale	1.738.106	1.747.599	(9.493)
---------------	------------------	------------------	----------------

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

I costi per servizi caratteristici della gestione sono costituiti da spese per manutenzione e gestione delle reti, spese per la realizzazione degli allacci, acquisto GPL. Di seguito riepiloghiamo le voci di costo più rilevanti.

I costi per materie prime si riferiscono sostanzialmente all'acquisto di GPL (Euro 67.131).

I costi per servizi comprendono canoni per assistenza sistemistica (Euro 64.068); consulenze tecniche e aziendali (Euro 38.641); manutenzioni impianti (Euro 40.115), compensi ad amministratori (Euro 30.506), spese per sponsorizzazioni (Euro 62.466), compensi al collegio dei revisori (Euro 36.698), spese per att-disat-riap.morosità (Euro 21.990), costi per lettura contatori (Euro 23.027), spese per assicurazione impianti (Euro 38.981), costi per pronto intervento (Euro 16.730), costi qualità (Euro 16.336), costi per sicurezza (Euro 8.074), spese legali e consulenze (Euro 3.588), spese per ricerca fughe (Euro 12.675).

Costi per il personale

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

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

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

Quest'anno non si è provveduto all'accantonamento.

Oneri diversi di gestione

Negli oneri diversi di gestione risultano contabilizzati spese per IMU (Euro 6.930), spese per assicurazioni clienti finali (Euro 4.723).

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
959	(14.401)	15.360

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	16.604		16.604
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	1.723	4.424	(2.701)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(17.368)	(18.825)	1.457
Utili (perdite) su cambi			
Totale	959	(14.401)	15.360

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi					
Dividendi					16.604

L'importo di € 16.604 si riferisce al dividendo deliberato nel 2018 relativo agli utili 2017 della partecipata Poliservice spa a favore di Cosev Servizi spa.

Altri proventi da partecipazione

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	
Da imprese collegate	
Da imprese controllanti	
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
Da altri	
Totale	

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	13.918
Altri	3.449
Totale	17.368

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari					9.229	9.229
Interessi fornitori					409	409

Interessi medio credito						
Sconti o oneri finanziari					4.689	4.689
Interessi su finanziamenti					3.039	3.039
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni						
Altri oneri su operazioni finanziarie					1	1
Accantonamento al fondo rischi su cambi						
Arrotondamento					1	1
Totale					17.368	17.368

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					715	715
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					17.612	17.612
Arrotondamento						
Totale					18.327	18.327

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Di partecipazioni			
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
Di strumenti finanziari derivati			
Di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
Totale			

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Di partecipazioni			
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
Di strumenti finanziari derivati			
Di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
Totale			

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionale
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di ricavo	Importo	Natura
SOPR. ATTIVE	3.115	
Totale	3.115	

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale
(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Voce di costo	Importo	Natura
SOPR. PASSIVE	2.873	
Totale	2.873	

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
175	18.595	(18.420)

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:		18.595	(18.595)
IRES		16.056	(16.056)
IRAP		2.539	(2.539)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)	175		175

IRES	175		175
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	175	18.595	(18.420)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	(50.693)	
Onere fiscale teorico (%)	24	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:		
Totale		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
Totale		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
Totale		
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
spese telef. inded.-spese di spons.-carb. inded.-sopr. pass.	83.892	
super ammort.-spese spons. deducibi.	(32.472)	
Totale	51.420	
Imponibile fiscale	727	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		175

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	494.177	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
comp. amm.ri- sopr. pass.	46.494	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP		
proventi dist. pers.-inaildeduz. spese person	(576.091)	
Totale	(35.420)	
Onere fiscale teorico (%)	4,82	
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Imponibile Irap	(35.420)	
IRAP corrente per l'esercizio		

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

Fiscalità differita / anticipata

Il bilancio non presenta imputazioni per fiscalità differita/anticipata.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

[illegible]

	termine dell'esercizio precedente	verificatasi nell'esercizio	termine dell'esercizio		IRES		IRAP

Dettaglio delle differenze temporanee escluse

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP

Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Esercizio corrente			Esercizio precedente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali						
dell'esercizio						
di esercizi precedenti						
Totale perdite fiscali						
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza						

Nota integrativa, altre informazioni**Dati sull'occupazione**

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

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

Organico	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Dirigenti	1		1
Quadri	1		1
Impiegati	8		8
Operai			
Altri			
Totale	10		10

Il contratto nazionale di lavoro applicato, escluso il dirigente, è quello del Contratto Collettivo Nazionale del settore

gas-acqua del 10/02/2011, rinnovato con accordo tra le parti il 15/01/2014 e valido fino al 31/12/2015. Per il dirigente il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei dirigenti degli enti pubblici.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio	1	1	8			10

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	30.506	36.698
Anticipazioni		
Crediti		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	36.698
Altri servizi di verifica svolti	
Servizi di consulenza fiscale	
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	36.698

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	471.621	1
Azioni Privilegiate		
Azioni A Voto limitato		
Azioni Prest. Accessorie		
Azioni Godimento		
Azioni A Favore prestatori di lavoro		
Azioni senza diritto di voto		
ALTRE		
Quote		
Totale		

Descrizione	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, valore nominale
Totale						

Azioni e titoli emessi dalla società	Numero	Tasso	Scadenza	Diritti attribuiti
Azioni ordinarie				
Azioni di godimento				
Obbligazioni convertibili				
Warrants				
Opzioni				
Altri titoli o valori simili				

Titoli emessi dalla società

	Numero	Diritti attribuiti
Azioni di godimento		
Obbligazioni convertibili		
Warrants		
Opzioni		
Altri titoli o valori simili		

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Denominazione	Numero	Caratteristiche	Diritti patrimoniali concessi	Diritti partecipativi concessi	Principali caratteristiche delle operazioni relative

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Importo
Impegni	
di cui in materia di trattamento di quiescenza e simili	
di cui nei confronti di imprese controllate	
di cui nei confronti di imprese collegate	
di cui nei confronti di imprese controllanti	
di cui nei confronti di imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
Garanzie	
di cui reali	
Passività potenziali	

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

Non ci sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

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

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

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa		
Città (se in Italia) o stato estero		
Codice fiscale (per imprese italiane)		
Luogo di deposito del bilancio consolidato		

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

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
C) Attivo circolante		
D) Ratei e risconti attivi		
Totale attivo		
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale		
Riserve		
Utile (perdita) dell'esercizio		
Totale patrimonio netto		
B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti		
E) Ratei e risconti passivi		
Totale passivo		

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Valore della produzione		
B) Costi della produzione		
C) Proventi e oneri finanziari		
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
Imposte sul reddito dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio		

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative**Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

Nell'esercizio considerato la società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di cui alla citata legge 124/2017.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	(50.868)
5% a riserva legale	Euro	
a riserva straordinaria	Euro	
a dividendo	Euro	

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

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

Presidente del Consiglio di amministrazione

Sezionale per la relazione sul governo della società (artt. 6, cc. da 2 a 5, e 14, c. 2, d.lgs. 175/2016)

1. Aspetti introduttivi

In base alla *Relazione sull'indicatore complessivo di rischio da crisi aziendale* del 19 giugno 2017 è stato approvato l'indicatore complessivo composto da n. 6 parametri (patrimoniali, economici, e misti) opportunamente pesati in ragione della loro ponderata importanza. Inoltre si è convenuto di aggregare (anche ai fini della trasparenza di cui al d.lgs. 33/2013) la relazione sul governo della società quale sezionale della Nota Integrativa al progetto di bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018.

L'indicatore di cui sopra è stato prima testato sul bilancio consuntivo 2015.

Detto indicatore esprime il livello di rischio da crisi aziendale ritenuto alto (basso equilibrio), medio (medio equilibrio) e basso (buon equilibrio).

2. L'indicatore complessivo di rischio da crisi aziendale

L'indicatore complessivo di rischio da crisi aziendale (K) sarà poi esteso, dopo l'approvazione assembleare del bilancio consuntivo 2017, anche al bilancio di previsione 2018 (e così via per i successivi esercizi tra bilanci previsionali, bilanci consuntivi, relazione sul governo della società).

Nel 2015 (a bilancio consuntivo riclassificato come da d. lgs. 139/2015 recante *Attuazione della direttiva 2013/34/UE relativa ai bilanci d'esercizio, ai bilanci consolidati e alle relative relazioni di talune tipologie di imprese, recante modifica della direttiva 2006/43/CE e abrogazione delle direttive 78/660/CEE e 83/349/CEE, per la parte relativa alla disciplina del bilancio di esercizio e di quello consolidato per le società di capitali e gli altri soggetti individuati dalla legge*, in vigore dall'1/1/2016) detto indicatore complessivo registrava un valore di 11,607, a fronte di un indicatore (K) di basso rischio da crisi aziendale

pari o superiore a 3,000, nel caso di specie particolarmente rafforzato dal favorevole indice di indebitamento (rapporto tra il patrimonio netto ed il capitale dei terzi) pesato.

L'indice di indebitamento (capitale di terzi/capitale proprio) non pesato, con riferimento al bilancio consuntivo 2016 COSEV Servizi s.p.a. presenta un valore di 0,2/1 (vale a dire di 0,2 euro di capitale dei terzi per 1 euro di capitale proprio) contro il campione Mediobanca, *Dati cumulativi di 2060 società italiane (2016)*, settore *Servizi di pubblica utilità*, Milano, pari a 2,13/1.

Tale indicatore è simile a fine 2018, attestandosi a 0,2/1

Gli indicatori singoli che meno hanno contribuito al valore dell' indicatore complessivo sono risultati essere nel 2018 il rapporto generato tra il risultato operativo e il valore della produzione e quello tra il risultato d'esercizio e il valore della produzione.

Nel 2018 il *trend* dell'indicatore complessivo in esame è a 15,758.

E più esattamente :

2017 per COSEV Servizi s.p.a.

(tav. 2)

Indicatore (euro 000)					
A	B	C	D	E	F
+ attivo corrente	+ risultato di esercizio	risultato operativo netto	patrimonio netto	ricavi (A1+A5)	risultato di esercizio
1.543	2	35	8.100	1.724	2
- passivo corrente	+ ammortamenti e svalutazioni	/valore della produzione	/capitale dei terzi	/attività totali	/valore della produzione
1.571	409	1.782	1.943	10.043	1.782
/patrimonio	/valore della				

netto	produzione				
8.100	1.782				
• 1,2	• 1,5	• 1,3	• 3,0	• 1,5	• 1,5
= 0,004	= 0,345	= 0,025	= 12,506	= 0,26	= 0,001
☒ buon equilibrio; ☐ medio equilibrio; ☐ basso equilibrio					13,141

(Fonte: Elaborazioni Lothar s.r.l.)

2018 per COSEV Servizi s.p.a.

(tav. 2)

Indicatore (euro 000)					
A	B	C	D	E	F
+ attivo corrente	+ risultato di esercizio	risultato operativo netto	patrimonio netto	ricavi (A1+A5)	risultato di esercizio
1.546	-50	-35	8.049	1.639	-50
- passivo corrente	+ ammortamenti e svalutazioni	/valore della produzione	/capitale dei terzi	/attività totali	/valore della produzione
1.330	406	1.686	1.593	9.642	1.686
/patrimonio netto	/valore della produzione				
8.049	1.686				
• 1,2	• 1,5	• 1,3	• 3,0	• 1,5	• 1,5
= 0,032	= 0,316	= 0,000	= 15,16	= 0,25	= 0,000
☒ buon equilibrio; ☐ medio equilibrio; ☐ basso equilibrio					15,758

(Fonte: Elaborazioni Lothar s.r.l.)

E a livello di *trend* :**COSEV Servizi s.p.a./da bilancio consuntivo omogeneo 2017 e 2018 (tav. 3)**

Anno	Indicatore da crisi aziendale						
	A	B	C	D	E	F	Totale
2016	0,004	0,345	0,025	12,506	0,26	0,001	13,141
2017	0,032	0,316	0,000	15,16	0,25	0,000	15,758

Trend	+	-	-	+	-	-	+

(Fonte : tavv. 1 e 2)

Proseguendo, in aderenza al dettato dell'art. 14 (*Crisi d'impresa di società a partecipazione pubblica*), c. 2, TU 2016, si può osservare che – nel caso di specie – non emerge un indicatore complessivo di rischio da crisi aziendale tale da indurre questo organo ad adottare i provvedimenti previsti da detta norma.

In relazione agli specifici programmi di valutazione del rischio da crisi aziendale si informa che questa società estenderà l'applicazione dell'indicatore complessivo di cui sopra – in via omogenea e quindi comparabile, sia a livello di bilancio di previsione sia di bilancio consuntivo, prevedendo anche per essi la relazione sul governo della società quale sezione della relazione sulla gestione (art. 2428 codice civile).

Nè si rende necessario passare – nell'attuale contesto di riferimento – dai consueti strumenti programmatici al piano di risanamento.

Nessun indice che compone l'indicatore complessivo di cui trattasi è (nel 2018) di segno negativo.

3. Gli strumenti di governo

A sua volta l'art. 6 (*Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico*), cc. 3, 4 e 5, TU 2016, prevede che:

«3. Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti: a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale; b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione; c) codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la

disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società'; d) programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.

4. Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.

5. Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4».

L'intento dell'organo amministrativo è quello, per quanto di competenza, in luogo di dare corso alle attività previste alla lettera b) (ufficio di controllo interno) nel 2019 in quanto si ritiene al momento l'integrazione non necessarie, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta, di attivarsi nel 2019 per la predisposizione delle attività previste alla lettera a) .

Il tutto tenendo presente che :

Oggetto della valutazione Art. 6 D.Lgs. 175/2016, c. 3, lett :	Risultanze della valutazione
a) Regolamenti interni a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché delle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale	COSEV Servizi S.p.A. ha adottato i seguenti regolamenti interni : - Regolamento interno per l'affidamento degli appalti di lavori, servizi e fornitura sotto soglia comunitaria (settori speciali). E' in fase di realizzazione entro il 2019 un Regolamento per il conferimento degli incarichi di collaborazione e consulenze e un Regolamento per il reclutamento e le progressioni del personale.

b) Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione.	Si ritiene, allo stato attuale, l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta.
c) Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi ad oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società.	COSEV Servizi S.p.A. ha adottato un sistema di autodisciplina aziendale costituito dal Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (D.Lgs. 231/2001. Inoltre, nell'adunanza del 30.01.2019, il CdA ha approvato il nuovo Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (PTPCT) 2019-2021 ai sensi del Piano Nazionale Anticorruzione, ex L. 190/2012.
d) Programmi di responsabilità sociale dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea	COSEV Servizi S.p.A. ha implementato: ----- - un Sistema di Gestione qualità conforme e certificato rispetto alle norme UNI EN ISO 9001:2015; -un Sistema di sicurezza sul lavoro UNI EN ISO 14001:2015, secondo Linee Guida INAIL 2017 D.Lgs. 81/2008; -un Sistema di gestione della sicurezza secondo la norma OHSAS 18001:2017

Il citato cronoprogramma tiene quindi conto delle caratteristiche organizzative della Società, e dell'attività svolta dalla medesima, in coerenza con la propria *mission* istituzionale.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione