BILANCIO AL 31.12.2020

della società

COGASPIU' ENERGIE S.r.l.

Società soggetta a direzione e coordinamento di AGSM AIM S.p.A.
Sede in Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
Capitale sociale Euro 200.000 interamente versati

Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 02499020697

COGASPIU' ENERGIE SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di AGSM AIM S.p.A.
Sede in Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
Capitale sociale Euro 200.000 interamente versati

Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 02499020697

Bilancio di esercizio al 31/12/2020

	Attivo	2020	2019
A	**Crediti verso soci per versamenti dovuti**	**-**	**-**
B	**Immobilizzazioni**		
B I)	**Immobilizzazioni immateriali**	**105 273**	**103 687**
BI1)	Costi di impianto e di ampliamento	-	11 420
BI2)	Costi di sviluppo	-	-
BI3)	Diritti di brevetto ind.le e utiliz. opere ingegno	-	-
BI4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
BI5)	Avviamento	-	-
BI6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	29 227	-
BI7)	Altre	76 046	92 267
B II)	**Immobilizzazioni materiali**	**292 864**	**310 997**
BII1)	Terreni e fabbricati	254 473	261 040
BII2)	Impianti e macchinari	-	-
BII3)	Attrezzature industriali e commerciali	38 391	49 957
BII4)	Altri beni	-	-
BII5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
B III)	**Immobilizzazioni finanziarie**	**5 100**	**5 100**
BIII1)	**Partecipazioni**	**-**	**-**
	- imprese controllate	-	-
	- imprese collegate	-	-
	- imprese controllanti	-	-
	- imprese sottoposte al contr. delle controllanti	-	-
	- altre imprese	-	-
BIII2)	**Crediti**	**5 100**	**5 100**
	verso imprese controllate	-	-
	verso imprese collegate	-	-
	verso controllanti	-	-
	verso imprese sottoposte al contr. controllanti	-	-
	verso altri	5 100	5 100
BIII3)	**Altri titoli**	**-**	**-**
BIII4)	**Strumenti finanziari derivati attivi**	**-**	**-**
	Totale B	**403 237**	**419 784**

C	**Attivo circolante**		
C I)	**Rimanenze**	**-**	**-**
CI1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
CI2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
CI3)	Lavori in corso su ordinazione	-	-
CI4)	Prodotti finiti e merci	-	-
CI5)	Acconti	-	-
C II)	**Crediti del circolante**	**7 023 238**	**7 173 287**
CII1)	**Crediti verso clienti**	**6 352 834**	**6 811 082**
	- esigibili entro 12 mesi	6 352 834	6 811 082
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
CII2)	**Crediti verso imprese controllate**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
CII3)	**Crediti verso imprese collegate**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
CII4)	**Crediti verso imprese controllanti**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
CII5)	**Crediti vs imp. sottoposte al contr. controllanti**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
CII5bis)	**Crediti tributari**	**171 109**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	171 109	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
CII5ter)	**Imposte anticipate**	**281 044**	**213 300**
CII5quater)	**Altri crediti**	**218 251**	**148 905**
	- esigibili entro 12 mesi	218 251	148 905
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
C III)	**Attività finanziarie che non costit. immobilizz.**	**-**	**-**
CIII1)	Partecipazioni in imprese controllate	-	-
CIII2)	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
CIII3)	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
CIII3bis)	Partecipaz. in imp. sott. contr. controllanti	-	-
CIII4)	Altre partecipazioni	-	-
CIII5)	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
CIII6)	Altri titoli	-	-
CIII6)	Attività fin. per la gest. accentr. della tesorer.	-	-
C IV)	**Disponibilità liquide**	**1 530 217**	**1 454 281**
CIV1)	Depositi bancari e postali	1 522 800	1 444 515
CIV2)	Assegni	5 507	9 119
CIV3)	Denaro e valori in cassa	1 910	647
	Totale C	**8 553 455**	**8 627 568**
D	**Ratei e risconti attivi**		
AD1)	Ratei attivi	-	-
AD2)	Risconti attivi	9 274	9 714
	Totale D	**9 274**	**9 714**
	ATTIVO	**8 965 966**	**9 057 066**

	Passivo e Patrimonio Netto	2020	2019
A	**Patrimonio netto**		
	Patrimonio netto	**2 097 252**	**2 019 619**
AI)	Capitale sociale	200 000	200 000
AII)	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
AIII)	Riserva di rivalutazione	-	-
AIV)	Riserva legale	77 359	77 359
AV)	Riserve statutarie	-	-
AVI)	Altre riserve	1 742 260	1 341 712
AVII)	Riserva operaz. di copertura flussi fin attesi	-	-
AVIII)	Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
AIX)	Utile (perdita) dell' esercizio	77 633	400 548
AX)	Riserve negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
	Totale A	**2 097 252**	**2 019 619**
B	**Fondi per rischi ed oneri**		
B1)	Fondo per trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-
B2)	Fondo per imposte, anche differite	-	-
B3)	Fondo per strumenti fin derivati passivi	-	-
B4)	Altri fondi rischi	-	-
	Totale B	**-**	**-**
C	**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**	**227 655**	**226 148**
D	**Debiti**		
D1)	**Obbligazioni**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D2)	**Obbligazioni convertibili**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D3)	**Debiti verso soci per finanziamenti**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D4)	**Debiti verso banche**	**2 182 725**	**1 327 292**
	- esigibili entro 12 mesi	1 665 082	1 144 567
	- esigibili oltre 12 mesi	517 643	182 725
D5)	**Debiti verso altri finanziatori**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D6)	**Acconti**	**348**	**575**
	- esigibili entro 12 mesi	348	575
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D7)	**Debiti verso fornitori**	**1 623 724**	**2 107 968**
	- esigibili entro 12 mesi	1 623 724	2 107 968
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-

D8)	**Debiti rappresentati da titoli di credito**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D9)	**Debiti verso imprese controllate**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D10)	**Debiti verso imprese collegate**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D11)	**Debiti verso controllanti**	**2 342 299**	**2 795 512**
	- esigibili entro 12 mesi	2 342 299	2 795 512
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D11bis)	**Debiti vs imp. sottoposte al contr. controllanti**	**-**	**-**
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D12)	**Debiti tributari**	**315 299**	**414 528**
	- esigibili entro 12 mesi	315 299	414 528
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D13)	**Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale**	**26 396**	**28 251**
	- esigibili entro 12 mesi	26 396	28 251
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D14)	**Altri debiti**	**150 268**	**137 173**
	- esigibili entro 12 mesi	150 268	137 173
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
	Totale D	**6 641 059**	**6 811 299**
E	**Ratei e risconti passivi**		
E1)	Ratei passivi	-	-
E2)	Risconti passivi	-	-
	Totale E	**-**	**-**
	PASSIVO	**8 965 966**	**9 057 066**

	Conto economico	2020	2019
A	**Valore della produzione**		
A1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14 663 748	16 863 978
A2)	Var.ne rimanenze prodotti c.so lavor.,sem. e finiti	-	-
A3)	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	68 429	58 815
A5)	**Altri ricavi e proventi**	**111 240**	**64 429**
a)	Contributi in c/esercizio	-	-
b)	Altri	111 240	64 429
c)	Proventi straordinari	-	-
	Totale A	**14 843 417**	**16 987 222**
B	**Costi della produzione**		
B6)	Materie prime, sussid.,di consumo e merci	5 417 674	7 205 087
B7)	Per servizi	8 195 731	7 632 402
B8)	Per godimento beni di terzi	34 075	33 637
B9)	**Per il personale**	**588 581**	**638 291**
a)	Salari e stipendi	429 195	459 049
b)	Oneri sociali	116 379	134 510
c)	Trattamento di fine rapporto	33 998	35 824
d)	Trattamento di quiescenza e simili	3 326	3 329
e)	Altri costi	5 683	5 579
B10)	**Ammortamenti e svalutazioni**	**463 858**	**787 700**
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	105 833	212 592
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18 781	17 471
c)	Altre svalutazione delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	339 244	557 637
B11)	Var. rim.ze materie prime, suss., di cons. e merci	-	-
B12)	Accantonamenti per rischi	-	-
B13)	Altri accantonamenti	-	-
B14)	Oneri diversi di gestione	38 137	34 831
14bis)	Oneri straordinari	-	-
	Totale B	**14 738 056**	**16 331 948**
	Differenza tra valore e costi della produzione	**105 361**	**655 274**
C	**Proventi ed oneri finanziari**		
C15)	**Proventi da partecipazioni**	**-**	**-**
a)	Proventi da partecipazioni in imprese controllate	-	-
b)	Proventi da partecipazioni in imprese collegate	-	-
c)	Proventi da part. impr. sott. controllo contr.anti	-	-
d)	Proventi da partecipazioni in altre imprese	-	-
C16)	**Altri proventi finanziari**	**25 480**	**21 581**
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
	Interessi attivi da fin.ti a imprese controllate	-	-
	Interessi attivi da fin.ti a imprese collegate	-	-
	Interessi attivi da fin.ti a imprese controllanti	-	-
	Interessi attivi da fin.ti ad altre imprese	-	-
	Plusvalenze ord. partecip.iscritte nelle immob.	-	-

b)	da titoli iscritti nelle imm.ni che non cost.part	-	-
c)	da titoli iscr. att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti	25 480	21 581
	Altri prov.fin.diversi dai prec.da imp.controllate	-	-
	Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.collegate	-	-
	Alt. prov.fin.diversi impr.sott.contr. contr.nti	-	-
	Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.contr.anti	-	-
	Altri	*25 480*	*21 581*
C17)	**Interessi a alltri oneri finanziari**	**1 371**	**60 348**
a)	Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.contr.	-	-
b)	Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.coll.	-	-
c)	Interessi ed altri oneri fin.verso imp.contr.anti	-	-
d)	Int. e oneri fin vs imp sott. contr contr.nti	-	-
e)	Altri Interessi ed altri oneri finanziari	1 371	60 348
C17 bis)	**Utili e perdite su cambi**	**-**	**-**
	Totale C	**24 109**	**(38 767)**
D	**Rettifiche d valore di attività e passività finanz**		
D18)	**Rivalutazioni**	**-**	**-**
a)	Riv. di partecipazione	-	-
b)	Riv. immobilizzazioni finanz. che non cost. part.	-	-
c)	Riv. altri titoli attivo circ. che non cost. part.	-	-
d)	Riv. strumenti finanziari derivati	-	-
D19)	**Svalutazioni**	**-**	**-**
a)	Sval. di partecipazioni	-	-
b)	Sval. immob.ni finanz. che non cost. part.	-	-
c)	Sval. altri titoli att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Svalutazione strimenti finanziari derivati	-	-
	Totale D	**-**	**-**
	Risultato prima delle imposte	**129 470**	**616 507**
E20)	**Imposte sul reddito dell'esercizio**	**51 837**	**215 959**
a)	Imposte correnti	141 415	339 691
b)	Oneri straordinari imposte relative ad anni prec.	(21 834)	150
c)	Imposte differite (anticipate)	(67 744)	(123 882)
d)	Proventi da consolidato fiscale	-	-
	Utile (perdita) dell' esercizio	**77 633**	**400 548**

Rendiconto finanziario	2020	2019
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell' esercizio	**77 633**	**400 548**
Imposte sul reddito	51 837	215 959
Interessi passivi/(interessi attivi)	(24 109)	38 767
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell' esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**105 361**	**655 274**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	33 998	35 824
Ammortamenti delle immobilizzazioni	124 614	230 063
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
2. Flussi finanziario prima della variazioni capitale circolante	**263 973**	**921 161**
(Incrementi)/decrementi nelle rimanenze	-	-
(Incrementi)/decrementi nei crediti commerciali	388 902	866 545
Incrementi/(decrementi) nei debiti verso fornitori	(926 444)	3 705
Incrementi/(decrementi) nelle attività che non cost. immob.	-	-
Incrementi/(decrementi) nei ratei e risconti attivi	440	690
Incrementi/(decrementi) nei ratei e risconti passivi	-	-
Altre variazione del capitale circolante netto	270 018	270 315
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante	**(3 111)**	**2 062 416**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-	(12 781)
(Imposte sul reddito pagate)	(401 932)	(229 170)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(290 496)	(489 583)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	**(695 539)**	**1 330 882**
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	**(695 539)**	**1 330 882**
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	650	27 494
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	107 418	95 137
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Acquisiz./cessione di soc. controllate o di rami d'azienda al netto delle disponib. Liq.		

Variazione Area di Consolidamento/Operazioni Straordinarie:		
- Materiali	-	-
- Immateriali	-	-
- Finanziarie	-	-
- Altri	-	-
Altre variazioni delle immobilizzazioni:		
- Materiali	(1 298)	(54 989)
- Immateriali	(214 837)	(190 274)
- Finanziarie	24 109	(25 986)
- Altri	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(83 958)**	**(148 618)**
Attività finanziaria		
Mezzi di terzi		
Incrementi/(decrementi) prestiti obbligazionari	-	-
Incrementi/(decrementi) altri debiti finanziari	-	(500 000)
Incrementi/(decrementi) debiti verso Banche	855 433	539 036
di cui:		
- Nuove erogazioni	2 000 000	2 000 000
- Rimborsi	(1 144 567)	(1 460 964)
- Variazione area/operazioni straordinarie	-	-
Mezzi propri		
Incrementi/(decrementi) patrimonio netto di terzi	-	-
Incrementi/(decrementi) patrimonio netto di gruppo	-	(130 000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**855 433**	**(90 964)**
Incrementi/(decrementi) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	**75 936**	**1 091 300**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all' inizio dell 'esercizio	**1 454 281**	**362 981**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine esercizio dell 'esercizio	**1 530 217**	**1 454 281**

COGASPIU' ENERGIE SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di AGSM AIM S.p.A.
Sede in Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
Capitale sociale Euro 200.000 interamente versati

Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 02499020697

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2020

Premessa

Attività svolte

La società è stata costituita in data 27/10/2014 con atto repertorio n. 30577 presso il notaio di Ortona L. Borrelli.

La Società svolge principalmente la propria attività nel settore della commercializzazione del gas naturale ai sensi del D.lgs. n.164/2000, l'attività di commercializzazione dell'energia elettrica ad utenti del mercato libero.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

Dal 10 Marzo 2015, con atto repertorio n. 7575 presso il notaio Patrizia Cardarelli di Vicenza, la società è controllata dalla Società AIM Energy S.r.l., titolare inizialmente della quota di partecipazione del 51%. A febbraio 2018 AIM Energy S.r.l. ha acquisito un ulteriore 9% del capitale di Cogapiù Energie S.r.l. Pertanto, al 31 Dicembre 2018 la quota di partecipazione è pari al 60%.
AIM Energy, a sua volta, sino al 31 dicembre 2020 risulta interamente controllata da AIM Vicenza S.p.A., quest'ultima partecipata al 100% dal Comune di Vicenza. La Società è integralmente consolidata da AIM Vicenza Spa al 31 dicembre 2020. In data 29 dicembre 2020, si è conclusa l'operazione di aggregazione aziendale mediante la fusione per incorporazione della società AIM Vicenza S.p.A. in AGSM Verona S.p.A. Gli effetti giuridici, contabili e fiscali dell'operazione decorrono dal 01 gennaio 2021 (data di efficacia dell'operazione). In ragione di ciò, da tale data, la Società risulta soggetta a direzione e coordinamento da parte di AGSM AIM S.p.A.

Nel seguente prospetto vengono tuttavia forniti i dati essenziali degli ultimi due bilanci approvati di AIM Vicenza S.p.a. che ha esercitato la direzione e coordinamento sino al 31 dicembre 2020 (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.)

Dati essenziali Bilancio AIM Vicenza Spa:

Descrizione	Ultimo bilancio disponibile al 31/12/2019	Penultimo bilancio disponibile al 31/12/2018
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
Attività non correnti	219.531.748	225.894.631
Attività correnti	146.238.100	180.505.304
Totale Attivo	**365.769.848**	**406.399.935**
PASSIVO:		
Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	71.293.000	71.293.000
Riserve	64.389.025	65.117.689
Utile (perdite) dell'esercizio	4.315.830	4.404.167
Passività non correnti	136.104.038	149.644.022
Passività correnti	89.667.955	115.941.057
Totale passivo	**365.769.848**	**406.399.935**
CONTO ECONOMICO		
Ricavi operativi	65.246.348	67.201.260
Costi operativi	-61.584.178	(66.726.678)
Proventi e oneri finanziari e sval.	830.332	1.747.696
Imposte sul reddito dell'esercizio	-176.672	2.181.889
Utile (perdita) dell'esercizio	**4.315.830**	**4.404.167**

Principi di redazione del bilancio

(Rif. Artt. 2423, 2424, 2425, 2427 del Codice Civile)

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 criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 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.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro. La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteri di valutazione

(Rif. Art. 2426 del Codice Civile e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

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 compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.
In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).
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.
L'applicazione del criterio generale della funzione economica ha comportato la valutazione delle attività e delle passività privilegiando la sostanza delle operazioni rispetto alla loro forma legale.

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

Deroghe

(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.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti, secondo quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile:

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 di ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.
I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati in un periodo di 5 anni.
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

L'OIC 16 ha recepito il concetto di trasferimento di rischi e benefici con il trasferimento del titolo di proprietà e, in caso di discordanza, considerando prevalente il momento del trasferimento dei rischi e benefici.

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:

- Impianti e Macchinari: 15%
- Mobili e arredi: 12%
- Autovetture: 25%
- Apparecchiature elettroniche d'ufficio: 20%

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

Crediti e debiti

I crediti e debiti sono contabilizzati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, se significativo, tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore presumibile di realizzo. Il valore dei crediti, in accordo al Principio contabile nazionale n. 15, è ridotto mediante l'iscrizione di un fondo di carattere analitico con la valutazione di ogni singolo credito ed integrato da un fondo generico stimato con procedimento sintetico. Tali fondi sono portati in diminuzione della posta attiva e si ritengono congrui a coprire eventuali perdite su crediti.
In merito ai cambiamenti introdotti sugli schemi di bilancio, è stata introdotta la posta relativa ai crediti e debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale e sono costituite dalle giacenze di cassa, di assegni e di conti correnti bancari.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio della correlazione dei costi e dei ricavi relativi a due o più esercizi consecutivi. L'OIC 18 prevede l'esplicitazione quando il valore è apprezzabile.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato, se minore.

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 di 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.

Mutui

La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 co. 2 del DLgs.139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato; i mutui sono dunque iscritti al loro valore nominale.

Imposte sul reddito

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 o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

L'OIC 25 è stato modificato a seguito dell'eliminazione della sezione straordinaria del conto economico e la posta E20 accoglie ora quattro distinte categorie di imposte:

- imposte correnti
- imposte relative a esercizi precedenti
- imposte differite e anticipate
- proventi da consolidato fiscale

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.
I ricavi derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Il D. Lgs. 139/2015 ha abrogato l'art.2424 comma 3 che prevedeva l'obbligo di indicare i conti d'ordine in calce allo stato patrimoniale. Nella nota integrativa dovrà essere riportato quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, nr. 9:

- l'importo complessivo degli impegni
- l'importo delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale con indicazione della natura delle garanzie reali prestate
- gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili
- impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

Dati sull'occupazione

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

La forza media dei dipendenti della società è 13,7 . Si riporta tabella riepilogativa della variazione rispetto all'anno precedente:

Numero dipendenti	2020	2019
Operai		
Impiegati	12,7	13,3
Quadri		
Dirigenti	1,0	1,0
Totale	**13,7**	**14,3**

Il numero dei dipendenti alla data del 31/12/2020 è il seguente:

Numero dipendenti	2020	2019
Impiegati	14	16
Operai		
Quadri		-
Dirigenti	1	1
Totale	**15**	**17**

Il contratto nazionale di lavoro applicato è il CCNL commercio e servizi.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali	2020	2019	Variazione
	105 273	103 687	1 586

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

Immobilizzazioni immateriali	2019	Variaz. Area / Opereaz. Straord.	Incrementi	Decrementi	Ammort.	Altri mov.	2020
Costi impianto e ampliamento	116 146	-	-	-	-	-	116 146
F.do amm.to costi impianto e ampliamento	(104 726)	-	-	-	(11 420)	-	(116 146)
Costi di impianto e di ampliamento	**11 420**	-	-	-	**(11 420)**	-	-
Costi di sviluppo	20 245	-	-	-	-	-	20 245
F.do amm.to costi di ricerca, di sviluppo e di	(20 245)	-	-	-	-	-	(20 245)
Costi di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-
Brevetti	3 903	-	-	-	-	-	3 903
F.do amm.to brevetti	(3 903)	-	-	-	-	-	(3 903)
Diritti di brevetto ind.le e utiliz. opere ingeg	-	-	-	-	-	-	-
Concessioni Vicenza e altri comuni	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm. concess.Vicenza e altri comuni	-	-	-	-	-	-	-
Know how	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm. know how	-	-	-	-	-	-	-
Diritti su beni in concessione	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm. diritti su beni in concessione	-	-	-	-	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	-	-	-	-	-
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm.to avviamento	-	-	-	-	-	-	-
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	**29 227**	-	-	-	**29 227**
Altri oneri pluriennali	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm.to altri oneri pluriennali	-	-	-	-	-	-	-
Spese increm.beni di terzi	11 815	-	-	-	-	-	11 815
F.do amm. spese increm.beni di terzi	(10 248)	-	-	-	(1 045)	1	(11 292)
Software	860 568	-	78 191	-	-	-	938 759
F.do amm. Software	(769 868)	-	-	-	(93 368)	-	(863 236)
Altre	**92 267**	-	**78 191**	-	**(94 413)**	**1**	**76 046**
Totale	**103 687**	-	**107 418**	-	**(105 833)**	**1**	**105 273**

I costi di impianto derivano dalla costituzione della società e dalle attività messe in atto nel periodo di start up contabile, amministrativo, fiscale e di adeguamento degli applicativi della società a quelli del Gruppo AIM. Alla data del 31 dicembre 2020 risultano interamente ammortizzati.
Gli incrementi software pari a 78.191 si riferiscono allo sviluppo del nuovo sito Web e della nuova app. per smartphone, oltre che alla capitalizzazione dei costi sostenuti per la manutenzione straordinaria degli applicativi in essere.
Inoltre, si registrano incrementi di immobilizzazioni in corso e acconti pari ad Euro 29.227 relativi a nuovi moduli e applicativi software.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state effettuate rivalutazioni e svalutazioni nel corso dell'esercizio.

II. Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali	2020	2019	Variazione
	292 864	310 997	(18 133)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali

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

Immobilizzazioni materiali	2019	Variaz. Area / Opereaz. Straord.	Incrementi	Decrementi	Ammort.	Altri mov.	2020
Terreni	52 000	-	-	-	-	-	52 000
Fabbricati	218 890	-	-	-	-	-	218 890
F.do amm.to fabbricati	(9 850)	-	-	-	(6 567)	-	(16 417)
Terreni e fabbricati	**261 040**	-	-	-	**(6 567)**	-	**254 473**
Impianti e macchinari	12 628	-	-	-	-	-	12 628
F.do amm.to impianti e macchinari	(12 628)	-	-	-	-	-	(12 628)
Impianti e macchinari	-	-	-	-	-	-	-
Attrezzature industr. e commerc.	169 127	-	650	-	-	-	169 777
F.do amm.to attrezzature industr. e commer	(119 170)	-	-	-	(12 214)	(2)	(131 386)
Attrezzature industriali e commerciali	**49 957**	-	**650**	-	**(12 214)**	**(2)**	**38 391**
Beni concessi in affitto	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm.beni concessi in affitto	-	-	-	-	-	-	-
Beni in locaz.finanziaria	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm.beni in locaz.finanziaria	-	-	-	-	-	-	-
Altre immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm. altri beni materiali	-	-	-	-	-	-	-
Beni gratuitamente devolvibili	-	-	-	-	-	-	-
F.do amm.beni gratuit.devolvibili	-	-	-	-	-	-	-
Altri beni	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**310 997**	-	**650**	-	**(18 781)**	**(2)**	**292 864**

III. Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie	2020	2019	Variazione
	5 100	5 100	-

Le immobilizzazioni finanziarie si riferiscono interamente a Crediti relativi a depositi cauzionali

La ripartizione geografica dei crediti immobilizzati al 31/12/2020 non è significativa in quanto la totalità dei crediti è nei confronti di creditori italiani.

C) Attivo circolante

Attivo circolante	2020	2019	Variazione
	8 553 455	8 627 568	(74 113)

II. Crediti

Il totale complessivo dei Crediti del Circolante ammonta ad Euro 7 023 238 Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427-bis, primo comma, n. 6, C.c.):

Crediti del circolante	2020	Quota entro 12 mesi	Quota 1-5 anni	Quota oltre 5 anni
Crediti verso clienti	**6 352 834**	*6 352 834*	-	-
Crediti verso imprese controllate	**-**	-	-	-
Crediti verso imprese collegate	**-**	-	-	-
Crediti verso imprese controllanti	**-**	-	-	-
Crediti vs imp. sottoposte al contr. controllanti	**-**	-	**-**	**-**
Crediti tributari	**171 109**	*171 109*	**-**	**-**
Imposte anticipate	**281 044**	*281 044*	-	-
Altri crediti	**218 251**	*218 251*	**-**	**-**
Totale	**7 023 238**	*7 023 238*	**-**	**-**

Crediti verso clienti

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2020 sono così costituiti:

Crediti verso clienti	2020	2019	Variazione
Crediti BT verso clienti/ utenti	4 480 358	4 225 011	255 347
Fatture da emettere vs. clienti/utenti	3 169 904	3 593 003	(423 099)
Crediti verso Comune di Vicenza	-	-	-
F.sval.crediti BT verso clienti	(1 297 428)	(1 006 932)	(290 496)
F.inesazione fitti	-	-	-
Crediti verso clienti	**6 352 834**	**6 811 082**	**(458 248)**

La voce fatture da emettere verso clienti e utenti è costituita da consumi ancora da fatturare al 31/12/2020 per somministrazione di gas metano e di energia elettrica.
Nell'importo del credito è compresa anche la parte di accisa non riscossa da utenti, comunque in fase di recupero.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposita rettifica di Euro (1 297 428).
L'accantonamento al fondo svalutazione crediti dell'esercizio è pari ad Euro 320 210 , mentre sono stati stralciati crediti inesigibili per Euro (29 714)

Fondo svalutazione crediti	
Saldo al 31/12/2019	**1 006 932**
Quota stanziata a conto economico	320 210
Quota utilizzo fondo	(29 714)
Altri movimenti	-
Saldo al 31/12/2020	**1 297 428**

Crediti tributari e per imposte anticipate

Crediti tributari	2020	2019	Variazione
Credito verso Erario	-	-	-
Credito IRES	160 769	-	160 769
Credito IRAP	10 208	-	10 208
Altri crediti tributari entro es.	132	-	132
Crediti tributari	**171 109**	**-**	**171 109**

Non risultano crediti in essere verso l'erario per IRES ed IRAP.

Imposte anticipate	2020	2019	Variazione
Imposte anticipate entro es.	281 044	213 300	67 744
Imposte anticipate oltre es.	-	-	-
Imposte anticipate	**281 044**	**213 300**	**67 744**

La voce crediti per imposte anticipate accoglie principalmente le differenze temporanee tra il valore civilistico e quello fiscale dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti.

Crediti verso altri

I Crediti verso altri, al 31/12/2020, pari a Euro 218 251 sono così costituiti:

Altri crediti	2020	2019	Variazione
Crediti verso Stato	151 124	118 047	33 077
Crediti verso Regione ed Enti territ.	54 753	21 430	33 323
Crediti verso Enti diversi	-	-	-
Crediti BT verso dipendenti	-	-	-
Crediti verso soci	-	-	-
Crediti per caparre e anticipi	-	-	-
Altri crediti a BT	12 374	9 428	2 946
Altri crediti	**218 251**	**148 905**	**69 346**

Le voci Crediti verso Stato riguardano eccedenze di acconti per accise versati all'UTF o agli enti diversi nel corso dell'esercizio 2020, che saranno regolarizzate tramite l'assorbimento delle successive rate a debito.
La voce Crediti verso la Regione riguarda gli acconti per l'addizionale Regionale gas.
La voce altri crediti si riferisce principalmente a crediti in essere nei confronti della società Cogas Più S.r.l...

La ripartizione geografica dei crediti al 31/12/2020 non è significativa in quanto la quasi totalità dei crediti sono nei confronti di creditori italiani (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

IV. Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	2020	2019	Variazione
	1 530 217	1 454 281	75 936

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

D) Ratei e risconti

Ratei e risconti attivi	2020	2019	Variazione
	9 274	9 714	(440)

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

La voce (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.) è relativa principalmente a risconti su fideiussioni.
Non sussistono, al 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Passività

A) Patrimonio netto

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

Patrimonio netto	2020	2019	Variazione
	2 097 252	2 019 619	77 633

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

Patrimonio netto	2019	Incrementi	Decrementi	Aumenti di capitale	Distribuzione Div./Riserve	Destinazione risultato	Altri movim.	2020
Capitale sociale	**200 000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**200 000**
Riserva sovrapp.azioni	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Riserva di rivalutazione	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Riserva legale	**77 359**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**77 359**
Riserve statutarie	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Riserva straordinaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Soci c/apporti	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserve di fusione	800 824	-	-	-	-	-	-	800 824
Altre riserve	540 888	-	-	-	-	400 548	-	941 436
Altre riserve	**1 341 712**	**-**	**-**	**-**	**-**	**400 548**	**-**	**1 742 260**
Riserva operaz. di copertura dei flussi fin a	-	-	-	-	-	-	-	-
Riserva operaz. di copertura flussi fin att	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utili (perdite) portati a nuovo	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Utile (perdita) dell' esercizio	**400 548**	**77 633**	**-**	**-**	**-**	**(400 548)**	**-**	**77 633**
Patrimonio netto	**2 019 619**	**77 633**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 097 252**

Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta ad Euro 200 000 interamente sottoscritto e versato (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Patrimonio netto	Importo	Possibilità utilizzo	Quota disponibile	Imposte da pagare in caso di distribuzione	Riepilogo utilizzi effettuati nei tre prec. esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale sociale	200.000	B				
Riserve di Capitale:						
Riserva legale						
Riserva per azioni proprie						
Altre riserve - (riserva di fusione)	800.824	B				
Riserve di utili:						
Riserva legale	77.359	B				
Altre riserve	941.436	A,B,C				
Utile (perdita) a nuovo						
Utile (perdita) di periodo	77.633	B				
Totale	**2.097.252**					

Quota non distribuibile						
Legenda A: per aumento capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai Soci						

B) Fondi per rischi e oneri

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

L'esercizio 2020 non presenta alcun accantonamento a fondo rischi e oneri.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2020	2019	Variazione
	227 655	226 148	1 507

La variazione è così costituita:

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Saldo al 31/12/2019	**226 148**
Quota stanziata a conto economico	33 998
Quota utilizzo fondo	(32 491)
Altri movimenti	-
Saldo al 31/12/2020	**227 655**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, alla data del 31/12/2020, 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.

D) Debiti

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

Debiti	2020	2019	Variazione
	6 641 059	6 811 299	(170 240)

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

Debiti	2020	Quota entro 12 mesi	Quota 1-5 anni	Quota oltre 5 anni
Obbligazioni	-	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	-
Debiti verso banche	**2 182 725**	*1 665 082*	*500 283*	*17 360*
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-
Acconti	**348**	*348*	-	-
Debiti verso fornitori	**1 623 724**	*1 623 724*	-	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	**2 342 299**	*2 342 299*	-	-
Debiti vs imp. sottoposte al contr. controllan	-	-	-	-
Debiti tributari	**315 299**	*315 299*	-	-
Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale	**26 396**	*26 396*	-	-
Altri debiti	**150 268**	*150 268*	-	-
Totale	**6 641 059**	*6 123 416*	*500 283*	*17 360*

Debiti v/banche

La tabella riporta la voce Debiti verso banche, di Euro 2 182 725 , suddivisa in debiti con scadenza entro i 12 mesi per Euro 1 665 082 , e debiti con scadenza oltre i 12 mesi per Euro 517 643 .

Debiti verso banche	2020	2019	Variazione
Finanziamenti bancari BT	1 665 082	1 144 567	520 515
Banche c/c	-	-	-
Banche c/anticipazione	-	-	-
Debiti verso banche entro es.	**1 665 082**	**1 144 567**	**520 515**
Finanziamenti bancari MLT	517 643	182 725	334 918
Debiti verso banche oltre es.	**517 643**	**182 725**	**334 918**
Debiti verso banche	**2 182 725**	**1 327 292**	**855 433**

Nel corso del 2020 è stato stipulato un nuovo contratto di finanziamento con la banca BPER Banca S.p.A., per un importo complessivo di euro 2.000.000 della durata di 12 mesi.

Debiti v/fornitori

La voce Debiti verso fornitori, di Euro 1 623 724 , comprende esclusivamente debiti a breve (entro 12 mesi).

I debiti di maggior rilevanza riguardano:

- Euro 1.173.025 relativi a fatture ricevute da Eni-Enel Gas e 2i rete Gas,
- Euro 231 203 relativi a fatture da ricevere per l'acquisto di gas ed altri servizi.

Debiti verso fornitori	2020	2019	Variazione
Debiti verso fornitori entro es.	1 392 521	1 581 449	(188 928)
Debiti per fatture da ricevere	231 203	526 519	(295 316)
Debiti verso Comune di Vicenza	-	-	-
Debiti verso fornitori entro es.	**1 623 724**	**2 107 968**	**(484 244)**
Debiti verso fornitori oltre es.	-	-	-
Debiti verso fornitori oltre es.	**-**	**-**	**-**
Debiti verso fornitori	**1 623 724**	**2 107 968**	**(484 244)**

Debiti v/Controllante

Debiti verso controllanti	2020	2019	Variazione
Debiti verso controllante AIM entro es.	78 144	78 000	144
Debiti cash pool. verso controllante AIM entro es.	-	-	-
Debiti comm. verso controllante AIM entro es.	2 264 155	2 717 512	(453 357)
Debiti verso controllanti	**2 342 299**	**2 795 512**	**(453 213)**

I Debiti verso società controllante AIM Energy S.r.l., che ammontano ad Euro 2 342 299 , si riferiscono a prestazioni per svolgimento delle attività inerenti servizi di tipo amministrativo, distribuzione di riserve da corrispondere al socio per Euro 78.000 e altre partite commerciali.

La ripartizione geografica dei debiti al 31/12/2020 non è significativa in quanto la quasi totalità dei debiti sono nei confronti di fornitori italiani.

Debiti Tributari

I debiti tributari ammontano ad Euro 315 299 .

Si riporta nella tabella seguente il dettaglio:

Debiti tributari	2020	2019	Variazione
Debiti tributari entro es.	169 131	177 832	(8 701)
Debiti per accise gas metano ed e.e.,addiz.div.	71 313	78 044	(6 731)
Debiti per componenti CCSE	-	-	-
Debiti verso erario c/IRPEF	31 939	24 780	7 159
Debiti verso erario c/IVA	42 916	23 383	19 533
Debiti imposte IRES	-	90 233	(90 233)
Debiti imposte IRAP	-	20 256	(20 256)
Debiti tributari BT gestione discarica e ambiente	-	-	-
Debiti tributari	**315 299**	**414 528**	**(99 229)**

Debiti v/istituti di previdenza

I Debiti v/istituti di previdenza diversi, ammontano complessivamente ad Euro 26 396 .

Debiti verso altri

La voce è così composta:

Altri Debiti	2020	2019	Variazione
Debiti per depositi cauzionali da terzi	-	-	-
Debiti verso Enti diversi	7 163	129	7 034
Debiti per caparre e anticipi	-	-	-
Debiti BT verso il personale	30 367	25 692	4 675
Debiti per ferie non godute e tfr	60 738	59 352	1 386
Altri debiti BT	52 000	52 000	-
Altri debiti	**150 268**	**137 173**	**13 095**

La voce altri debiti, di Euro 150 268 , comprende in particolare:

- Euro 52 000 di debito verso la Società Cogas Più S.r.l.;
- Euro 92.417 di debito verso il personale.

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.
Gli impegni sono stati indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.
I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.
I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile, sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Conti d'ordine	2020	2019	Variazione
Garanzie prestate a terzi	1 090 956	1 045 022	45 934
Garanzie prestate ad imprese controllate	-	-	-
Garanzie prestate ad imprese collegate	-	-	-
Garanzie prestate a controllanti e altre gruppo	-	-	-
Garanzie prestate	**1 090 956**	**1 045 022**	**45 934**
Altri conti d'ordine	**-**	**-**	**-**
Garanzie ricevute	**-**	**-**	**-**
Totale	**1 090 956**	**1 045 022**	45 934

La voce relativa alle garanzie prestate si riferisce in particolare ad una nuova fideiussione assicurativa rilasciata a favore di 2I Rete Gas, principale distributore in Abruzzo, per un importo di Euro 788.722.

Conto economico

A) Valore della produzione

Valore della produzione	2020	2019	Variazione
	14 843 417	16 987 222	(2 143 805)

Ricavi per tipologia di servizio

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2020	2019	Variazione
Ricavi Gas Metano	9 831 062	12 541 301	(2 710 239)
Ricavi Elettricità	4 586 808	4 007 429	579 379
Ricavi per servizi e canoni	-	-	-
Ricavi diversi A1	245 878	315 248	(69 370)
Ricavi Intragruppo o Transazioni interne	-	-	-
TOTALE	**14 663 748**	**16 863 978**	**(2 200 230)**

L'importo di Euro 245 878 è dato prevalentemente dal saldo netto tra:

- ricavi per prestazioni di distribuzione che trovano corrispondenza nei costi, in quanto costituiscono attività che la società di vendita effettua per conto della società di distribuzione, 405.545 Euro;

- rimborsi ad utenti per euro 159.667.

Ricavi per area geografica

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

Cogaspiù Energie S.r.l., nel corso del 2019, ha servito clienti in 245 Comuni e 32 province, concentrati prevalentemente nelle regioni Abruzzo, Molise, Lazio e Puglia.

Variazione delle rimanenze finali di prodotti finiti

Non sono presenti variazioni di rimanenze.

Altri Ricavi e Proventi

Gli Altri ricavi e proventi, per un totale complessivo di Euro 111 240 , sono così suddivisi:

Altri ricavi	2020	2019	Variazione
Rimborso danni, penalità	43 523	32 358	11 165
Recupero costi e servizi vari	62 767	27 665	35 102
Affitti attivi	3 859	5 040	(1 181)
Ricavi diversi A5	1 091	(634)	1 725
TOTALE	**111 240**	**64 429**	**46 811**

B) Costi della produzione

Costi della produzione	2020	2019	Variazione
	14 738 056	16 331 948	(1 593 892)

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

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2020	2019	Variazione
Materiale sussidiario e di consumo	29 619	25 740	3 879
Materie prime Acqua	-	-	-
Materie prime Gas	4 318 509	6 122 461	(1 803 952)
Materie prime Elettricità ed Energia termica	1 069 546	1 056 886	12 660
Materie prime Combustibili CTE	-	-	-
Materie prime Carburanti	-	-	-
TOTALE	**5 417 674**	**7 205 087**	**(1 787 413)**

Costi per servizi

I costi per servizi, che ammontano ad Euro 8 195 731 , sono così suddivisi:

Costi per servizi	2020	2019	Variazione
Prestazioni di servizi intragruppo	117 335	129 587	(12 252)
Lavori di manutenzione, riparaz.	5 566	2 390	3 176
Prestazioni di servizio e rettifica p/capitalizz.	196 953	148 837	48 116
Trasporto gas ed energia el.	6 574 492	5 958 589	615 903
Pubblicità e promozione	64 681	52 690	11 991
Servizi comm.li, bollettaz.,lettura contatori	153 113	218 712	(65 599)
Consulenze professionali legali e notarili	20 365	18 151	2 214
Assicurazioni	38 085	40 566	(2 481)
Altri servizi	537 741	557 950	(20 209)
Servizi vari per il personale	74 933	54 129	20 804
Servizi bancari, postali, telefonici	177 016	98 302	78 714
Compensi amministratori	20 781	29 320	(8 539)
Compensi sindaci	17 200	19 999	(2 799)
Prest.di somministrazione e.e./gas	13 329	3 943	9 386
Custodia e vigilanza	11 356	2 280	9 076
Pulizia e rimessaggio	15 765	17 970	(2 205)
Costi diversi di distribuzione	157 020	278 987	(121 967)
TOTALE	**8 195 731**	**7 632 402**	**563 329**

L'importo più consistente è relativo alla voce trasporto energia elettrica e gas (Euro 6 574 492), rispettivamente di Euro 3.810.958 per il gas ed Euro 2.763.564 per l'energia elettrica.

La controllante AIM Energy S.r.l. e la capogruppo AIM Vicenza S.p.a., a seguito stipula di appositi contratti di servizio infragruppo, svolgono per conto della società tutte le attività inerenti i servizi di tipo tecnico, commerciale, amministrativo, contabile e finanziario addebitandone i costi.

La voce Altri servizi per Euro 537 741 comprende principalmente i costi per le provvigioni agenti che ammontano a Euro 500.980.

La voce costi diversi di distribuzione costituisce la rivalsa, da parte dei vari distributori, di quanto Cogaspiù Energie S.r.l. ha fatturato agli utenti per prestazioni accessorie al contratto di somministrazione, che non costituiscono ricavi di propria competenza.

Costi per godimento beni di terzi

L'importo di Euro 34 075 è dato da noleggi per euro 13 675 e da fitti passivi per Euro 20 400 .

Costi per il personale

Al 31/12/2020 il personale in forza alla società è di n. 15 dipendenti (forza media 13,7).

Costi del personale	2020	2019	Variazione
Salari e stipendi	**429 195**	**459 049**	**(29 854)**
Oneri sociali	**116 379**	**134 510**	**(18 131)**
Trattamento di fine rapporto	**33 998**	**35 824**	**(1 826)**
Trattamento di quiescenza e simili	**3 326**	**3 329**	**(3)**
Costo contributi dopolavoro	-	-	-
Costo ferie non godute	1 386	(1 332)	2 718
Altri costi del personale	4 297	6 911	(2 614)
Altri costi	**5 683**	**5 579**	**104**
TOTALE	**588 581**	**638 291**	**(49 710)**

La diminuzione del costo del personale è stata determinata: sia dalla riduzione del numero teste di una unità, sia dall'utilizzo della cassa integrazione straordinaria così come previsto a seguito emergenza Covid-19.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Ammortamenti	2020	2019	Variazione
Ammortamento costi impianto e ampliam.	11 420	23 071	(11 651)
Ammortamento software	93 368	188 476	(95 108)
Ammortamento spese increm.beni di terzi	1 045	1 045	-
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	**105 833**	**212 592**	**(106 759)**
Ammortamento fabbricati	6 567	6 567	-
Ammortamento impianti e macchinari	-	851	(851)
Ammortamento attrezzature industriali e commerc.	12 214	10 053	2 161
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	**18 781**	**17 471**	**1 310**

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

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

La stima del fondo svalutazione crediti è basata sulle perdite attese da parte della Società, determinate in funzione dell'esperienza passata per crediti simili, degli scaduti correnti e storici, delle perdite e degli incassi, dell'attento monitoraggio della qualità del credito, in questo supportati da pareri dei consulenti legali che rappresentano la Società nelle fasi pre-contenziose e contenziose.

Per quanto riguarda l'importo del fondo svalutazione crediti al 31 dicembre 2020, che ammonta ad Euro 1 297 428 , si veda la sezione Crediti del presente documento.

Oneri diversi di gestione

La voce oneri diversi di gestione è così suddivisa**:**

Oneri diversi di gestione	2020	2019	Variazione
Imposte e tasse	9 953	6 114	3 839
Contributi all'Autorità e.e. e gas	5 246	5 258	(12)
Quote TEE e componenti tar.	6 846	-	6 846
Sopravv. passive e correz.stime	-	750	(750)
Altri oneri diversi di gestione	16 092	22 709	(6 617)
TOTALE	**38 137**	**34 831**	**3 306**

Gli altri oneri diversi di gestione per Euro 16 092 si riferiscono a contributi enasarco per agenti, spese borsuali ed altre spese generali.

C) Proventi e oneri finanziari

Proventi ed oneri finanziari	2020	2019	Variazione
	24 109	(38 767)	62 876

Proventi finanziari

Altri proventi finanziari	2020	2019	Variazione
Interessi di c/c bancari e postali	18	23	(5)
Interessi e sconti comm.li attivi	25 462	21 558	3 904
Proventi su option e simili	-	-	-
Altri proventi finanziari	-	-	-
TOTALE	***25 480***	***21 581***	***3 899***

La voce interessi e sconti commerciali attivi si riferisce principalmente a interessi di mora o dilazioni di pagamento nei confronti degli utenti.

Interessi e altri oneri finanziari

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

Il totale degli oneri finanziari di Euro 1 371 è esplicitato nella tabella che segue:

Altri oneri finanziari	2020	2019	Variazione
Interessi passivi su obbligazioni	-	-	-
Interessi passivi per debiti MLT verso banche	14 319	16 516	(2 197)
Interessi passivi per debiti BT verso banche	(14 252)	20 915	(35 167)
Interessi passivi da debiti per leasing	-	-	-
Interessi altri debiti MLT- dep.cauzion.	83	179	(96)
Interessi altri debiti BT	1 221	22 738	(21 517)
Minusvalenze ordinarie partecipazioni controllate	-	-	-
Minusvalenze ordinarie altri titoli BT	-	-	-
Altri oneri finanziari	-	-	-
TOTALE	**1 371**	**60 348**	**(58 977)**

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non sono presenti rettifiche di valore di attività finanziarie.

E) Imposte sul reddito d'esercizio

Imposte sul reddito dell'esercizio	2020	2019	Variazione
	51 837	215 959	(164 122)

Imposte sul reddito	2020	2019	Variazione
I.R.E.S.	112 906	275 355	(162 449)
I.R.A.P.	28 509	64 336	(35 827)
Imposte correnti	**141 415**	**339 691**	**(198 276)**
Imposte relative ad esercizi precedenti	(21 834)	150	(21 984)
Oneri straord. imposte relative ad anni preced.	**(21 834)**	**150**	**(21 984)**
Imposte differite	-	-	-
Imposte anticipate	(67 744)	(123 882)	56 138
Altre imposte sul reddito	-	-	-
Imposte differite (anticipate)	**(67 744)**	**(123 882)**	**56 138**
Proventi da consolidato fiscale	-	-	-
Proventi da consolidato fiscale	**-**	**-**	**-**
TOTALE IMPOSTE	**51 837**	**215 959**	**(164 122)**

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

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

Imposte differite

Non sono state iscritte imposte differite.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)
La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-*bis*, primo comma, n. 1, C.c.)
La società non ha sottoscritto contratti relativi a strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)
In conformità a quanto previsto dall'art. 2427 del C.C. si definiscono parti soggetti definiti tali dal principio contabile internazionale concernente l'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate. Non sussistono operazioni con parti correlate rilevanti che non siano concluse a normali condizioni di mercato.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

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

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

Il consiglio comunale di Vicenza ha approvato, giovedì 8 ottobre, la delibera che autorizza il socio di AIM Vicenza Spa a dare seguito al progetto di fusione per incorporazione di AIM Vicenza Spa in AGSM Spa Verona. Il voto conclude un lungo e approfondito percorso che, fin dal 2018, ha portato AIM Vicenza ad avviare un'attività di ricerca e valutazione delle opportunità aggregative finalizzate a una crescita dimensionale e a ottenere economie di scala e sinergie operative per un migliore posizionamento sul mercato del Gruppo, privilegiando la qualità e la stabilità di erogazione dei servizi agli utenti del territorio vicentino.

Dall'integrazione tra AIM Vicenza e AGSM Verona nascerà un Gruppo da circa 1,5 miliardi di euro di ricavi, 150 milioni di margine operativo lordo e circa 2.000 dipendenti. Un nuovo soggetto, a capitale interamente pubblico, che ambisce a giocare un ruolo di leadership nel settore delle multiutility, in qualità di polo aggregante, in particolar modo nel Nord-Est.

La nuova realtà nasce alla luce delle sinergie perseguibili, della contiguità e complementarietà territoriale e di business e delle opportunità di sviluppo nei settori in cui sono attive AIM Vicenza e AGSM Verona.

La fusione tra le due società consentirà di aumentare la massa critica del nuovo soggetto permettendo una significativa crescita degli investimenti con benefici diretti sia per il territorio sia per la qualità e l'economicità del servizio offerto agli utenti. Il conseguimento di una "taglia" adeguata consentirà di rafforzare la possibilità di crescita e di consolidamento del posizionamento di mercato, la messa in condivisione delle migliori competenze e, infine, sarà fondamentale per affrontare gli investimenti necessari a superare le sfide del futuro.

Il nuovo Gruppo sarà infatti chiamato a rispondere con efficacia alle sfide che attendono il settore dei servizi pubblici: l'incremento dei costi di smaltimento dei rifiuti che conduce alla centralità della capacità impiantistica; l'incremento della competizione nel settore della vendita dell'energia con l'uscita dal sistema di maggior tutela verso il pieno mercato libero; l'apertura della competizione nel settore del gas; la transizione energetica, lo storage, la

generazione distribuita e le tecnologie digitali; la convergenza cross industry, che apre nuove opportunità di creazione di valore in ambito Smart Territory.

La nuova società sarà amministrata da un consiglio di amministrazione che avrà una durata di 3 anni e sarà composto da 6 membri, ivi compreso il presidente, il vice presidente e il consigliere delegato.

Il concambio tra AIM Vicenza e AGSM Verona è pari rispettivamente a 38,8% e 61,2% come indicato nel parere di congruità dell'advisor Equita SpA.

La Società, nonostante le difficoltà e le incertezze causate dal diffondersi del COVID-19, pur in uno scenario internazionale nel quale le maggiori economie mondiali registreranno una contrazione del PIL ed in un contesto di forte calo della domanda e dei bassi prezzi delle commodity, conferma gli obiettivi di sviluppo nel breve e medio periodo, in linea con il piano strategico del Gruppo AGSM AIM di cui fa parte.

Il Gruppo AGSM AIM si aspetta di contenere l'impatto dell'emergenza COVID-19 sui risultati operativi, principalmente in ragione della natura del business in cui opera (settori regolati o semi-regolati).

Con riferimento al perdurare dello stato di emergenza in atto ed alle conseguenti misure adottate dai competenti Organi Governativi, il Gruppo AGSM AIM si è strutturato per continuare a mantenere elevati livelli di efficienza aziendale adottando idonee misure per garantire il normale svolgimento delle attività lavorative, con il fine precipuo di garantire la tutela dei propri dipendenti, dei propri clienti e fornitori e di ogni persona che si trovi a diverso titolo ad interagire con le varie società del Gruppo. Allo stato attuale, il Gruppo stima che, in conseguenza alle ulteriori restrizioni imposte alla circolazione delle persone ed alla conseguente contrazione del volume di talune attività commerciali e industriali, anche per il 2021, così come per l'esercizio 2020, si possano riscontrare rallentamenti e ripianificazioni nella realizzazione di investimenti, aumenti dei costi legati all'emergenza al fine di tutelare la salute dei lavoratori, clienti e fornitori, e possibili impatti sul fronte del credito.
Il persistere di misure restrittive volte al contenimento dell'emergenza sanitaria anche nei primi mesi del 2021 non permette di prevedere se vi sarà un pieno recupero della domanda e dei prezzi rispetto all'esercizio 2019.
In ogni caso non si ritiene che tali effetti possano in alcun modo compromettere la continuità aziendale.

Informazioni richieste dalla Legge 124 del 4 agosto 2017 art. 1 commi 125 -129

L'art. 1 co. 125, terzo periodo, della L. 124/2017 prevede che le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al primo periodo sono tenute a pubblicare tali importi nella nota integrativa del bilancio e nella nota integrativa dell'eventuale bilancio consolidato. L'inosservanza di tale obbligo comporta la restituzione delle somme ai soggetti eroganti entro tre mesi dalla data di cui al periodo precedente.
Nel corso dell'esercizio la società non ha incassato alcun importo di cui all'art. 1 co. 125.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del Collegio sindacale e alla Società di revisione BDO Italia S.p.A. (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Compensi amministratori	Euro 20 781
Compensi sindaci	Euro 17 200
Società di revisione	Euro 11.454

Destinazione del risultato d'esercizio

Si ringrazia per la fiducia accordata e si invita ad approvare il bilancio così come presentato con la seguente destinazione dell'utile:

Utile d'esercizio al 31/12/2020	**Euro**	**77 633**
Altre riserve	Euro	77.633

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, 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.

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione
Dott. Luca Sandonà

Vicenza, 01 marzo 2021

COGASPIU' ENERGIE SRL

Società soggetta a direzione e coordinamento di AGSM AIM S.p.A.
Sede in Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
Capitale sociale Euro 200.000 interamente versati

Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 02499020697

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2020

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2020 riporta un risultato positivo pari a euro 77 633 .

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società ha per oggetto la promozione e diffusione sia in Italia che all'estero di servizi tecnologici in campo energetico per la realizzazione di impianti civili e industriali e, in particolare, per l'utilizzazione del gas (metano o gpl) e di altre risorse energetiche; la distribuzione e la vendita nel mercato del gas non vincolato; la realizzazione di opere di trasformazione, di miglioramento e di completamento di impianti esistenti; la costruzione, l'avviamento, il collaudo e la gestione, sia in proprio che per conto terzi di impianti energetici in genere; lavori di edilizia e impiantistica in genere connessi alla realizzazione degli impianti di cui sopra; la società potrà assumere mandati di rappresentanza e di agenzia.

Cogaspiù Energie S.r.l. ha iniziato a operare in data 27.10.2014 con sede nel Comune di Ortona; con delibera assembleare del 27.02.2015 la sede legale è stata trasferita a Vicenza - Contrà Pedemuro San Biagio 72. Ai sensi dell'art. 2428, comma 5 c.c.
In data novembre 2018 è stata acquisita una ulteriore unità locale presso Ortona - Zona industriale snc; si riepilogano le unità locali in essere:

- Unità Locale n. CH/1, Piazza Porta Caldari 11/14 Ortona (CH);
- Unità Locale n. CH/2, Zona industriale snc Ortona (CH);
- Unità locale n. FR/1, Via Maria 179 Frosinone (FR).

A marzo 2015 AIM Energy S.r.l. ha perfezionato l'acquisto del 51% del capitale di Cogaspiù Energie S.r.l., che di fatto entra a far parte del Gruppo AIM. A febbraio 2018 AIM Energy S.r.l. ha acquisito un ulteriore 9% del capitale di Cogapiù Energie S.r.l.

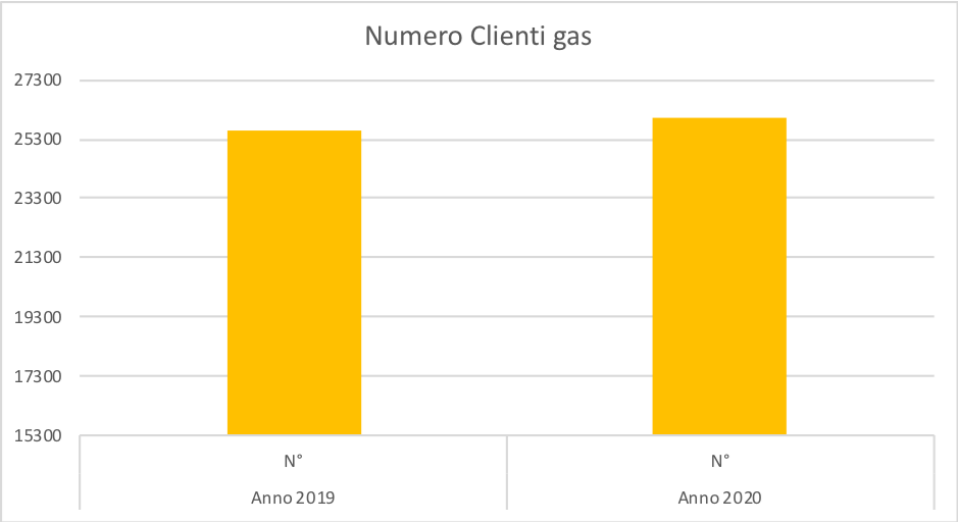
AIM Energy, a sua volta, al 31 dicembre 2020 risulta interamente controllata da AIM Vicenza S.p.A., quest'ultima partecipata al 100% dal Comune di Vicenza. La Società è integralmente consolidata da AIM Vicenza Spa al 31 dicembre 2020. In data 29 dicembre 2020, si è conclusa l'operazione di aggregazione aziendale mediante la fusione per incorporazione della società AIM Vicenza S.p.A. in AGSM Verona S.p.A. Gli effetti giuridici, contabili e fiscali dell'operazione decorrono dal 01 gennaio 2021 (data di efficacia dell'operazione). In ragione di ciò, da tale data, la Società risulta soggetta a direzione e coordinamento da parte di AGSM AIM S.p.A

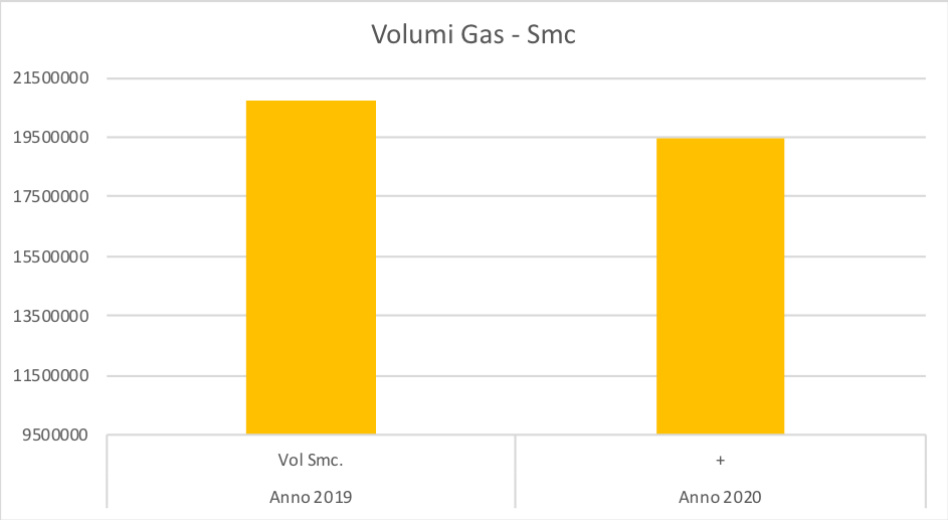
Andamento della gestione

Nel corso dell'esercizio il numero dei clienti serviti, nel settore energia elettrica, è in crescita rispetto all'esercizio precedente, anche se non in linea con le aspettative di budget. Per quanto riguarda i clienti gas, si denota una leggera crescita, anche qui in flessione rispetto a quanto previsto in sede di budget e dal piano industriale.
Ciò a causa sia di azioni intraprese sulla gestione dei crediti volta a migliorare la qualità del portafoglio degli stessi, e sia dell'emergenza epidemiologica denominata COVID – 19, che ha fatto sì che la Cogaspiù Energie chiudesse tutte le sue pertinenze aperte al pubblico, ivi comprese le agenzie, per oltre due mesi, azzerando di fatto la produzione di quei mesi. Inoltre, successivamente alla riapertura, sempre per la stessa causa, si è instaurata nella clientela una generale diffidenza che ha penalizzato la produzione dei mesi restanti.
La marginalità complessiva nel settore gas è in linea con i valori dello scorso anno, che si ricorda essere in diminuzione sostanzialmente a causa di due fattori: l'intervento dell'ARERA, che nel 2017 ha progressivamente ridotto il valore degli "oneri aggiuntivi comprensivi di oneri di gradualità" che incidono sul segmento residenziale, e l'introduzione del nuovo sistema di bilanciamento del settore gas.
Il primo margine del settore Energia migliora il risultato dell'anno precedente. Il miglioramento della performance è legato alle economie derivanti dall'approvvigionamento strutturato e diversificato, che ha consentito di sfruttare le variazioni del Prezzo Unico Nazionale (PUN), e alla revisione dei corrispettivi di commercializzazione da parte dell'ARERA (del. n. 633/2016/R/EEL) che premia il numero di clienti serviti ed il loro progressivo incremento, nonché al cambio di Dispacciatore, ruolo che a partire dal 1° gennaio 2019, è affidato alla controllante AIM Energy, riducendo quindi i costi connessi a tale servizio.

SETTORE GAS

Nel comparto gas i volumi venduti a clienti finali risultano in leggera diminuzione, se confrontati con l'esercizio precedente, attestandosi a circa 19,5 milioni di metri cubi.
Questa riduzione dei volumi è da ricondursi a due principali fattori: le temperature mediamente più alte rispetto alle medie stagionali ed al minor incremento del numero dei clienti rispetto a quanto preventivato. Il numero totale dei clienti alla data del 31.12.2020 si attesta su 26.000 unità.

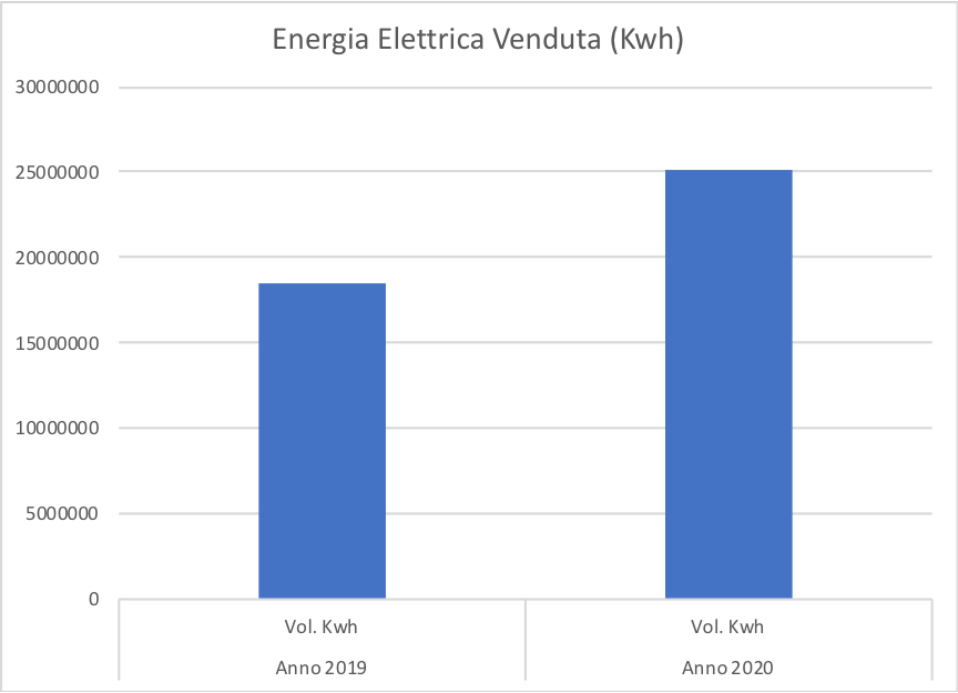


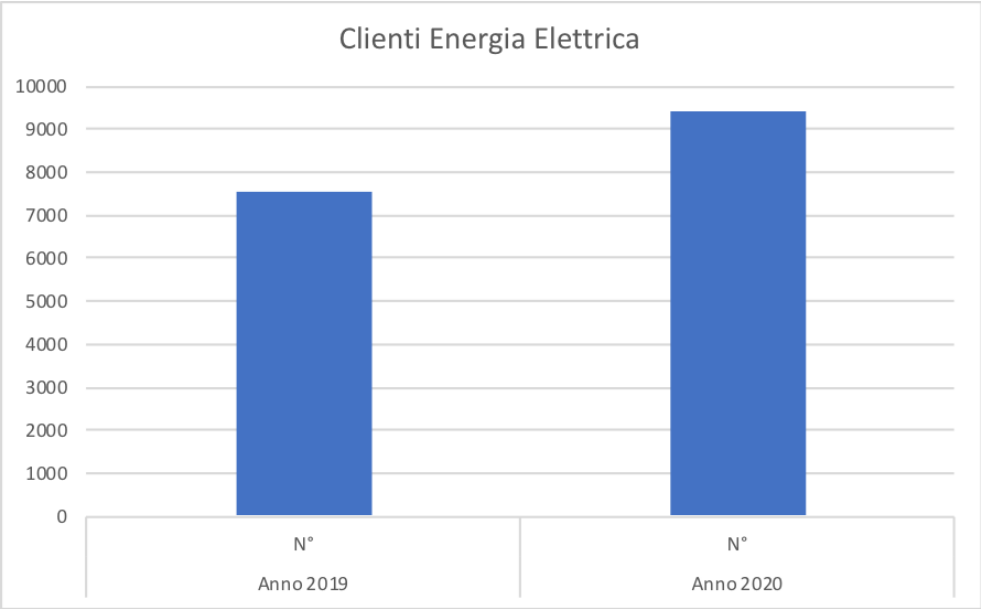


Per l'attività di approvvigionamento e logistica del settore gas, Cogaspiù Energie S.r.l. si avvale della controllante AIM Energy S.r.l., che svolge il ruolo di interfaccia tecnica con shipper e fornitori.

SETTORE ELETTRICO

Cogaspiù Energie ha avviato l'attività di vendita energia elettrica nel 2015, e il 2020 2020 conferma il trend di crescita atteso, attestandosi con un +40% circa di kWh venduti rispetto al 2019 ed un + 28% di clienti serviti, sempre rispetto al 2019, arrivando a servire a fine 2020 oltre 9.000 clienti.





Nel corso dell'esercizio sono stati utilizzati i nuovi applicativi e le nuove funzionalità per la gestione delle attività di back office e gestione del credito, che hanno di fatto automatizzato una parte del processo e hanno consentito al personale della società di dedicarsi ad attività a maggior valore aggiunto, come la gestione delle richieste dei clienti, inoltrate sia a mezzo e-mail che per via telefonica.

Principali dati economici

Si riporta il conto economico riclassificato della società.

Conto economico a Valore Aggiunto	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazione
Valore della produzione	14 843 417	16 987 222	(2 143 805)
Costi esterni	13 685 617	14 905 957	(1 220 340)
Valore Aggiunto	**1 157 800**	**2 081 265**	**(923 465)**
Costo del lavoro	588 581	638 291	(49 710)
Margine operativo lordo	**569 219**	**1 442 974**	**(873 755)**
Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti	463 858	787 700	(323 842)
Risultato operativo	**105 361**	**655 274**	**(549 913)**
Proventi ed oneri finanziari	24 109	(38 767)	62 876
Rivalutazioni e Svalutazioni	-	-	-
Risultato prima delle imposte	**129 470**	**616 507**	(487 037)
Imposte sul reddito dell'esercizio	51 837	215 959	(164 122)
Risultato complessivo	**77 633**	**400 548**	(322 915)

Indici di redditività	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019
ROE netto	3,70%	19,83%
ROE lordo	6,17%	30,53%
ROI	1,18%	7,23%
ROS	0,71%	3,87%

I principali dati di produzione sono:

Vendita energia elettrica

	2019	2020
Mercato Libero kWh	18.515.840	25.142.585

Vendita gas metano

	2019	2020
Mc fatturati	20.759.280	19.433.953

Principali dati patrimoniali

Si riporta di seguito lo stato patrimoniale riclassificato della società.

Stato patrimoniale riclassificato	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni Immateriali nette	105 273	103 687	1 586
Immobilizzazioni materiali nette	292 864	310 997	(18 133)
Immobilizzazioni finanziarie	5 100	5 100	-
Capitale immobilizzato	**403 237**	**419 784**	**(16 547)**
Rimanenze	-	-	-
Crediti verso Clienti	6 352 834	6 811 082	(458 248)
Altri crediti	670 404	362 205	308 199
Ratei e risconti attivi	9 274	9 714	(440)
Attività di esercizio a breve termine	**7 032 512**	**7 183 001**	**(150 489)**
Debiti verso fornitori	1 623 724	2 107 968	(484 244)
Acconti	348	575	(227)
Debiti tributari e previdenziali	341 695	442 779	(101 084)
Altri debiti	2 492 567	2 932 685	(440 118)
Ratei e risconti passivi	-	-	-
Passività di esercizio a breve termine	**4 458 334**	**5 484 007**	**(1 025 673)**
Capitale d'esercizio a breve termine	**2 574 178**	**1 698 994**	**875 184**
Debiti verso fornitori medio e lungo termine	-	-	-
TFR	227 655	226 148	1 507
Altre passività a medio a lungo termine	-	-	-
Passività a medio lungo termine	**227 655**	**226 148**	**1 507**
Capitale investito netto	**2 749 760**	**1 892 630**	**857 130**
Patrimonio netto	(2 097 252)	(2 019 619)	(77 633)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(517 643)	(182 725)	(334 918)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(134 865)	309 714	(444 579)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**(2 749 760)**	**(1 892 630)**	**(857 130)**

Indici di struttura	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019
Margine primario di struttura	1 694 015	1 599 835
Quoziente primario di struttura	5,20	4,81

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, è la seguente (in Euro):

Posizione Finanziaria Netta	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	1 522 800	1 444 515	78 285
Denaro e altri valori in cassa	7 417	9 766	(2 349)
Disponibilità liquide	**1 530 217**	**1 454 281**	**75 936**
Attività finanziarie che non costituis. Immobilizz.			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(1 665 082)	(1 144 567)	(520 515)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine	**(1 665 082)**	**(1 144 567)**	**(520 515)**
Crediti finanziari a breve termine	-	-	-
° Posizione finanziaria netta a breve termine	**(134 865)**	**309 714**	**(444 579)**
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(517 643)	(182 725)	(334 918)
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	-	-	-
Debiti finanziari a m/lungo termine	**(517 643)**	**(182 725)**	**(334 918)**
Crediti finanziari a m/lungo termine	**-**	**-**	**-**
° Posizione finanziaria netta a m/ lungo termine	**(517 643)**	**(182 725)**	**(334 918)**
° Posizione finanziaria netta	**(652 508)**	**126 989**	**(779 497)**

Indici	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019
Liquidità primaria	1,40	1,30
Quoziente indebitamento	3,28	3,48
Tasso di copertura degli immobilizzi	7,05	5,79

Gli indici sono in miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio:

- non si sono verificate morti sul lavoro del personale, iscritto al libro unico del lavoro, per le quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale.
- non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro unico del lavoro per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale.
- non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

La società utilizza il proprio personale dipendente composto da 17 addetti al 31/12/2020 per ciò che riguarda le operazioni amministrativo contabili, la bollettazione e tutti i rapporti contrattuali con i clienti finali comprese le attività di marketing strategico ed operativo, l'approvvigionamento e l'attività di gestione degli switch attivi e passivi. Nell'ambito del contratto di Service Agreement con la controllante AIM Energy S.r.l. si avvale della struttura della capogruppo per la attività legate alla redazione dei documenti di previsione e consuntivazione.

Ambiente

L'attività caratteristica svolta dalla Società non produce danni all'ambiente.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per 108.068 euro.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1, si segnala che nel corso dell'esercizio 2020 la Società non ha condotto attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con la società controllante:

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Crediti commerciali	Costi	Ricavi
A.I.M. Energy S.r.l.	78.000	-	2.253.657	-	5.105.638	-
AGSM AIM S.p.A.	144	-	10.498	-	2.498	
Totale	**78.144**	**-**	**2.264.155**	**-**	**5.108.136**	

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Attività di direzione e coordinamento

La società è soggetta all'attività di direzione e di coordinamento da parte di AGSM AIM S.p.A., attraverso la società AIM Energy S.r.l. che ne detiene il 60%.
La natura dei rapporti riguarda le prestazioni di servizio (cd service agreement) regolate da contratto.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non detiene azioni e/o quote di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Non si rileva la presenza di strumenti finanziari rilevanti sulla situazione patrimoniale e finanziaria ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis del Codice Civile.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia in quanto il credito è relativo a bollette per consumi.
L'ammontare delle attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità è pari all'ammontare del fondo svalutazione crediti appositamente istituito.

Rischio di liquidità

Le passività finanziarie della società, sono prevalentemente relative a scoperti di cassa a breve garantiti dalla controllante.
Non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità per quanto riguarda le fonti di finanziamento.

Rischio di mercato

La società nel corso del 2020 non è stata soggetta a rischio di prezzo relativamente all'acquisto di gas naturale.

Adempimenti inerenti la deliberazione 137/2016/R/com di regolazione per Energia Reti e Ambiente

Le attività oggetto di unbundling sono:

- vendita dell'energia elettrica a utenti del mercato libero
- vendita del gas naturale a utenti del mercato libero.

Sono presenti all'interno della società funzioni operative condivise.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2021 proseguirà la crescita commerciale di Cogaspiù Energie S.r.l., attraverso nuove compagne promozionali di prodotti e di ulteriori offerte strutturate alla clientela.
Inoltre si procederà con la sostituzione dell'attuale software SOS, oramai obsoleto, con un nuovo e più performante CRM, utilizzato anche dalla controllante AIM Energy, l'utilizzo di questo nuovo software sarà utile per una migliorata customer care verso la clientela e una maggiore velocità di risoluzione delle problematiche e delle richieste che giornalmente CPE riceve.
Detto software permetterà un dialogo A2A (Application to Application) con i Distributori più grandi, velocizzando le comunicazioni e diminuendo sensibilmente il rischio di errore umano, a tutto vantaggio delle lavorazioni.
Sempre nel corso del 2021, CPE effettuerà altre campagne dedicate, sia di prodotto che istituzionali, coinvolgendo le sue agenzie attive sul territorio, con l'obiettivo di rendere il marchio Cogaspiù Energie riconoscibile nei canali tradizionali nel web e sui social. Questo permetterà un rafforzamento della riconoscibilità del brand Cogaspiù Energie S.r.l. con una conseguente attesa di incremento del numero di clienti.
Inoltre, sempre nel corso del 2021, a seguito dell'implementazione del nuovo CRM il sito internet della società verrà migliorato, in particolar modo per quanto riguarda i servizi al cliente fruibili in area riservata.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si ringrazia per la fiducia accordata e si invita ad approvare il bilancio così come presentato con la seguente destinazione dell'utile:

utile d'esercizio al 31/12/2020	**Euro**	**77 633**
altre riserve	Euro	77.633

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione
Dott. Luca Sandonà

Vicenza, 1 marzo 2021