



Verbale n. 157 del C.d.A. dell'08/10/2018 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA



VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA a Socio Unico
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Valle Camonica Servizi Srl
(Iscritta al Registro Imprese di Brescia al n. 02245000985)

Via Mario Rigamonti, 65
25047 - Darfo Boario Terme (BS)
Codice Fiscale - Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Brescia:
02349420980
R.E.A. N. 442282 della Camera di Commercio di Brescia
Capitale sociale: Euro 1.997.500,00 i.v.

**VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
NR.157 DELL'08.10.2018**

Oggi, otto del mese di ottobre dell'anno 2018, alle ore 15,00, si è tenuto presso la sede sociale sita in Darfo Boario Terme (BS), Via Rigamonti n. 65, previa regolare convocazione, il Consiglio di Amministrazione della Società "VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA".

Sono intervenuti i Signori:

Gagliardi Lucio	<i>Presidente</i>
Sandrini Aurelia	<i>Vice Presidente</i>
Menolfi Primo	<i>Consigliere</i>

Assistono i Sindaci Effettivi:

Pedersoli Carla	<i>Componente effettivo</i>
-----------------	-----------------------------

Assenti giustificati del Collegio Sindacale:

Garatti Ettore	<i>Presidente del Collegio Sindacale</i>
Comensoli Paolo Franco	<i>Componente effettivo</i>

Il Presidente del CdA, GAGLIARDI LUCIO, assume la presidenza della riunione, constatata la regolare costituzione del Consiglio e riconosce legale il numero dei Consiglieri intervenuti; indi passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno.



Verbale n. 157 del C.d.A. dell'08/10/2018 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

ORDINE DEL GIORNO

Punto 1) Nomina del Segretario

Prende la parola il Presidente che propone al Consiglio la nomina, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale, dell'Ing. Roberto Ghirardi quale Segretario.

Il Consiglio concorda con la proposta del Presidente e nomina l'Ing. Roberto Ghirardi, Segretario dell'odierna seduta.

Punto 2) Comunicazioni del Presidente

Il Presidente Gagliardi prende la parola per informare i presenti circa le seguenti situazioni:

- a) sponsorizzazione del progetto "i cieli più belli d'Italia": la Società Valle Camonica Servizi Vendite in occasione del 50° anniversario della Città di Darfo Boario Terme ha sponsorizzato il progetto promosso dall'Associazione di Promozione Sociale PROMAZIONI360 – DONNE TERRITORIO CULTURA relativo all'organizzazione di due eventi: uno serale/notturno con Astronomi, Telescopi, Musica e Poesie sulle stelle tenutosi a Capo di Lago – Lago Moro ed il secondo per la consegna della certificazione e del marchio "Cieli più belli d'Italia". Si è scelto di sponsorizzare tale progetto per contribuire alla valorizzazione del territorio della Valle Camonica e mettere in evidenza l'azienda, per l'importo di Euro 2.500,00.
- b) aggiornamento sui risultati aziendali: grazie alle campagne commerciali realizzate nel corso del 2018 si è ottenuto un considerevole aumento del numero dei clienti in particolare nel settore dell'energia elettrica e si auspica un'ulteriore crescita anche negli ultimi mesi dell'anno. Per quanto concerne i nuovi settori di attività, derivanti dall'incorporazione per fusione di Integra S.r.l., sono stati raggiunti notevoli risultati ed ottenute nuove ed importanti certificazioni sul fronte ambientale/sicurezza.



Verbale n. 157 del C.d.A. dell'08/10/2018 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

Punto 3) Approvazione verbale seduta precedente

Il Presidente dà lettura del Verbale n. 156 del 10 agosto 2018.

Il Consiglio di Amministrazione in forma unanime approva il contenuto del verbale della seduta precedente e ne autorizza la trascrizione a Libro Verbali.

Punto 4) Conti annuali separati 2017 (unbundling): determinazioni conseguenti

Prende la parola il Direttore, Ing. Roberto Ghirardi, e illustra ai presenti i documenti relativi all'argomento in esame, redatti in applicazione delle disposizioni contenute nella deliberazione dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) ex Autorità per l'energia elettrica, il gas ed il sistema idrico (AEEGSI) n. 137/2016/R/com (TIUC) del 24 marzo 2016, specifica per le Società operanti nel settore del gas e dell'energia elettrica.

Evidenzia che i conti annuali separati, la cui redazione è prevista dalla sopra citata deliberazione devono essere:

- a) approvati dal Consiglio d'Amministrazione;
- b) sottoposti alla revisione contabile del soggetto a cui è affidata la certificazione del bilancio d'esercizio, pertanto, nel caso di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A., a Ernst & Young S.p.A.;
- c) trasmessi, compilando gli appositi moduli pubblicati sul sito internet, ad ARERA entro i 90 giorni successivi all'approvazione del bilancio d'esercizio da parte dell'Assemblea dei Soci.

L'Ing. Ghirardi precisa, inoltre:

- 1) che in base alla normativa sopra citata, i conti annuali separati relativi all'esercizio 2017 avrebbero dovuto essere inviati entro lo scorso 26 luglio 2018;
- 2) che l'ARERA, con proprio comunicato del 6 giugno 2018, ha precisato che:
 - a) *i termini previsti dal TIUC per la trasmissione dei conti annuali separati (CAS) relativi all'esercizio 2017, ossia i 90 giorni sopra detti, decorrono dal 6 giugno 2018, data di apertura del portale per la trasmissione telematica;*
 - b) *la raccolta verrà sospesa, per ragioni tecniche, nel periodo dal 4 al 19 agosto 2018 e che, di conseguenza, nel suddetto periodo, i termini previsti dall'articolo 30 del TIUC per l'invio dei dati si considerano sospesi;*



Verbale n. 157 del C.d.A. dell'08/10/2018 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

c) che, pertanto, alla luce del comunicato citato, il nuovo termine per l'invio dei conti annuali separati relativi all'esercizio 2017 è stato il 19 settembre 2018.

Conclude informando che gli uffici competenti hanno provveduto all'elaborazione dei dati richiesti dall'ARERA, li hanno sottoposti al parere della Società di Revisione, che in data 18 settembre 2018 ha rilasciato la relativa certificazione, ed in pari data hanno provveduto all'inoltro definitivo degli stessi all'Autorità.

*Il Consiglio d'Amministrazione prende atto di quanto in premessa illustrato e dopo adeguata valutazione, **prende atto e ratifica** i documenti costituenti il fascicolo completo dei conti annuali separati 2017 (unbundling) illustrati, conservato agli atti aziendali, disponendo di allegare al presente verbale, per formarne parte integrante e sostanziale, solamente i documenti riepilogativi.*

Allegati in calce al presente verbale:

- Stato Patrimoniale Unbundling 2017 – schema SP1
- Conto economico Unbundling 2017 – schemi CE1 e CE2
- Note di commento relative

Punto 5) Analisi situazione economica infrannuale al 30/06

Il Presidente Lucio Gagliardi, dopo aver introdotto brevemente l'argomento all'ordine del giorno, cede la parola all'Ing. Roberto Ghirardi per l'illustrazione del prospetto relativo alla situazione economica al 30/06/2018, conservato agli atti aziendali, che evidenzia un risultato ante imposte di Euro 1.798.773. L'Ing. Ghirardi informa preliminarmente che la situazione periodica in esame presenta un notevole miglioramento dei risultati rispetto a quelli registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente. Procede, quindi, all'illustrazione delle voci più significative del bilancio infrannuale, soffermandosi in particolare sui principali aspetti gestionali rappresentati nel documento all'esame.

Terminata l'illustrazione del Direttore, il Presidente apre la discussione.

Il Consiglio d'Amministrazione prende atto dei risultati conseguiti dalla Società e della relazione del Direttore Ing. Roberto Ghirardi.

**Verbale n. 157 del C.d.A. dell'08/10/2018 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA****Punto 6) Ratifica condizioni di acquisto fornitura gas metano industriale per l'anno termico 2018/2019**

Il Presidente cede la parola al Direttore il quale illustra al Consiglio di Amministrazione, attraverso appositi prospetti riepilogativi, conservati agli atti, le condizioni economiche delle offerte di approvvigionamento di gas metano destinato alla clientela industriale per l'anno termico 2018/2019.

L'Ing. Ghirardi conclude informando che tra le offerte pervenute sono risultate preferibili quelle presentate dal fornitore Edison, che garantisce le migliori condizioni economiche ed accessorie per il totale dei volumi forniti.

Il Consiglio d'Amministrazione, dopo opportune ed approfondite valutazioni, approva con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ancorché non necessario, le condizioni offerte da Edison e riepilogate nel documento presentato agli amministratori, conservato agli atti della Segreteria.

Punto 7) Analisi crediti commerciali: determinazioni conseguenti

Il Presidente introduce l'argomento all'ordine del giorno informando i presenti della necessità di effettuare delle valutazioni circa alcuni crediti commerciali della Società. Cede quindi la parola al Direttore, Ing. Roberto Ghirardi, che sottopone ai presenti un prospetto riepilogativo, conservato agli atti, dei crediti verso i clienti per i quali si dovrebbe procedere al relativo stralcio. Trattasi di crediti diversi, in parte riconducibili alle attività svolte da Integra S.r.l. prima della fusione, in parte maturati nei confronti di clienti per i quali è stato dichiarato lo stato di insolvenza e, comunque, di crediti per i quali è stata verificata nel corso del terzo trimestre c.a., l'impossibilità al relativo recupero. L'importo complessivo di tali crediti ammonta ad Euro 60.496,75.

Ultimata l'esposizione dell'Ing. Ghirardi, il Presidente apre la discussione.

Il Consiglio d'Amministrazione, dopo ampio dibattito, fatte salve le valutazioni che saranno effettuate in sede di chiusura del rendiconto annuale di gestione, all'unanimità stabilisce di procedere allo stralcio dei crediti di cui al prospetto conservato agli atti per un importo complessivo pari ad Euro 60.496,75.

**Verbale n. 157 del C.d.A. dell'08/10/2018 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA****Punto 8) Analisi situazioni legate al personale dipendente**

Il Presidente cede la parola al Direttore Ing. Ghirardi per relazionare in merito alle seguenti situazioni:

a) richiesta di inserimento di figure professionali amministrative in organico: il responsabile dell'area clienti il 5 ottobre u.s., prot. n. 4974, ha presentato richiesta di inserimento in organico di due nuove figure professionali in conseguenza dell'aumento delle attività di back office e di help desk dovute all'incremento del numero dei clienti, all'esigenza di potenziamento delle attività necessarie al rispetto degli obblighi normativi nei confronti dell'ARERA e di sviluppo di nuove attività inerenti la gestione del Sistema Informativo Integrato (SII) quale unico portale di comunicazione tra venditori e distributori e successive attività di monitoraggio. I nuovi collaboratori porterebbero un beneficio anche in ottica di Customer Experience del cliente. I requisiti e le competenze richiesti sono del tutto assimilabili a quelli indicati nel bando per l'assunzione di n. 3 addetti front office e back office settore gas ed energia elettrica pubblicato il 3 ottobre 2017 e pertanto la proposta è di attingere alla graduatoria, attualmente in corso di validità, approvata con verbale n. 149 del 14/11/2017.

Il Consiglio di Amministrazione all'unanimità approva l'assunzione di due nuove figure professionali a tempo indeterminato, attingendo dalla graduatoria relativa all'assunzione di n. 3 addetti front office e back office settore gas, approvata dal Consiglio d'Amministrazione n. 149 del 14/11/2017 e dà mandato al Direttore per la formalizzazione degli atti necessari.

b) richiesta anticipazione Trattamento di Fine Rapporto: è pervenuta richiesta da parte di un dipendente relativa all'anticipo di una quota parte del TFR maturato, depositata agli atti con nota protocollo n. 4682 del 24/09/2018. Il Presidente comunica che l'indicata forza lavoro è alle dipendenze dell'azienda dal 01/02/2014 ed ha maturato, alla data del 31/12/2017, un fondo T.F.R. per l'importo complessivo di Euro 9.953,76.

Il Consiglio di Amministrazione, valutati i requisiti e le motivazioni della richiesta, delibera di accogliere la domanda del dipendente, così come formulata nella comunicazione del 24/09/2018, prot. n. 4682, depositata agli atti, e di autorizzare l'ufficio del personale all'erogazione dell'anticipo richiesto, di Euro 8.400,00 lordi.



Verbale n. 157 del C.d.A. dell'08/10/2018 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

Punto 9) Varie ed eventuali

Nessun argomento trattato.

Alle ore 16.15, verificato che nessuno intende richiedere la parola, la riunione è tolta.

Il Presidente
Lucio Gagliardi



Il Segretario
Ing. Roberto Ghirardi





Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.

Società Unipersonale

25047 Darfo B.T. (BS)

Via Mario Rigamonti, 65

Tel. 0364/54.21.11; Fax 0364/53.52.30

Codice Fiscale e Partita I.V.A. 023 494 20 980

Capitale sociale Euro 1.997.500

R.E.A. n. 442 282 - C.C.I.A.A. 023 494 20 980

SOCIO UNICO Valle Camonica Servizi Srl

Iscritta al Registro Imprese al numero 433969

***DELIBERAZIONE AUTORITÀ
PER L'ENERGIA ELETTRICA ED IL GAS
N. 137-2016***

ESERCIZIO 2017



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P.IVA e COD. FISCALE 02349420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 iscritta al registro imprese Tribunale di BS al N. 2245000985

2 - unib 2017 VCSV - SP

VCSV 2017 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITA', SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

Dati in Euro	ATTIVITA'										TOTALE	SERVIZI COMUNI		Valori non attribuibili		
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione di energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di gas a mezzo di reti	Attività diverse	Funzione operativa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari		Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali				
ATTIVO																
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIA' RICHIAMATA																
B) IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA																
I																
1) Costi di impianto e di ampliamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Costi di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) Avviamento	-	9.000	-	-	431.098	-	21.398	452.496	62.699	-	-	-	-	-	-	515.195
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	671.223	680.223	-	-	-	-	-	-	-	680.223
7) Altre	-	-	-	-	-	-	-	108	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	-	9.000	-	-	431.098	-	692.729	1.132.827	62.699	-	-	360	-	-	-	86.306
II																
1) Terreni e fabbricati	-	-	-	-	11.225	-	-	11.225	-	-	-	-	-	-	-	11.225
2) Impianti e macchinario	-	-	-	-	3.192.883	-	4.248.796	7.441.679	6.615	-	10.862	-	-	-	-	7.459.156
3) Attrezzature industriali e commerciali	-	-	-	-	-	-	76.805	76.805	-	-	-	-	-	-	-	76.805
4) Altri beni	-	-	-	-	-	-	5.653	5.653	38.291	-	66.848	-	-	-	-	110.792
5) Altre immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	3.204.108	-	4.331.254	7.535.362	44.906	-	77.711	-	-	-	-	7.657.978
III																
Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo																
Partecipazioni in:																
1) Imprese controllate																
a) Imprese collegate																
b) Imprese controllate																
c) Imprese collegate																
d-bis) Altre imprese																
Crediti:																
a) verso imprese controllate																
b) verso imprese collegate																
c) verso imprese controllate																
d) verso imprese collegate																
e) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti																
Altri titoli																
a) Strumenti finanziari derivati attivi																
b) Altri titoli																
Totale immobilizzazioni finanziarie																
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI																
ATTIVO CIRCOLANTE																
I																
1) Rimanenze																
2) Materie prime, sussidiarie e di consumo																
3) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati																
4) Lavori in corso su ordinazione																
5) Prodotti finiti e merci																
Acconti																
Totale rimanenze																
Totale attivo circolante																
Totale attivo																



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD. FISCALE: 02349420660
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese del Tribunale di BS al N. 2245000066

2 - unb 2017 VCSV - SP 1

VCSV 2017 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITA', SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

Data in Euro	ATTIVITA'										FOC			SERVIZI COMUNI		Valori non attribuibili
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali di ultima istanza di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	TOTALE	Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali				
II	Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo															
1)	3.678.666	39.942	4.639.518	1.555.073	272.641	-	1.463.023	11.648.863	-	-	-	-	11.648.863	-	-	-
2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	16.926	98	3.429	548	-	-	35.883	56.884	3.544	-	2.007	-	62.435	-	-	-
	16.926	98	3.429	548	-	-	35.883	56.884	3.544	-	2.007	-	62.435	-	-	-
5)	6.022	-	13.097	-	-	-	115.920	135.039	-	-	-	-	750.000	-	-	-
	6.022	-	13.097	-	-	-	115.920	135.039	-	-	-	-	885.039	-	-	-
5-bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135.039	-	-	-
5-ter)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	750.000	-	-	-
5-quater)	-	-	-	-	-	-	287.781	287.781	-	-	27.716	-	635.992	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	287.781	287.781	-	-	27.716	-	315.497	-	-	-
	3.701.614	40.040	4.656.044	1.555.621	272.641	-	1.902.607	12.126.567	3.544	-	29.723	-	14.069.837	-	-	-
III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni															
1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	Totale attività finanziarie															
1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3.701.614	40.040	4.656.044	1.555.621	272.641	-	2.026.217	12.252.178	3.544	-	29.723	-	154.613	-	-	-
D	RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	103.132	103.132	-	-	22.513	-	125.646	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	103.132	103.132	-	-	22.513	-	125.646	-	-	-
	3.701.614	49.040	4.656.044	1.555.621	3.907.847	-	7.153.332	21.023.499	111.148	-	216.505	-	23.428.592	-	-	-
	3.701.614	49.040	4.656.044	1.555.621	3.907.847	-	7.153.332	21.023.499	111.148	-	216.505	-	23.428.592	-	-	-



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P.IVA e COD. FISCALE 02349420981
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese Tribunale di BS al N.ro 22450001

2 - unb 2017 VCSV - SP 1

VCSV 2017 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITA', SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

Dati in Euro	ATTIVITA'	ATTIVITA'						TOTALE	SERVIZI COMUNI		Valori non attribuibili
		Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di gas a mezzo di reti		Attività diverse	Funzione operativa commerciale, di vendita e gestione clientela	
	PASSIVO										
A)	PATRIMONIO NETTO										
I	Capitale										1.997.500
II	Riserva da sovrapprezzo azioni										1.889.507
III	Riserve di rivalutazione										
IV	Riserva legale										569.439
V	Riserve statutarie										
VI	Altre riserve, distintamente indicate										
VII	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi										
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo										
IX	Utile (perdita) dell'esercizio										
X	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio										1.728.756
	TOTALE PATRIMONIO NETTO										6.185.202
B)	FONDI PER RISCHI ED ONERI										
1)	Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili										
2)	Per imposte, anche differite										
2)	strumenti finanziari derivati passivi										
4)	Altri fondi	128.918	-	557.971	40.808	-	-	5.689	-	121.493	854.879
	TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	128.918	-	557.971	40.808	-	-	5.689	-	121.493	854.879
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			95	36	-	-	33.137	154.551	115.488	311.961
D)	DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO										
1)	Obbligazioni										
2)	Obbligazioni convertibili										
3)	Debiti verso soci per finanziamenti										
4)	Debiti verso banche										
5)	Debiti verso altri finanziatori										
6)	Accounti										1.273.888
7)	Debiti verso fornitori	4.116.087	44.692	2.579.086	857.289	85.277	-	341.770	-	100.047	3.191.058
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito operativi										
	finanziari										
9)	Debiti verso imprese controllate operativi										
	finanziari										
10)	Debiti verso imprese collegate operativi										
	finanziari										



A) VALORE DELLA PRODUZIONE	ATTIVITÀ										SERVIZI COMUNI				FUNZIONI OPERATIVE CONDIZIVE			Valori non attribuibili
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIZIVE			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.005.105	206.355	15.784.667	5.246.829	414.231	17.086	2.797.863	43.472.136	600	-	600	-	-	-	43.472.136			
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-	-	-	-	(7.693)	(7.693)	-	-	-	-	-	-	-			
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.693)			
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
5) altri ricavi e proventi	269.198	2.473	37.337	44.853	8.650	-	599.240	961.751	1.810	3.470	5.280	37.061	-	37.061	1.004.092			
5-bis) Ricavi straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	19.274.303	208.827	15.822.004	5.291.682	422.881	17.086	3.389.410	44.426.194	2.409	3.470	5.879	37.061	-	37.061	44.469.135			
B) COSTI DELLA PRODUZIONE																		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci [salvo che per la colonna del totale venno riportati i consumi che corrispondono agli acquisti +/- la variazione delle rimanenze (voce II)]	17.752.209	179.313	9.513.586	2.574.824	275.942	16.039	1.447.474	31.759.386	36.813	-	36.813	88.830	-	88.830	31.976.779			
7) per servizi	349.885	1.971	3.651.793	1.365.184	-	184	664.659	6.033.677	690.769	140.125	830.894	543.694	-	543.694	7.449.655			
8) per godimento di beni di terzi	-	-	-	-	-	-	72.264	72.264	113.142	-	113.142	-	-	-	186.005			
9) per il personale	-	-	41.057	11.112	-	-	57.529	109.698	25.336	-	25.336	947.695	272.441	1.220.136	1.359.770			
10) ammortamenti e svalutazioni	50.582	2.349	42.011	13.964	302.321	45	416.107	827.381	40.246	-	40.246	34.629	-	34.629	902.855			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	1.800	-	-	20.921	-	76.089	98.811	31.032	-	31.032	18.788	-	18.788	147.830			
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	280.298	-	332.571	612.869	9.212	-	9.212	15.841	-	15.841	632.922			
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	50.582	549	42.011	13.964	1.102	45	7.447	115.701	2	-	2	-	-	-	117.003			
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91.750)			
12) accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
13) altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
14) oneri diversi di gestione	2.285	25	17.671	4.900	50	2	98.526	123.459	44.665	8.338	53.003	112.936	-	112.936	286.998			
15) oneri straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	18.154.961	183.658	13.266.119	3.969.984	578.313	16.270	2.756.559	38.925.864	950.970	148.463	1.099.433	1.727.784	272.441	2.000.224	42.032.222			
(A - B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.119.342	25.169	2.555.885	1.321.698	(155.432)	816	632.851	5.500.330	(948.561)	(144.993)	(1.093.554)	(1.690.722)	(272.441)	(1.963.163)	2.436.913			



VCSV ANNO 2017 Schema CE 1 – Conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative

C)	DATI IN EURO	ATTIVITÀ							SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE			Valori non attribuibili	
		Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici		TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE
	PROVENTI E ONERI FINANZIARI															
15)	proventi da partecipazioni															
	<i>di cui da imprese controllate</i>															
	<i>di cui da imprese collegate</i>															
16)	altri proventi finanziari															
17)	interessi e altri oneri finanziari															
	<i>di cui da imprese controllate</i>															
	<i>di cui da imprese collegate</i>															
	<i>di cui verso controllanti</i>															
17-bis)	utili e perdite su cambi															
	TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI															(2.236)
D)	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE															
18)	rivalutazioni															
19)	svalutazioni															
	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE															
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE															(2.236)
20)	IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE															
	IRES															610.251
	IRAP															102.369
	IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE															712.621
21)	UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO															(714.857)
																1.723.556





Dati in Euro	ATTIVITÀ										SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDITVISE			Valori non attribuibili
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di gas a mezzo di reti	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDITVISE			
A) VALORE DELLA PRODUZIONE																	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.005.105	206.355	15.784.667	5.246.829	414.231	17.086	2.797.863	43.472.136	600	600	-	-	-	43.472.136			
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	(7.693)	(7.693)	-	-	-	-	-	(7.693)			
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
5) altri ricavi e proventi	269.198	2.473	37.337	44.853	8.650	-	599.240	961.751	1.810	3.470	37.061	-	-	1.004.092			
5-bis) Ricavi straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	19.274.303	208.827	15.822.004	5.291.682	422.881	17.086	3.389.410	44.426.194	2.409	3.470	37.061	-	-	44.469.135			
Vendita interna di beni e servizi ad altra funzione operativa conditvise / servizio comune	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Vendita interna di beni e servizi ad altra attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVA DELLE VENDITE INTERNE	19.274.303	208.827	15.822.004	5.291.682	422.881	17.086	3.389.410	44.426.194	2.409	3.470	37.061	-	-	44.469.135			

COSTI DIRETTI	ATTIVITÀ										SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDITVISE			Valori non attribuibili
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di gas a mezzo di reti	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDITVISE			
B) COSTI DELLA PRODUZIONE																	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci (salvo che per la colonna del totale vanno riportati i consumi che corrispondono agli acquisti +/- la variazione delle rimanenze (voce 11))	17.752.209	179.313	9.513.586	2.574.824	275.942	16.039	1.447.474	31.759.386	36.813	-	88.830	-	-	88.830			
7) per servizi	349.885	1.971	3.651.793	1.365.184	-	184	664.659	6.033.677	690.769	140.125	543.694	-	-	7.408.265			
8) per godimento di beni di terzi	-	-	-	-	-	-	72.264	72.264	113.142	-	-	-	-	185.295			
9) per il personale	-	-	41.057	11.112	-	-	57.529	109.698	25.336	-	947.695	272.441	-	1.335.470			
10) ammortamenti e svalutazioni	50.582	2.349	42.011	13.964	302.321	45	416.107	827.381	40.246	-	34.629	-	-	901.355			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	1.800	-	-	20.921	-	76.089	98.811	31.032	-	18.788	-	-	148.750			
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	280.298	-	332.571	612.869	9.212	-	15.841	-	-	631.922			
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	50.582	549	42.011	13.964	1.102	45	7.447	115.701	2	2	-	-	-	119.103			
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91.750)			
12) accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
13) altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
14) oneri diversi di gestione	2.285	25	17.671	4.900	50	2	98.526	123.459	44.665	8.338	112.936	-	-	269.998			
15) oneri straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	18.154.961	183.658	13.266.119	3.969.984	578.313	16.270	2.756.559	38.925.864	950.970	148.463	1.727.784	272.441	-	2.000.224			

(A-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.119.342	25.169	2.555.885	1.321.698	(155.432)	816	632.851	5.500.330	(948.561)	(144.993)	(1.690.722)	(272.441)	(1.963.163)
--	-----------	--------	-----------	-----------	-----------	-----	---------	-----------	-----------	-----------	-------------	-----------	-------------



VCSV ANNO 2017 Schema CE 2

Conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative con l'integrata attribuzione alle attività dei valori relativi ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise

Data in Euro	ATTIVITÀ										SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE			Valori non attribuibili
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE			
	1.119.342	25.169	2.555.895	1.321.698	(155.432)	816	632.851	5.500.330	(948.561)	(144.993)	(1.093.554)	(1.690.722)	(272.441)	(1.963.163)	2.443.613		
COSTI INDIRETTI																	
Acquisto interno di beni e servizi da altra funzione operativa condivisa / servizio comune																	
Acquisto interno di beni e servizi da altra attività																	
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE DOPO TRANSAZIONI INTERNE	1.119.342	25.169	2.555.895	1.321.698	(155.432)	816	632.851	5.500.330	(948.561)	(144.993)	(1.093.554)	(1.690.722)	(272.441)	(1.963.163)	2.443.613		
COSTI ATTRIBUITI DALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE																	
Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	739.148	8.026	613.899	204.060	16.110	665	108.815	1.690.722						1.690.722			
Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	-	-	-	-	231.329	3.079	38.033	272.441				1.690.722	272.441	272.441			
Funzione operativa condivisa di misura, tra attività di settori diversi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-			
Funzione operativa condivisa di acquisto energia elettrica e/o gas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-			
Funzione operativa condivisa di cartografia elettronica	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-			
Totale costi attribuiti dalle funzioni operative condivise	739.148	8.026	613.899	204.060	247.440	3.743	146.847	1.963.163				1.690.722	272.441	1.963.163			
COSTI ATTRIBUITI DAI SERVIZI COMUNI																	
Approvvigionamenti e acquisti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Trasporti e autoparco	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Logistica e magazzini	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Servizi immobiliari e facility management	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Servizi informatici	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Ricerca e sviluppo	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Servizi di ingegneria e di costruzioni	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Servizi di telecomunicazione	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Servizi amministrativi e finanziari	414.691	4.503	344.421	114.486	9.039	373	61.049	948.561	948.561					948.561			
Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	63.388	688	52.647	17.500	1.382	57	9.332	144.993	144.993					144.993			
Servizi del personale e delle risorse umane	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-						-			
Totale costi attribuiti dai servizi comuni	478.079	5.191	397.068	131.985	10.420	430	70.381	1.093.554	948.561	144.993	1.093.554	-	-	1.093.554	-		
TOTALE COSTI INDIRETTI	1.217.227	13.216	1.010.967	336.046	257.860	4.173	217.228	3.056.717	948.561	144.993	1.093.554	1.690.722	272.441	1.963.163	-		
TOTALE COSTI (DIRETTI + INDIRETTI)	19.372.188	196.874	14.277.086	4.306.030	836.173	20.443	2.973.788	41.982.581									
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE DOPO TRANSAZIONI INTERNE E ATTRIBUZIONE DEI VALORI RELATIVI ALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE E AI SERVIZI COMUNI	(97.885)	11.953	1.544.918	985.652	(413.291)	(3.357)	415.622	2.443.613									



Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.

Sede legale: Via Mario Rigamonti 65 - 25047 Darfo Boario Terme (Bs)
Codice fiscale e Registro delle Imprese di Brescia n.02 349 420 980
R.E.A. C.C.I.A.A. di Brescia n.442 282
Capitale sociale: Euro 1.997.500 i.v.

Società controllata da Valle Camonica Servizi S.r.l.
Cod. fisc. – Reg. Imprese 02245000985

Nota di commento dei conti annuali separati 31 Dicembre 2017

Premessa

La separazione contabile del bilancio dell'esercizio 2017 della società è stata redatta in conformità alla delibera n. 137 del 2016 dell'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico (di seguito: Autorità) in applicazione delle disposizioni di cui al Testo Integrato Unbundling Contabile (Allegato A alla delibera n. 137 del 2016, TIUC).

La società, pur essendo esentata dalla predisposizione e dall'invio all'Autorità dei conti annuali separati ai sensi del punto f) e j) dell'art. 31.1 del TIUC, ha comunque predisposto i conti annuali separati ai sensi della delibera 137/16 in quanto il gruppo al quale la società appartiene si è avvalso della facoltà di presentare i conti annuali separati "consolidati" ai sensi di quanto disposto dall'art. 20.2 della delibera medesima. Tale facoltà presuppone che tutte le società consolidate predispongano i conti annuali separati ai sensi dell'art. 20.6, ancorchè non tenute se considerate singolarmente.

In ottemperanza all'articolo 14.1 del TIUC, il bilancio separato, ad uso esclusivo dell'Autorità, è costituito da:

- a) Conto Economico dell' esercente, ripartito per singole Attività, singoli Servizi Comuni e singole Funzioni Operative Condivise, senza attribuzione alle Attività dei valori relativi ai Servizi Comuni e alle Funzioni Operative Condivise;
- b) Conto Economico dell' esercente, ripartito per singole Attività, singoli Servizi Comuni e singole Funzioni Operative Condivise, con l' integrale attribuzione alle Attività dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai Servizi Comuni e alle Funzioni Operative Condivise;
- c) Conti Economici, con indicazione dettagliata delle diverse componenti dei ricavi e dei costi, delle singole Attività articolate in comparti, con l' integrale attribuzione alle Attività e ai comparti dei costi, al netto delle componenti positive di reddito, relativi ai Servizi Comuni e alle Funzioni Operative Condivise;



- d) Stato Patrimoniale dell'esercente, ripartito per singole Attività, singoli Servizi Comuni e singole Funzioni Operative Condivise, senza attribuzione alle Attività dei valori relativi ai Servizi Comuni e alle Funzioni Operative Condivise;
- e) Stati Patrimoniali, con indicazione dettagliata delle diverse componenti delle attività e delle passività, delle singole Attività articolate in comparti, senza attribuzione alle Attività e ai comparti dei valori relativi ai Servizi Comuni e alle Funzioni Operative Condivise;
- h) la presente Nota di Commento dei Conti Annuali Separati di cui alle precedenti lettere redatta in base a quanto previsto all'art. 21 del TIUC;
- i) le grandezze fisiche sottostanti i Conti Annuali Separati.

La conformità dei Conti Annuali Separati, redatti secondo la delibera n. 137 del 2016 dell'Autorità e relativi al Bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2017, la cui responsabilità di redazione compete agli amministratori, è attestata dalla società di revisione contabile EY S.p.A. sulla base dell'incarico conferito dall'Assemblea dei Soci.

La presente nota contiene le informazioni previste dall'art. 21 di cui all'allegato A alla delibera n. 137 del 2016 dell'Autorità.

L'azienda

In data 14/12/2001 è stata costituita, tra il Consorzio Metano (ora Consorzio Servizi) e il Comune di Darfo Boario Terme, la Valle Camonica Servizi S.p.A, con lo scopo di avere in Valle Camonica un'unica Azienda per la gestione di una pluralità di servizi pubblici riferiti alle risorse naturali, all'energia e all'ambiente. Conseguentemente si è creata la separazione tra la proprietà degli impianti e delle infrastrutture rimaste al Consorzio e l'esercizio dei servizi pubblici locali svolti invece direttamente da Valle Camonica Servizi S.P.A..

L'art. 21 del Decreto legislativo 23 maggio 2000 n. 164 (c.d. Decreto Letta) ha stabilito l'obbligo, a decorrere dal 01 gennaio 2003, per le imprese del gas naturale che forniscono meno di centomila clienti finali, della separazione societaria dell'attività di distribuzione da quella della vendita del gas. Al fine di ottemperare a tale obbligo normativo, il Consorzio Servizi Valle Camonica e la Valle Camonica Servizi S.p.A., hanno deliberato nel corso del 2002 la costituzione di una nuova società per azioni, Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A., con capitale sociale di Euro 120.000, avvenuta in data 14 novembre 2002 (Atto Notaio Trapani). Successivamente, in data 21/12/2002 è stato deliberato, con effetto 01 gennaio 2003, l'aumento di capitale sociale a Euro 1.997.500, mediante conferimento in natura del ramo d'azienda relativo alla vendita del gas da parte dell'azionista di maggioranza Valle Camonica Servizi S.p.A., con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile. Tale conferimento era costituito dal complesso dei beni organizzati per l'esercizio dell'attività di vendita del gas metano, identificati nell'apposita relazione di stima asseverata dall'esperto designato dal Tribunale di Brescia.

Al termine delle sopra dette operazioni, gli azionisti della società erano il Consorzio Servizi Valle Camonica e la Valle Camonica Servizi S.p.A. con una percentuale di partecipazione rispettivamente del 1,20% e del 98,80%.



In data 21/12/2009, con la sottoscrizione di apposito atto notarile, la quota detenuta dal Consorzio Servizi Valle Camonica è stata acquistata da Valle Camonica Servizi S.p.A. e da tale data Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. è divenuta una Società unipersonale.

In data 21 dicembre 2013, i Soci di Valle Camonica Servizi S.p.A. hanno deliberato di trasformare la società dalla forma giuridica di S.p.A. in quella di S.r.l. L'operazione si è concretizzata con la sottoscrizione di specifico atto notarile iscritto in data 08 gennaio 2014 al Registro Imprese.

Il 21.12.2016 con la sottoscrizione dell'atto Repertorio n. 38.797 – Raccolta n. 14.242 – del notaio Alessandro Serioli di Breno, Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha acquistato la totalità delle quote sociali di Integra S.r.l., precedentemente possedute per il 51,59% dal Consorzio Servizi Valle Camonica e per il restante 48,41% da Fen Energia S.p.A., diventandone conseguentemente Socio Unico, con l'obiettivo di procedere, successivamente, alla fusione per incorporazione della stessa.

Fusione per incorporazione di Integra s.r.l.

Il 19/07/2017, con la sottoscrizione dell'atto di repertorio n. 39.818 - raccolta n. 14.841- del notaio Alessandro Serioli di Breno (BS), Integra s.r.l. e Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. si sono fuse mediante incorporazione della prima nella seconda, con effetto giuridico dal 01 agosto 2017. Le operazioni di Integra S.r.l., per espressa previsione contrattuale sono state imputate al bilancio della incorporante Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A., con effetto retroattivo, ai fini contabili e fiscali, a decorrere dalle ore 00.00 del giorno 01/01/2017, ai sensi dell'art. 2504 bis c.c. e dell'articolo 172 del T.U.I.R.

L'operazione straordinaria concretizzatasi nel 2017, ha comportato una differenza di fusione pari ad euro 745.803 così maturata:

Annullamento partecipazione di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. in Integra S.r.l.	-2.809.349
Annullamento capitale di fusione	2.063.545
Differenza di fusione	745.803

Il capitale di fusione, pari ad euro 2.063.545, risultava così costituito:

Capitale sociale di Integra S.r.l.	2.500.000
Fondo riserva legale di Integra S.r.l.	18.749
Perdite di Integra S.r.l.	-455.204
Capitale di fusione	2.063.545

Gli ulteriori effetti patrimoniali ed economici derivanti dall'operazione di fusione sono dettagliatamente illustrati nella nota integrativa del bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2017 a cui si rimanda.



Andamento gestionale delle attività svolte

A seguito dell'operazione di fusione appena descritta, nel 2017 la società si è occupata delle attività che da tempo costituiscono il suo *core business*, vale a dire il commercio di gas ed energia elettrica, e di quelle che fino a quel momento erano state gestite direttamente dalla incorporata, ossia la gestione del servizio di teleriscaldamento in alcuni comuni della Valle Camonica, abbinato anche alla cogenerazione di energia elettrica, e la vendita di metano per autotrazione, oltre che alcuni servizi complementari ed accessori.

Precisamente:

Settore gas: vendita gas naturale a mezzo reti urbane

L'attività di vendita del gas metano si conferma prevalente per la Società sia in termini di margine lordo di fornitura che di numero di clienti. Il gas metano è fornito prevalentemente sul territorio bresciano da Pian Camuno a Edolo e in alcuni Comuni a Nord di Edolo e sul territorio bergamasco del Comune di Rogno. I distributori principali con cui opera sono Blu Reti Gas S.r.l. e 2i Rete Gas.

Settore gas: distributore di carburante per uso autotrazione

La società, a seguito della fusione, è divenuta proprietaria di un impianto di distribuzione per autotrazione di gas metano che gestisce ed è situato nel Comune di Esine in località Toroselle.

In sede di elaborazione del business plan redatto nel 2016 per valutare la convenienza dell'operazione di acquisto delle quote di Integra S.r.l., i positivi margini registrati in questo settore di attività hanno portato a prevedere la realizzazione, verosimilmente nel 2019, di un nuovo impianto di distribuzione di carburante.

Settore gas: vendita G.P.L. a mezzo reti urbane

Nel periodo 01/01/2017 – 31/07/2017 l'incorporata Integra S.r.l. si è occupata della vendita di G.P.L. nel Comune di Lozio, gestendo anche i relativi impianti.

Prima della fusione, il ramo d'azienda riconducibile a tale servizio è stato ceduto a Blu Reti Gas S.r.l., altra società del Gruppo Valle Camonica Servizi.

Considerato però che la fusione ha prodotto i propri effetti contabili e fiscali dal primo gennaio 2017, alla determinazione dei risultati dell'esercizio 2017 di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. hanno concorso anche quelli relativi al servizio di vendita del G.P.L. nel periodo gennaio/luglio 2017.

Settore energia elettrica

Nel settore dell'energia elettrica la Società ha registrato, il trend di vendita ha registrato una leggera flessione dei volumi dovuta alla perdita di una parte di volumi derivante dai grandi clienti energivori appartenenti ad un mercato dal quale la società si sta allontanando a causa dell'elevata concorrenza, dei margini sempre più contenuti e dei rischi finanziari troppo elevati.

Settore teleriscaldamento e servizio energia

A seguito della fusione per incorporazione di Integra S.r.l., dal 2017 la società ha iniziato ad operare anche nel settore della produzione e vendita di energia elettrica da cogenerazione (teleriscaldamento) in alcuni Comuni, in particolare a Edolo, Cividate Camuno, Capo di Ponte e Rogno.



Eventuale appartenenza a un Gruppo

Valle Camonica Servizi Vendite S.P.A. è Società controllata da Valle Camonica Servizi S.r.l. che detiene l'intero pacchetto azionario.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della controllante Valle Camonica Servizi S.r.l., la quale è a sua volta soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Consorzio Servizi Valle Camonica.

DESCRIZIONE DELLE ATTIVITÀ, DEI COMPARTI, DEI SERVIZI COMUNI E DELLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE

La Società opera nel settore della vendita dell'energia elettrica e del gas.

In particolare opera nelle seguenti attività:

- a) Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica, nei seguenti comparti:
 - i. vendita di energia elettrica ai clienti finali domestici;
 - ii. vendita di energia elettrica agli altri clienti finali.
- b) Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela, nei seguenti comparti:
 - i. vendita di energia elettrica ai clienti finali domestici;
 - ii. vendita di energia elettrica agli altri clienti finali.
- c) Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizione di libero mercato, nei seguenti comparti:
 - i. vendita ai clienti domestici;
 - ii. vendita ai condomini con uso domestico;
 - iii. vendita ad altri clienti
- d) Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza, nei seguenti comparti:
 - i. vendita ai clienti domestici in servizio di tutela;
 - ii. vendita ai condomini con uso domestico in servizio di tutela;
- e) Produzione dell'energia elettrica, nel comparto b) "L'insieme delle unità di produzione di cogenerazione" ad alto rendimento di cui al decreto ministeriale 4 agosto 2011, definite rilevanti ai sensi del Codice di trasmissione, che usufruiscono dei certificati bianchi o di incentivi sull'energia elettrica prodotta o immessa in rete, ad eccezione di quelle alimentate da fonti rinnovabili;
- f) Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo reti, relativamente alla rete di GPL di Lozio nel comparto c) Vendita di altri gas a mezzo di reti canalizzate;
- g) Attività diverse costituita sostanzialmente dall'attività di front office per i servizi di allacciamento energia elettrica e gas effettuati dal distributore per conto del cliente finale, dalla gestione calore, dal distributore di vendita GPL di Esine e dalla attività di progettazione e costruzione di impianti conto terzi.

I servizi comuni sono rappresentati dai "Servizi amministrativi e finanziari" e dagli "Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali".



Le funzioni operative condivise sono rappresentate da:

- “funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela”, rappresentata dal personale impegnato nella promozione e commercializzazione del gas e dell’energia elettrica;
- “funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici”, rappresentata dal personale impegnato nella progettazione e manutenzione degli impianti.

Riteniamo opportuno sottolineare che l’attività di cogenerazione è stata attribuita per la parte relativa alla produzione (centrale nella sua interezza) all’attività di “Produzione di Energia Elettrica”, in quanto gli impianti di cogenerazione soddisfano la definizione di cui al decreto ministeriale 4 agosto 2011 (nonostante il rapporto tra energia elettrica e termica prodotto in assetto cogenerativo sia inferiore ad uno), mentre il trasporto e la distribuzione di energia termica è stato attribuito alle attività diverse, in ottemperanza al disposto di cui al comma 4.29, lettere a), b), della delibera 137/16.

CRITERI APPLICATI PER LA REDAZIONE DEI CONTI ANNUALI SEPARATI

I criteri adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati, composti dagli Stati Patrimoniali, dai Conti Economici e dai prospetti relativi alla movimentazione delle immobilizzazioni ripartiti per Attività e Servizi Comuni rispettano le disposizioni della delibera n. 137 del 2016 dell’Autorità.

I criteri illustrati nella presente nota rappresentano esclusivamente le modalità di predisposizione dei Conti Annuali Separati nonché le modalità di attribuzione delle poste patrimoniali ed economiche secondo le disposizioni contenute nella delibera citata; si rinvia al Bilancio d’Esercizio ed in particolare alla nota integrativa per l’illustrazione dei criteri di redazione del Bilancio.

I principi contabili adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati nonché i Conti Annuali Separati stessi derivano dal Bilancio dell’Esercizio 2017 approvato dall’Assemblea degli Azionisti della società in data 27 aprile 2018, cui si rimanda integralmente per tutte le informazioni già ivi contenute, e pertanto le relative poste economiche e patrimoniali, a livello di singola voce prevista dal Codice Civile, coincidono nel totale con quelle del Bilancio d’Esercizio.

La nota di commento, redatta nel rispetto delle disposizioni contenute nella Delibera 137/16 ed in particolare dell’art. 21, ha la funzione di fornire l’illustrazione, l’analisi ed in taluni casi un’integrazione dei dati contenuti nei conti annuali separati, nonché di fornire tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta.

DESCRIZIONE DELLE PROCEDURE E DEI SISTEMI CONTABILI ADOTTATI

I conti annuali separati sono stati redatti attribuendo direttamente alle attività tutte le poste patrimoniali ed economiche che è stato possibile attribuire sulla base delle rilevazioni di contabilità generale oppure, qualora l’informazione non sia da questa desumibile, facendo ricorso alle rilevazioni di contabilità analitica.

I criteri adottati per la redazione dei conti annuali separati, ripartiti per attività e servizi comuni sono i medesimi del bilancio di esercizio (allegato quale parte integrante del presente documento) e



rispettano le disposizioni del TIUC dell'ARERA ex AEEGSI. I criteri illustrati nella presente nota rappresentano pertanto esclusivamente le modalità di attribuzione delle poste patrimoniali ed economiche secondo le disposizioni contenute nel TIUC. Si rinvia al bilancio di esercizio per l'illustrazione dei criteri e delle norme di redazione, per le informazioni necessarie a comprendere i principali fenomeni che si sono verificati nel corso dell'esercizio e per l'illustrazione delle principali variazioni intervenute nel periodo a livello societario.

Nella redazione dei conti annuali separati ci si è attenuti a quanto stabilito dall'articolo 12 comma 7 del TIUC:

1. sono stati attribuiti direttamente alle attività, tutte le poste patrimoniali ed economiche la cui attribuzione è stata possibile in modo completo ed esclusivo sulla base delle rilevazioni di contabilità generale, dove questa informazione non era presente in contabilità generale, facendo ricorso alle rilevazioni di contabilità analitica e ove non erano disponibili le precedenti informazioni si è fatto ricorso alla misurazione fisica specifica del fattore produttivo utilizzato (gerarchia delle fonti prevista dall'art. 12 comma 7 del TIUC);
2. sono stati attribuiti direttamente ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise tutte le poste patrimoniali ed economiche la cui attribuzione è stata possibile in modo completo ed esclusivo sulla base delle rilevazioni di contabilità generale, dove questa informazione non era presente in contabilità generale si è fatto ricorso alla contabilità analitica e ove non erano disponibili le precedenti informazioni si è fatto ricorso alla misurazione fisica specifica del fattore produttivo utilizzato (gerarchia delle fonti prevista dall'art. 12 comma 7 del TIUC);
3. i crediti e/o i debiti operativi che non è stato possibile ripartire in base al procedimento precedente sono stati attribuiti alle attività, ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise proporzionalmente all'ammontare complessivo annuo dei ricavi e/o dei costi a cui si riferiscono, rilevabile per ogni singola attività, servizio comune e funzione operativa condivisa;
4. i crediti e/o i debiti del personale sono stati attribuiti alle attività, ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise proporzionalmente ai costi del personale;
5. sono state attribuite alle attività le quote dei costi delle funzioni operative condivise e dei servizi comuni, determinati ai sensi del comma 7 articolo 12, secondo le modalità previste dall'articolo 16 e dall'articolo 17.

Nella redazione dei conti annuali separati per comparti ci si è attenuti a quanto stabilito dall'art. 13 del TIUC:

- per l'attribuzione delle poste patrimoniali ed economiche riferibili ai comparti previsti all'Articolo 6, ci si è attenuti, in quanto applicabili, alle medesime regole previste per le attività all'Articolo 12, integrando le eventuali informazioni non determinabili attraverso la contabilità generale, né attraverso quella analitica, con rilevazioni gestionali ed elaborazioni contabili ex post, basate su criteri di significatività, attendibilità, ragionevolezza e verificabilità;
- per l'attribuzione delle poste economiche relative ai ricavi secondo le regole di cui alla lettera a) del comma 1 articolo 13 e nel rispetto del principio di correlazione tra costi e ricavi; qualora tale attribuzione non fosse stata possibile le suddette poste sono state attribuite al comparto "valori multicomparto".

Di seguito si segnala in dettaglio la modalità di attribuzione delle poste patrimoniali ed economiche alle attività, ai comparti, ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise utilizzata nei CAS:

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI e MATERIALI:**

Le informazioni sono fornite dal sottosistema della contabilità cespiti che ha un'articolazione sufficiente ad attribuire le immobilizzazioni alle attività. Ogni cespiti in fase di prima contabilizzazione viene assegnato ad una attività sulla base di un sistema che rileva, in contabilità analitica, il servizio, il reparto e la commessa; tale sistema è coerente con le attività dei conti annuali separati.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:

Le immobilizzazioni finanziarie sono state inserite nella colonna "Valori non attribuibili", così come previsto dal TIUC, mappandole direttamente da piano dei conti di contabilità generale.

CREDITI:

I crediti sono attribuiti alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in base, laddove possibile, al piano dei conti di contabilità generale oppure in proporzione all'ammontare dei ricavi a cui si riferiscono, rilevabili per singola attività, servizio comune e funzione operativa condivisa. Il Fondo Svalutazione Crediti è suddiviso per attività, servizi comuni e funzioni operative condivise in proporzione ai crediti in essere alla fine del periodo.

I crediti di natura finanziaria, fiscale e tributaria sono stati inseriti per l'intero valore nella colonna "Valori non attribuibili", così come previsto dal TIUC, mappandoli direttamente da piano dei conti di contabilità generale.

DISPONIBILITA' LIQUIDE:

Le disponibilità liquide sono state inserite per l'intero valore nella colonna "Valori non attribuibili", così come previsto dal TIUC, mappandole direttamente da piano dei conti di contabilità generale.

RATEI E RISCONTI ATTIVI:

I ratei e risconti attivi sono stati attribuiti in modo diretto in proporzione ai ricavi/costi a cui si riferiscono.

PATRIMONIO NETTO:

Le voci del patrimonio netto sono state inserite per l'intero valore nella colonna "Valori non attribuibili", così come previsto dal TIUC, mappandole direttamente da piano dei conti di contabilità generale.

FONDI PER RISCHI E ONERI:

I Fondi per rischi ed oneri sono stati attribuiti alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in base alla natura e composizione degli stanziamenti/utilizzi effettuati.

T.F.R.:

Il trattamento di fine rapporto è stato assegnato ad attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in relazione alle mansioni svolte dal personale.

DEBITI:

I debiti sono attribuiti alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in base, laddove possibile, al piano dei conti di contabilità generale oppure in proporzione all'ammontare dei



costi a cui si riferiscono, rilevabili per singola attività, servizio comune e funzione operativa condivisa da contabilità analitica che permette un'attribuzione diretta tramite i centri di costo e/o le commesse.

I debiti verso il personale, verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale sono stati ripartiti tra le attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in proporzione al costo del personale.

I debiti di natura finanziaria, fiscale e tributaria sono stati inseriti per l'intero valore nella colonna "Valori non attribuibili", così come previsto dal TIUC, mappandoli direttamente da piano dei conti di contabilità generale.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI:

I ratei e risonconti passivi sono stati attribuiti in modo diretto in proporzione ai ricavi/costi a cui si riferiscono.

CONTO ECONOMICO

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI:

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono stati attribuiti alle attività, servizi comuni e funzioni operative condivise sulla base delle informazioni della contabilità generale associando ex ante ad ogni conto contabile l'attribuzione specifica e, laddove non è possibile, sulla base delle informazioni della contabilità analitica tramite centri di costo che permettono un'attribuzione specifica.

Si precisa che i ricavi da tariffa sono suddivisi tra le attività da contabilità analitica, associando ex ante al conto di contabilità analitica l'attribuzione specifica e, laddove non è possibile l'attribuzione specifica, associando al comparto "Valori multicomparto".

ALTRI RICAVI E PROVENTI:

I ricavi sono suddivisi tra le attività da contabilità generale, associando ex ante al conto contabile l'attribuzione specifica e, laddove non è possibile, in base alla contabilità analitica tramite i centri di costo che permettono un'attribuzione specifica.

COSTI OPERATIVI:

I costi operativi sono attribuiti alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise da contabilità generale, associando ex ante al conto contabile l'attribuzione specifica. Nel caso in cui la contabilità generale non sia sufficiente viene utilizzata la contabilità analitica tramite i centri di costo e/o le commesse che permettono un'imputazione puntuale alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise.

di cui COSTI DEL PERSONALE:

I costi del personale vengono attribuiti alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise sulla base delle ore dedicate da ogni dipendente alle singole attività.

I costi dei dipendenti che non possono essere imputati direttamente alle attività, vengono attribuiti ai servizi comuni e alle funzioni operative condivise in base alla natura della mansione svolta.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:

Gli ammortamenti sono stati attribuiti ad attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in base alle informazioni desunte dalla contabilità dei cespiti, in linea con i criteri adottati per le immobilizzazioni materiali e immateriali.



L'accantonamento al fondo svalutazione crediti è stato attribuito alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in proporzione ai crediti in essere alla fine del periodo.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI E TRIBUTARI:

Tali voci sono state inserite per l'intero valore nella colonna "Valori non attribuibili", così come previsto dal TIUC, mappandole direttamente da piano dei conti di contabilità generale.

IMPOSTE SUL REDDITO:

Tali voci sono state inserite per l'intero valore nella colonna "Valori non attribuibili", così come previsto dal TIUC, mappandole direttamente da piano dei conti di contabilità generale.

NATURA, TIPO DEI RIBALTAMENTI E MOTIVI DI SCELTA

I costi attribuiti ai servizi comuni relativi ai "Servizi amministrativi e finanziari" e agli "Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali" e alla "funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela" sono stati attribuiti alle attività utilizzando il driver del "ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività".

I costi attribuiti alla "Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici" sono stati attribuiti alle attività utilizzando il driver "Totale delle ore di manodopera diretta di manutenzione registrata da ciascuna attività" (derivanti dalle risultanze del dettaglio ore dei dipendenti addetti).

I summenzionati driver sono stati scelti tra quelli previsti dagli allegati 2 e 1 del Testo Integrato allegato alla delibera della n. 137/16, ritenendoli i più consoni a rappresentare la reale marginalità di ciascuna attività.

NATURA, QUANTITÀ E METODOLOGIE DI VALORIZZAZIONE DELLE TRANSAZIONI INTERNE TRE ATTIVITÀ.

Non vi sono transazioni interne tra le diverse attività in cui opera la Società.

NATURA, QUANTITÀ E METODOLOGIE DI VALORIZZAZIONE DELLE TRANSAZIONI ALL'INTERNO DELLO STESSO GRUPPO SOCIETARIO.

A seguire si evidenziano i rapporti intercompany più significativi dell'esercizio 2017.

Rapporti con Valle Camonica Servizi S.r.l.

Contratto disciplinante i rimborsi spese infragruppo

Dal 2008, appurato che le singole società del Gruppo sostengono spese generali o costi comuni anche alle altre società del gruppo medesimo, sono stati sottoscritti dei contratti regolanti il rimborso delle spese infragruppo, condividendo un metodo di riparto finalizzato ad una più corretta attribuzione delle stesse.



Nel corso del 2013 poi, si è affrontata una complessa riorganizzazione del personale di tutte le società del gruppo Valle Camonica Servizi, effettuata al fine di ottimizzare l'utilizzo delle risorse stesse ed attribuire più correttamente i costi alle singole società, che ha portato a rivedere, con decorrenza 2014, anche il contratto disciplinante i rimborsi spese infragruppo dovuti a Valle Camonica Servizi S.r.l.

L'importo a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A., dal 01/01/2014 ammonta ad annui euro 21.751 oltre ISTAT ed IVA, ai quali, dal 2017 si sono aggiunti anche quelli del contratto con la incorporata che, sempre dal 01/01/2014, prevedevano in capo alla stessa un costo pari ad euro 6.930 oltre ISTAT ed IVA.

Per l'anno 2017, il costo complessivo a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. nei confronti della controllante è stato pari a 28.681 euro.

Personale distaccato

La società nel 2017 ha usufruito delle prestazioni di personale di Valle Camonica Servizi S.r.l. regolate da specifici contratti di distacco funzionale. Il costo relativo è stato registrato da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per circa complessivi euro 86.000.

Forniture di energia elettrica ed il gas

La controllata si è avvalsa di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per le forniture di gas ed energia elettrica alla sede amministrativa di Darfo, alle piattaforme di smaltimento rifiuti di Breno e Sonico e alle centrali idroelettriche.

Le forniture di energia elettrica hanno comportato un ricavo di circa 68.000 euro e quelle del gas di circa 11.900 euro.

Rapporti con il Consorzio Servizi Valle Camonica

Contratto affitto immobile adibito a sede sociale

Con contratti stipulati in data 15/10/2008, il Consorzio Servizi Valle Camonica ha locato parte dell'immobile adibito a sede legale ed amministrativa sito in Via Mario Rigamonti 65 a Darfo Boario Terme alle altre società appartenenti al Gruppo. La riorganizzazione effettuata nel 2013, di cui si è riferito più sopra, ha portato anche all'approvazione di nuovi contratti di affitto, predisposti tenendo conto degli spostamenti di personale tra le Società del Gruppo e della riallocazione degli spazi fisici utilizzati, oltre che di un necessario adeguamento economico; la relativa decorrenza è stata fissata al 1° aprile 2014 e il corrispettivo annuo è stato previsto in euro 64.000 annui oltre IVA e ISTAT.

Dal 2017 la società, a seguito dell'incorporazione di Integra S.r.l., è subentrata nel contratto d'affitto dei locali di Via Rigamonti in essere tra la stessa e la holding che, sempre dal 01/01/2014, prevedeva in capo alla incorporata un costo pari ad euro 20.200 oltre ISTAT ed IVA.

Tenuto conto di quanto sopra e della rivalutazione ISTAT, il corrispettivo dovuto alla holding, maturato a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per l'anno 2017 è stato pari a circa Euro 84.200.

Contratto prestazioni gestionali con Consorzio Servizi Valle Camonica

Con il Consorzio Servizi Valle Camonica, holding del Gruppo Valle Camonica Servizi, dal 01/01/2014 sono operativi i contratti regolanti alcune attività rese dal Consorzio medesimo a favore delle singole società direttamente o indirettamente controllate.

I servizi resi dall'01/01/2014 dalla holding alle altre società del gruppo sono così sintetizzabili:



- a) Servizi amministrativi:
- Amministrazione
 - Finanza e Controllo
 - Risorse umane
 - Segreteria Societaria ed aggiornamento normativo
- b) Servizi tecnici:
- I.C.T. e facility management

Le prestazioni gestionali di cui sopra vengono eseguite dal Consorzio Servizi Valle Camonica attraverso proprio personale o mediante il ricorso a collaborazioni e consulenze di professionisti e/o specialisti esterni al Consorzio medesimo.

Alla luce delle pattuizioni sottoscritte nel 2014, il corrispettivo a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per i servizi amministrativi ammonta a circa annui Euro 212.000 oltre ISTAT ed IVA mentre per quelli tecnici è fissato in circa 37.000 euro oltre ISTAT ed IVA.

Dal 2017 la società, a seguito dell'incorporazione di Integra S.r.l., è subentrata nei contratti in essere tra la stessa e la holding, stipulati per le finalità già sopra descritte, che, sempre dal 01/01/2014, prevedono in capo alla incorporata un costo per i servizi amministrativi pari a circa annui Euro 70.200 oltre ISTAT ed IVA ed un costo di circa 12.100 euro oltre ISTAT ed IVA per le prestazioni tecniche.

Tenuto conto di quanto sopra e della rivalutazione ISTAT, il corrispettivo totale dovuto alla holding, maturato a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per l'anno 2017, è stato pari a circa complessivi 331.300 euro.

Personale distaccato

Nel 2017, a seguito della sottoscrizione di appositi contratti di distacco funzionale, un dipendente della società ha prestato la propria attività presso il Consorzio Servizi Valle Camonica e un dipendente della holding ha prestato servizio in Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. Ciò ha comportato per la società l'iscrizione a bilancio di ricavi per circa Euro 57.800 e costi per circa euro 58.950.

Convenzione per la gestione degli impianti per il servizio di teleriscaldamento in Comune di Edolo

In data 08/06/2010 tra il Consorzio Servizi Valle Camonica e Integra S.r.l. è stata sottoscritta la convenzione relativa all'accordo di programma denominato "Centrale di cogenerazione e rete di teleriscaldamento utenze pubbliche del comune di Edolo, alimentata a prevalente fonte rinnovabile integrata - solare e biomassa". Tale convenzione è stata formalizzata tenuto conto che apposito accordo di programma sottoscritto in data 29/5/2005 tra la Provincia di Brescia, la Comunità Montana di Valle Camonica, il Consorzio B.I.M. di Valle Camonica, il Comune di Edolo e il Consorzio Servizi Valle Camonica per la realizzazione del progetto denominato "Centrale di cogenerazione e rete di teleriscaldamento utenze pubbliche nel comune di Edolo, alimentata a fonte rinnovabile integrata - solare e biomassa" individuava il Consorzio Servizi Valle Camonica quale soggetto delegato all'attuazione dei contenuti e la società Integra S.r.l. quale soggetto responsabile della realizzazione delle opere e della successiva gestione energetica.

L'affidamento a Integra S.r.l. della gestione degli impianti realizzati dal Consorzio Servizi Valle Camonica, considerata la loro unitarietà e complementarietà rispetto agli impianti realizzati dalla società stessa nel medesimo comune di Edolo, è stato formalizzato con la stipula in data 08/6/2010 di apposita convenzione la cui durata è stata stabilita in anni diciotto, con decorrenza 1° gennaio 2010 e scadenza il 31/12/2027.



La convenzione ha stabilito il pagamento da parte di Integra S.r.l. di un onere convenzionale stabilito come segue:

- a) Importo una tantum di euro 40.000 + I.V.A.;
- b) Euro/anno 27.550 + IVA da corrispondersi entro il 31 luglio di ciascun anno di vigenza della convenzione, a partire dall'anno 2010 sino all'anno 2027 e la facoltà per la consociata di riscattare, al termine della convenzione, gli impianti affidati in gestione per un importo convenuto in euro 10.000 oltre + IVA.

Con la fusione per incorporazione di Integra S.r.l., di cui all'atto notarile rep 39.818 del 19/07/2017 del notaio Alessandro Seriola di Breno, Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. è subentrata negli impegni sottoscritti dalla incorporata e, conseguentemente, per l'utilizzo degli impianti, la società nel 2017 ha riconosciuto al Consorzio Servizi Valle Camonica un corrispettivo pari ad euro 29.772.

Rapporti con Blu Reti Gas S.r.l.

Blu Reti Gas S.r.l. è una Società che fa parte del Gruppo Valle Camonica Servizi, essendo al 31/12/2017 partecipata al 100% da Valle Camonica Servizi S.r.l.

Servizio vettoriamento gas

Il gas metano che Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. eroga agli utenti finali è transitato prevalentemente nelle reti gestite dalla consociata Blu Reti Gas S.r.l., che ha addebitato alla società, per tale servizio, un importo pari a circa euro 4.500.000.

Servizi e lavori svolti sulla rete di distribuzione da parte della consociata per conto del cliente finale gas e letture misuratori

Gli interventi richiesti a Blu Reti Gas S.r.l. per interventi a favore dei Clienti finali di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. nel 2017 hanno comportato per la stessa l'iscrizione a bilancio di costi per circa Euro 332.000, pressoché pareggianti con le somme addebitate ai Clienti medesimi per i servizi richiesti (Euro 349.000 circa).

Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha richiesto inoltre a Blu Reti Gas S.r.l. letture dei misuratori gas aggiuntive rispetto a quelle che obbligatoriamente il distributore deve trasmettere al venditore. Tale servizio nel 2017 ha comportato un costo per Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. pari a circa Euro 92.361 euro.

Deposito cauzionale a favore di Blu Reti Gas S.r.l.

Nel 2015 Blu Reti Gas S.r.l. ha richiesto alle società di vendita che utilizzano la sua rete di distribuzione per trasportare il gas naturale ai Clienti finali un deposito cauzionale a garanzia del pagamento dei corrispettivi del servizio.

La somma versata da Valle Camonica Servizi Vendite S.r.l. alla consociata nel 2015 ammonta ad euro 750.000 e rappresenta per la stessa un credito verso Blu Reti Gas s.r.l.

Rapporti diversi

La società riconosce inoltre a Blu Reti gas S.r.l. la componente "COL – maggiorazione canoni di concessione" prevista dall'art. 59 della delibera A.R.E.R.A. ARG/gas 159/08, che la società di vendita addebita in bolletta ai Clienti gas dei Comuni che si sono avvalsi della possibilità di chiedere l'applicazione di tale maggiorazione sui consumi dei propri cittadini.

La società riceve inoltre da Blu Reti Gas S.r.l. il rimborso del c.d. "Bonus gas", ossia la riduzione del costo del gas che la società di vendita riconosce in bolletta ai consumatori finali che, in possesso



di specifici indicatori della situazione economica personale, presentano specifica richiesta.

Nel 2017 poi Blu Reti Gas S.r.l. ha riconosciuto alla società il corrispettivo relativo alla funzione di terzo responsabile e la manutenzione delle centrali termiche della consociata, attività svolta da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. a seguito di subentro nei rapporti precedentemente in essere con Integra srl.

SPESE LEGALI SOSTENUTE AI FINI DI ATTIVITÀ DI CONTENZIOSO IN SEDE AMMINISTRATIVA

Le spese legali sostenute dalla società pari a Euro 41.702 sono relative alle spese per il recupero crediti e non concernono l'attività di contenzioso in sede amministrativa.

SPESE PROCESSUALI PER PROCEDIMENTI IN CUI LA PARTE È RISULTATA SOCCOMBENTE

Non sono state sostenute spese processuali per procedimenti in cui la parte è risultata soccombente.

CONTRIBUTI PAGATI ALL'AUTORITÀ

I contributi pagati all'Autorità per l'energia elettrica e il gas sono stati pari complessivamente a Euro 20.043.

SPESE PUBBLICITARIE, DI RAPPRESENTANZA E DI MARKETING

Le spese pubblicitarie ammontano ad Euro 213.287 e le spese di rappresentanza ad Euro 9.573.

ATTIVITÀ SVOLTE MARGINALMENTE

La società non svolge attività marginali ai sensi dell'articolo 5 del TIUC.

ATTIVITÀ DIVERSE

La società svolge attività diverse ai sensi dell'articolo 4.29 del TIUC.

Tali ricavi da attività diverse, iscritti nella voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni", sono così composti:

- Ricavi Gestione calore	Euro 285.076
- Ricavi Teleriscaldamento	Euro 2.081.836
- Ricavi Vendita gas metano per auto	Euro 357.019
- Ricavo Servizio commercializzazione banda larga	Euro 1.434
- Ricavi Riquilifica impianti	Euro 6.583
- Ricavi Prestazioni tecniche	Euro 65.915



Totale Ricavi delle vendite Euro 2.797.863

I ricavi da attività diverse, iscritti nella voce "Altri ricavi e proventi", sono così composti:

- Ricavi "Front office per i servizi di allacciamento EE e GAS	Euro	349.667
- Ricavi "Distacco del personale"	Euro	58.947
- Ricavi Lavori conto terzi	Euro	49.332
Totale	Euro	457.946

OPERAZIONI DI NATURA STRAORDINARIA

Come ampiamente descritto nel paragrafo "Fusione per incorporazione di Integra s.r.l." in data 19/07/2017 la società controllata Integra s.r.l. è stata fusa per incorporazione in Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. con effetto giuridico dal 01 agosto 2017.

COMPOSIZIONE DELLE SINGOLE VOCI RELATIVE ALLE ATTIVITÀ, AI SERVIZI COMUNI E ALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.282.084	105.444	1.176.640

Le informazioni relative alla composizione della voce suddivisa per attività, funzioni operative condivise, servizi comuni sono riportate nella Tavola 1 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Come già descritto nell'apposito paragrafo Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. nel corso del 2017 ha incorporato Integra S.r.l.. Qui di seguito si riporta il dettaglio del saldo delle immobilizzazioni immateriali, con evidenza delle acquisizioni da fusione che, di fatto, hanno costituito i maggiori incrementi registrati dalla società nell'esercizio 2017. Precisamente:

Costi d'impianto ed ampliamento	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	35.331	35.331	0
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	7.204	7.204	0
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	42.535	42.535	0
Saldo fine esercizio	42.535	42.535	0



Costi di sviluppo	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	22.690	22.690	0
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	465.010	465.010	0
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	487.700	487.700	0
Saldo fine esercizio	487.700	487.700	0

I costi di sviluppo da acquisizioni da fusione sono relativi ad oneri sostenuti dall'incorporata per studi di fattibilità, progettazione di massima, consulenze tecniche, studi di impatto delle reti di teleriscaldamento sul territorio, studi relativi a reti di teleriscaldamento alimentate con fonti di energia alternative e/o rinnovabili quali biomassa e solare termico.

Diritti di brevetto	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	1.800	1.080	720
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	0	0	0
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	1.800	1.080	720
Ammortamenti dell'esercizio		360	-360
Saldo fine esercizio	1.800	1.440	360

Concessioni, licenze e marchi	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	64.646	22.168	42.478
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	767.360	270.290	497.070
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	832.006	292.458	539.548
Acquisizioni dell'esercizio	39.889	750	39.139
Cessioni dell'esercizio	- 33.755	- 11.427	-22.328
Ammortamenti dell'esercizio		41.164	-41.164
Saldo fine esercizio	838.140	322.945	515.195

Considerato il notevole importo delle acquisizioni da fusione rilevate alla voce "Concessioni, licenze e marchi", a seguire si evidenzia il dettaglio delle stesse. Tali oneri sono sistematicamente ammortizzati sulla base della durata della relativa concessione.

dettaglio concessioni, licenze e marchi da fusione	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Onere utilizzo sottosuolo Capo di Ponte	226.582	97.215	129.366
Onere utilizzo sottosuolo Edolo	465.000	142.477	322.523
Onere utilizzo sottosuolo Nadro di Ceto	37.252	14.399	22.853
Onere utilizzo sottosuolo Angolo Terme	33.755	11.428	22.328
software	4.771	4.771	0
	767.360	270.290	497.070

Gli "Oneri utilizzo del sottosuolo Capo di Ponte e Edolo" sostenuti per l'attività di cogenerazione di energia elettrica sono stati attribuiti all'attività di "Produzione di energia elettrica".



Avviamento e differenza di fusione	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	1.895.265	1.884.465	10.800
Avviamento da operazione di fusione	745.803	0	745.803
Ammortamenti dell'esercizio		76.380	-76.380
Saldo fine esercizio	2.641.068	1.960.845	680.223

L'avviamento derivante dall'operazione di fusione, pari al 31.12.2017 a Euro 671.223, è stato integralmente attribuito alle "Attività diverse" in quanto riferibile all'attività di vendita GPL del distributore di Esine.

Altre immobilizzazioni immateriali			
Costi pluriennali diversi	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	270.593	270.593	0
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	24.823	24.823	0
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	295.416	295.416	0
Acquisizioni dell'esercizio	21.500	-	21.500
Ammortamenti dell'esercizio		4.300	-4.300
Saldo fine esercizio	316.916	299.716	17.200

Costi incrementativi beni di terzi	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	104.430	52.984	51.446
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	0	0	0
Acquisizioni dell'esercizio	44.242	156	44.086
Ammortamenti dell'esercizio		26.426	-26.426
Saldo fine esercizio	148.672	79.566	69.106

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
7.657.978	103.650	7.554.328

Le informazioni relative alla composizione della voce suddivisa per attività, funzioni operative condivise, servizi comuni sono riportate nella Tavola 2 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

A seguito dell'operazione straordinaria con la quale la società nel 2017 ha incorporato Integra S.r.l., a seguire si riporta il dettaglio del saldo delle immobilizzazioni materiali, con evidenza delle acquisizioni da fusione che, di fatto, costituiscono i maggiori incrementi registrati dalla società nell'esercizio 2017. Precisamente:



Terreni e fabbricati	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	0	0	0
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	0	0	0
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	0	0	0
Acquisizioni dell'esercizio	11.500	275	11.225
Saldo fine esercizio	11.500	275	11.225

dettaglio terreni e fabbricati	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
fabbricati industriali	10.000	200	9.800
costruzioni leggere	1.500	75	1.425
	11.500	275	11.225

Impianti e macchinari	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	12.826	1.721	11.105
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	14.519.941	6.469.452	8.050.489
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	14.532.767	6.471.173	8.061.594
Cessione 2017 ramo G.P.L. Integra srl	-163.132	-38.495	-124.637
Acquisizioni dell'esercizio	163.723	1.346	162.377
Cessioni dell'esercizio	- 62.919	- 23.431	-39.488
Ammortamenti dell'esercizio		600.690	-600.690
Saldo fine esercizio	14.470.439	7.011.283	7.459.156

dettaglio impianti e macchinari	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
centrali termiche	6.366.392	3.117.606	3.248.786
condotte servizio teleriscaldamento	7.755.057	3.589.660	4.165.397
impianti specifici	12.148	4.834	7.314
impianti e macchinari	309.194	294.956	14.238
impianti telefonici	9.474	1.462	8.012
impianti di allarme	4.600	1.750	2.850
colonnine energia elettrica	7.350	735	6.615
cogeneratori teleriscaldamento	6.224	280	5.944
	14.470.439	7.011.283	7.459.156

Stante il notevole importo delle acquisizioni da fusione, a seguire si evidenzia il dettaglio delle stesse al 31/12/21016, escludendo il valore del ramo G.P.L. di Lozio che la incorporata ha ceduto nel 2017, prima dell'operazione di fusione.

dettaglio impianti e macchinari acquisiti con la fusione	costo storico 31.12.2016	fondo ammort.to 31.12.2016	valore netto al 31.12.2016
centrali termiche	6.342.194	2.847.446	3.494.748
condotte servizio teleriscaldamento	7.698.044	3.283.830	4.414.214
impianti specifici	7.328	6.260	1.068
impianti e macchinari	309.194	293.372	15.822
impianti telefonici	48	48	0
	14.356.808	6.430.957	7.925.852



Attrezzature industriali e commerciali	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	10.989	4.791	6.198
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	107.340	79.875	27.465
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	118.329	84.666	33.663
Acquisizioni dell'esercizio	56.003		56.003
Cessioni dell'esercizio	- 1.600	- 560	-1.040
Ammortamenti dell'esercizio	-	11.821	-11.821
Saldo fine esercizio	172.732	95.927	76.805

dettaglio attrezzature industriali e commerciali	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Contatori	42.056	2.103	39.953
attrezzature tecniche varie	130.676	93.824	36.852
	172.732	95.927	76.805

Altre immobilizzazioni materiali

Mobili e arredi	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	90.883	51.593	39.290
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	2.208	2.208	0
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	93.091	53.801	39.290
Acquisizioni dell'esercizio	38.034	2.706	35.328
Ammortamenti dell'esercizio		7.770	-7.770
Saldo fine esercizio	131.125	64.277	66.848

Macchine elettroniche ed elettromeccaniche	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	55.298	35.792	19.506
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	23.825	23.020	805
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	79.124	58.813	20.311
Acquisizioni dell'esercizio	8.067	2.888	5.179
Cessioni dell'esercizio	5.511	5.511	0
Ammortamenti dell'esercizio		6.357	-6.357
Saldo fine esercizio	92.702	73.569	19.133

Automezzi ed autoveicoli da trasporto	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	12.850	1.285	11.565
Acquisizioni dell'esercizio da fusione	11.755	3.842	7.913
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	24.605	5.127	19.478
Ammortamenti dell'esercizio	-	4.831	-4.831
Saldo fine esercizio	24.605	9.958	14.647

Autovetture	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	25.743	9.757	15.986



Acquisizioni dell'esercizio da fusione	11.732	11.732	0
Valore netto inizio esercizio, comprese acquisizioni da fusione	37.476	21.489	15.986
Acquisizioni dell'esercizio	1.302		1.302
Cessioni dell'esercizio	- 1.512	- 567	-945
Ammortamenti dell'esercizio		6.179	-6.179
Saldo fine esercizio	37.266	27.101	10.164

III. Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, ammontanti a Euro 10.000, sono costituite dalla partecipazione nella società SIT per euro 5.000 nonché da obbligazioni emesse dalla stessa società SIT per euro 5.000.

Le immobilizzazioni finanziarie come previsto dalla delibera 137/16 sono state attribuite alle voci non attribuibili.

C) Attivo Circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione
14.069.837	17.607.851	(3.538.014)

Le informazioni relative alla composizione della voce suddivisa per attività, funzioni operative condivise, servizi comuni sono riportate nella Tavola 3 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

I crediti verso utenti e clienti sono essenzialmente così costituiti:

- Euro 6.977.700 verso Clienti del servizio di vendita del gas;
- Euro 4.197.446 verso Clienti del servizio di fornitura di energia elettrica;
- Euro 1.394.567 verso Clienti del servizio di teleriscaldamento;
- Euro 579.150 verso Clienti per servizi diversi dai precedenti.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti sopra elencati al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante l'imputazione diretta dell'apposito fondo svalutazione crediti pari a Euro 1.500.000.

Nella tabella a seguire si riepilogano le movimentazioni intervenute nel 2017 nel Fondo Svalutazione crediti:

Descrizione	Totale
Saldo al 31/12/2016	1.350.000
Saldo al 31/12/2016 dell'incorporata	90.000
Utilizzo nell'esercizio 2017	-55.703
Accantonamento esercizio 2017	115.703
Saldo al 31/12/2017	1.500.000



L'attribuzione della voce alle attività, servizi comuni e funzioni operative condivise è riportata nella Tavola 3a che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Credito verso società controllate

Al 31/12/2017 Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. non controlla alcun soggetto giuridico. Il decremento di tale voce rispetto all'esercizio precedente è dovuta all'operazione di fusione che nel 2017 ha portato all'incorporazione di Integra S.r.l.

Il credito verso società controllanti risulta così costituito:

Credito verso Valle Camonica Servizi S.r.l. Euro 27.200

che rappresentano quasi integralmente il corrispettivo delle forniture di energia elettrica e gas effettuate a favore della controllante.

Credito verso Consorzio Servizi Valle Camonica circa Euro 35.235

che rappresentano quasi integralmente il credito maturato a fronte delle prestazioni del personale della società distaccato presso la holding.

Credito verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti – Euro 885.039

Rappresenta integralmente il credito verso Blu Reti Gas S.r.l., società che fa parte del Gruppo Valle Camonica Servizi, essendo al 31/12/2017 partecipata al 100% da Valle Camonica Servizi S.r.l.

Il credito maturato nei suoi confronti è così costituito:

- euro 750.000 rappresentano la somma versata a Blu Reti Gas S.r.l. a garanzia del pagamento dei corrispettivi del servizio di distribuzione del gas naturale effettuato dalla consociata;
- euro 98.000 sono il corrispettivo del ramo G.P.L. ceduto da Integra S.r.l. a Blu Reti Gas S.r.l. ante fusione, ancora da incassare al 31 dicembre;
- euro 37.039 rappresentano il credito maturato per forniture di gas ed energia elettrica.

I crediti tributari e le imposte anticipate come previsto dalla delibera 137/16 sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.

I “Crediti verso Altri”, sono così composti:

Altri crediti	315.497
Credito per canone RAI	244.667
Cauzioni e anticipi a fornitori	26.608
Crediti verso la RAI per contributo alla gestione del canone	23.451
crediti diversi di modesto importo	20.771

In relazione al credito per canone RAI, si precisa che trattasi delle somme che la società addebita, per conto della RAI, nelle bollette dell'energia elettrica che emette ai propri clienti; trattasi di importi addebitati entro il 31/12/2017 ma non ancora incassati alla medesima data. Le somme addebitate ai Clienti devono poi, periodicamente, essere riversate alla RAI.



L'attribuzione della voce alle attività, servizi comuni e funzioni operative condivise è riportata nella Tavola 3b che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
159.437	56.680	102.757

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

Come previsto dalla delibera 137/16 detti importi sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.

Ratei e risconti attivi

La voce ratei e risconti attivi pari a Euro 125.646 è stata attribuita alle singole attività in funzione del costo al quale si riferiscono. In particolare sono stati attribuiti Euro 103.132 alle "attività diverse" ed Euro 22.513 ai "Servizi comuni amministrativi e finanziari".

A) Patrimonio Netto

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
6.185.202	5.256.448	928.754

La composizione e la movimentazione dell'esercizio della voce in esame sono indicate nella tabella successiva:

	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	1.997.500	-	-	-	-	-		1.997.500
Riserva legale	485.744	-	-	83.695	-	-		569.439
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	1.099.296	-	-	790.213	-	-		1.889.509
Varie altre riserve	0	-	-	(2)	-	-		(2)
Totale altre riserve	1.099.296	0	0	790.211	0	0		1.889.507
Utile (perdita) dell'esercizio	1.673.908	(800.000)	(873.908)	-	-	-	1.728.756	1.728.756
Totale patrimonio netto	5.256.448	-	-	-	0	0	1.728.756	6.185.202



Il capitale sociale di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A al 31/12/2017 risulta interamente di proprietà di Valle Camonica Servizi Srl.

Esso risulta suddiviso in numero 19.975 azioni del valore nominale di Euro 100,00 cadauna.

Come previsto dalla delibera 137/16 detti importi sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
854.879	950.000	(95.121)

Nel 2017 la società ha proceduto al riesame dei rischi e non ha effettuato alcun accantonamento incrementativo del fondo già esistente. Ha invece provveduto alla liberazione di accantonamenti non più necessari, essendo venuto meno il rischio a cui davano copertura, e ha ritenuto di dover mantenere gli accantonamenti precedentemente effettuati tenendo conto del quadro normativo e regolatorio applicabile alle attività di vendita gas ed energia elettrica svolte e dei conseguenti rischi, di carattere interpretativo ed applicativo, relativi alle leggi che disciplinano la regolazione tariffaria. La Società monitora in continuazione la legislazione di riferimento al fine di valutare e per quanto possibile mitigare i rischi connessi.

L'attribuzione alle singole attività della voce fondo rischi è riportata nella Tavola 4 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
311.961	180.878	131.083

Il saldo rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'attribuzione alle singole attività della voce è riportata nella Tavola 5 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
15.509.231	14.812.994	696.237



Le informazioni relative alla composizione della voce suddivisa per attività, funzioni operative condivise, servizi comuni sono riportate nella Tavola 6 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

I debiti verso banche, pari a complessivi euro 1.273.888, come previsto dalla delibera 137/16 sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.

I debiti verso altri finanziatori, pari a complessivi euro 3.191.058, sono rappresentativi di:

- euro 152.911 verso Finlombarda S.p.A., per il debito residuo di due finanziamenti erogati, uno nel 2007 e uno nel 2009 a Integra S.r.l. su mandato della Regione Lombardia, quale aiuto finanziario per la realizzazione della centrale di cogenerazione termoelettrica e relativa rete di teleriscaldamento nel comune di Cividate Camuno, rientrante nell'area di intervento "progetto Obiettivo 2"; tale debito avrà scadenza al 30/06/2027;
- euro 600.000 verso Regione Lombardia, per l'importo residuo del finanziamento di originari euro 750.000 erogato in data 3 gennaio 2012 ad Integra S.r.l., assegnato con decreto del 22 dicembre 2008 n. 15493 relativo al bando regionale "incentivi per la diffusione di sistemi di teleriscaldamento", misura A: "Iniziativa di supporto per reti di teleriscaldamento alimentate con l'uso di risorse energetiche locali rinnovabili", utilizzato per la realizzazione degli impianti di teleriscaldamento in Comune di Edolo; tale debito avrà scadenza al 16/12/2021;
- euro 2.438.147 verso Fen Energia S.p.A .

La tabella a seguire dettaglia il debito residuo derivante dalle operazioni poste in essere a fine 2016 con Fen Energia S.p.A., valutato con il criterio del costo ammortizzato. Le parti nel 2016 hanno pattuito che il pagamento del debito avvenga in rate costanti nel mese di novembre degli anni dal 2017 al 2023.

Debiti verso Fen Energia S.p.A.	da cessione 2016 FEN Energia quote in Integra srl	da cessione 2016 FEN Energia credito commerciale verso Integra s.r.l.	da cessione 2016 FEN Energia credito da finanziamento al socio Integra s.r.l.	TOTALE
Debito iniziale	1.500.000	1.562.484	500.000	3.562.484
somme corrisposte 2016	- 187.500	- 210.000	- 62.500	- 460.000
somme corrisposte 2017	- 187.500	- 193.212	- 62.500	- 443.212
Debito residuo al 31/12/2017	1.125.000	1.159.272	375.000	2.659.272
Attualizzazione del debito	- 93.547	- 96.397	- 31.182	- 221.125
Valore a bilancio al 31/12/2017	1.031.453	1.062.875	343.818	2.438.147

Come previsto dalla delibera 137/16 sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.



I debiti verso fornitori, pari a complessivi euro 8.126.932, sono relativi a tutte le fatture ricevute e da ricevere, stanziare per competenza, e riguardano gli acquisti e le prestazioni di servizi da parte dei terzi fornitori. L'importo è così costituito:

- euro 4.359.041 rappresentativi del costo degli approvvigionamenti del gas e del relativo servizio di vettoriamento;
- euro 3.130.816 relativi ai costi per l'acquisto ed il trasporto dell'energia elettrica ed agli oneri di connessione alla rete elettrica;
- euro 318.229 inerenti forniture e prestazioni necessarie per la gestione del servizio di teleriscaldamento;
- euro 78.000 circa per attività di manutenzione ed implementazione del software gestionale Galileo;
- euro 240.846 sono relativi ad altri debiti di minor importo, maturati nei confronti di una pluralità di soggetti.

Il debito verso società controllanti ammonta ad euro 1.346.801 e risulta maturato come di seguito riportato:

- Euro 40.536 verso Valle Camonica Servizi S.r.l. maturato integralmente per le prestazioni del personale di Valle Camonica Servizi S.r.l. distaccato presso la società;
- Euro 1.306.265 verso il Consorzio Servizi Valle Camonica, così costituito:
 - euro 1.123.142 rappresentativi del debito residuo verso la holding per la cessione, effettuata nel 2016, delle quote di Integra S.r.l., iscritto a bilancio al netto dell'attualizzazione conseguente la sua valutazione con il criterio del costo ammortizzato. Le parti nel 2016 hanno pattuito che il pagamento del debito avvenga in rate costanti nel mese di novembre degli anni dal 2017 al 2023.
 - Euro 152.287 relativi al corrispettivo dovuto alla holding per prestazioni amministrative e tecniche rese nel corso del 2016;
 - Euro 30.836 rappresentativi dell'importo dovuto al Consorzio Servizi Valle Camonica a titolo di rimborso dei costi dallo stesso sostenuto per propri dipendenti che prestano la loro attività a favore di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. a seguito di distacco funzionale.

Il debito verso società sottoposte al controllo delle controllanti ammonta a euro 848.540 è maturato integralmente nei confronti di Blu Reti Gas S.r.l., società che fa parte del Gruppo Valle Camonica Servizi essendo totalmente partecipata da Valle Camonica Servizi S.r.l.

Il debito maturato nei suoi confronti è così costituito:

- euro 749.933 rappresentano il corrispettivo del servizio di distribuzione del gas naturale mediante le reti di proprietà della consociata;
- euro 37.758 rappresentano un debito per lavori sulla rete di distribuzione del gas di proprietà della consociata (in particolare allacci d'utenza);
- euro 60.849 rappresentano il debito per la lettura dei misuratori gas aggiuntive rispetto a quelle che obbligatoriamente il distributore deve trasmettere al venditore ed altri piccoli debiti di importo unitario non rilevante.



I “Debiti Tributarî” come previsto dalla delibera 137/16 sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.

La voce “Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale” rappresenta il debito maturato dalla società nei confronti dell’INPS, dell’INAIL e di altri Istituti a cui è dovuta la contribuzione prevista dalle normative vigenti e dai CCNL applicati ai dipendenti in organico. Tale voce è stata attribuita alle singole attività, servizi comuni e funzioni operative condivise in funzione del costo del personale.

La voce “Altri Debiti” include:

	31/12/2017	31/12/2016	differenza
Debiti verso il personale	161.663	108.559	53.104
Debito per canone RAI	77.717	115.730	- 38.013
Debiti per utilizzo sottosuolo con reti del teleriscaldamento	8.549	-	8.549
Debiti verso A.R.E.R.A. (ex AEEGSI) e C.S.E.A. (ex CCSE)	6.201	51.365	- 45.164
Depositi cauzionali prestati da terzi	5.696	-	5.696
Debiti vari verso più creditori	54.793	33.018	21.775
Totale	314.619	308.672	5.947

I principali “altri debiti” sono così costituiti:

- dalle passività maturate nei confronti dei dipendenti per le ferie maturate e non godute e tutte le altre competenze maturate e ancora da liquidare attribuite alle singole attività, servizi comuni e funzioni operative condivise in funzione del costo del personale;
- dall’importo del canone che la società ha addebitato in bolletta agli utenti dell’energia elettrica per conto della RAI, sulla base delle disposizioni normative in materia entrate in vigore nel 2016. Tale debito è stato integralmente attribuito alle attività diverse

Si precisa che il debito nei confronti della Cassa per i servizi energetici ed ambientali (ex Cassa Conguaglio Settore Elettrico) è relativo alla perequazione dei corrispettivi di vendita dell’energia elettrica ai clienti del mercato tutelato, quello nei confronti dell’A.R.E.R.A. (ex A.E.E.G.S.I.) è maturato per la componente CPR relativa al servizio gas e i debiti vari rappresentano debiti di modesto importo verso più creditori. Tali debiti sono stati attribuiti alle relative attività di pertinenza in funzione dell’incidenza dei relativi ricavi.

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
44.469.135	40.368.388	4.100.747

La fusione per incorporazione di Integra S.r.l. con effetto contabile e fiscale dall'01/01/2017 ha comportato l'iscrizione nel bilancio di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. dei ricavi e dei costi inerenti le attività che fino al 31 luglio 2017 sono state svolte direttamente dalla incorporata.

Al fine di permettere una migliore comparazione dei risultati gestionali degli esercizi 2017 e 2016, a seguire verranno evidenziati anche i risultati conseguiti nell'esercizio 2016 da Integra s.r.l.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016 VCSV	31/12/2016 INTEGRA	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	43.472.736	39.615.946	3.189.561	667.229
Variazioni rimanenze prodotti	- 7.693	-	- 49.595	41.902
Variazioni lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	1.004.092	752.441	171.048	80.603
Totale valore della produzione	44.469.135	40.368.387	3.311.014	789.734

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Le informazioni relative alla composizione della voce suddivisa per attività, funzioni operative condivise, servizi comuni sono riportate nella Tavola 7 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Altri ricavi e proventi

Tra i ricavi registrati in tale voce gli importi più significativi sono i seguenti:

Servizi e lavori svolti sulla rete di distribuzione da parte del distributore per conto dei clienti finali del servizio gas – Euro 349.667

Nell'esercizio 2017 Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha addebitato ai propri Clienti il corrispettivo dei servizi richiesti, quali allacci gas, attivazione nuove utenze, piombatura e piombatura di contatori, rimozione dei medesimi, ecc.

Tali servizi sono generalmente forniti dalle società di distribuzione che addebitano, conseguentemente, i costi relativi.

Considerato che le tariffe che Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. applica ai propri Clienti sono pressoché uguali a quelle che le addebita il distributore, la società realizza di fatto un servizio con un sostanziale pareggio costi/ricavi.



Addebiti ai Clienti del settore elettrico – Euro 176.434

Nell'esercizio 2017 Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha sostenuto per conto dei propri Clienti del settore elettrico i costi delle attività rese direttamente agli stessi dalle società che gestiscono la rete elettrica, quali gli aumenti di portata, lo spostamento del contatore, gli oneri di connessione, di voltura, di subentro, iscrivendo contemporaneamente a bilancio il ricavo conseguente il recupero di tali costi.

Contributo per gestione canone RAI – Euro 46.987

Nell'esercizio 2017 la RAI ha comunicato alle società di vendita di energia elettrica l'importo dei contributi dalla stessa stanziati per compensare i costi inerenti il servizio di addebito e incasso, per conto della Rai medesima, del canone TV, sulla base delle disposizioni normative in materia entrate in vigore nel 2016.

Contributi in conto impianti – Euro 47.355

Rappresenta la quota di competenza dell'esercizio dei contributi a suo tempo incassati dalla incorporata Integra S.r.l. per la realizzazione delle reti e degli impianti del servizio del teleriscaldamento, girata a conto economico per inerenza con i costi di ammortamento degli impianti relativi.

Ricavi personale distaccato – Euro 58.947

Questi ricavi rappresentano il recupero dei costi relativi al personale dipendente distaccato presso terzi.

Altri proventi – Euro 93.410:

Relativamente alla voce "Altri proventi" si precisa che alla determinazione del relativo ammontare hanno concorso le somme che in passato rappresentavano le sopravvenienze attive.

Esse si riferiscono:

- per circa euro 12.900 agli adeguamenti di partite creditorie e debitorie che sono normalmente correlati all'attività svolta ed in particolare agli stanziamenti relativi ai servizi gas ed energia elettrica;
- per circa euro 15.000 a chiusura della stima delle fatture da ricevere per interventi di manutenzione del C.E.D., risultata eccedente rispetto alla somma effettivamente addebitata;
- per circa 10.300 euro a chiusura di stanziamenti relativi ad altre stime (imposte ecc...) effettuate in precedenti esercizi, risultate eccedenti rispetto al debito effettivo;
- per circa euro 38.700 all'incasso di crediti in precedenza stralciati;
- per circa 16.700 allo stralcio di debiti pervenuti a seguito della fusione di Integra srl, risultati prescritti;
- le restanti somme si riferiscono ad economie rispetto ad una pluralità di costi stimati negli esercizi precedenti.

L'attribuzione della voce "Altri ricavi" alle attività, servizi comuni e funzioni operative condivise è riportata nella Tabella 8 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.



B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
42.025.522	37.924.515	4.101.007

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016 VCSV	31/12/2016 INTEGRA	variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	31.976.779	29.587.155	1.625.298	764.326
Servizi	7.408.265	6.642.472	477.403	288.390
Godimento di beni di terzi	185.405	74.147	78.740	32.518
Salari e stipendi	1.009.525	815.407	266.395	- 72.277
Oneri sociali	286.608	189.138	84.328	13.142
Trattamento di fine rapporto	58.629	43.278	22.053	- 6.702
Trattamento quiescenza e simili	-	-	-	-
Altri costi del personale	408	1.945	-	- 1.537
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	148.630	31.826	23.234	93.570
Ammortamento immobilizzazioni materiali	637.922	16.798	606.903	14.221
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-
Svalutazioni crediti attivo circolante	115.703	229.839	79.345	- 193.481
Variazione rimanenze materie prime	- 91.750	-	3.214	- 88.536
Accantonamento per rischi	-	150.000	38.100	- 188.100
Altri accantonamenti	-	-	-	-
Oneri diversi di gestione	289.398	142.510	79.343	67.545
TOTALE	42.025.522	37.924.515	3.377.928	723.079

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

Le informazioni relative alla composizione della voce suddivisa per attività, funzioni operative condivise, servizi comuni sono riportate nella Tavola 9 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Costi per servizi

Le informazioni relative alla composizione della voce suddivisa per attività, funzioni operative condivise, servizi comuni sono riportate nella Tavola 10 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Nei "Costi per Servizi" vengono inclusi i costi delle prestazioni di servizi ricevuti da terzi e necessari per lo svolgimento delle attività aziendali.



Costi per il personale

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

Si ricorda che la variazione nei costi del personale è riconducibile essenzialmente alla cessazione, nei primi giorni del mese di aprile 2017, del rapporto di lavoro con un dirigente di Integra S.r.l., compensata dagli incrementi per adeguamenti contrattuali e dall'assunzione di tre impiegati amministrativi e un impiegato tecnico, avvenuta a fine novembre 2017, dopo aver espletato apposita selezione.

L'attribuzione della voce alle attività, servizi comuni e funzioni operative condivise è riportata nella Tavola 11 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce comprende le quote di ammortamento di competenza economica dell'esercizio, suddivise tra ammortamento di immobilizzazioni immateriali e ammortamento di immobilizzazioni materiali dettagliate per tipo.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono stati calcolati secondo quanto già descritto nel paragrafo relativo ai criteri di valutazione.

Le svalutazioni dei crediti sono relative alle prevedibili perdite future quantificate sulla base degli indicatori di scaduto e del prudente apprezzamento delle prevedibili inesigibilità.

L'attribuzione della voce alle attività, servizi comuni e funzioni operative condivise è riportata nella Tavola 12 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

Accantonamenti per rischi

La società ha valutato attentamente le situazioni rappresentative di potenziali passività per la stessa e ha ritenuto che le stesse possano ritenersi sufficientemente garantite da un fondo rischi pari a circa 855.000 euro. Conseguentemente, tenuto conto anche dei movimenti intervenuti nel 2017 che hanno movimentato il fondo, ha ritenuto di non dover effettuare ulteriori accantonamenti.

Oneri diversi di gestione

E' una voce residuale dove confluiscono i costi non diversamente classificati e alla quale nel 2017 sono stati iscritti 289.398 euro, così costituiti:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016 VCSV	31/12/2016 INTEGRA	Variazioni
Contributo all'Autorità per l'energia elettrica ed il gas	20.133	21.989	149	-2.005
Contributi a fondo perduto per sostegno iniziative varie	112.375	38.910	0	73.465



Imposte e tasse varie	29.205	5.614	21.420	2.171
Minusvalenze da smobilizzo impianti	45.613	0	0	45.613
Altri oneri	61.859	61.930	57.712	-57.783
Piccole spese varie	20.213	14.067	62	6.084
Totale	289.398	142.510	79.343	67.545

L'attribuzione della voce alle attività, servizi comuni e funzioni operative condivise è riportata nella Tavola 13 che costituisce parte integrante della presente nota di commento.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
-2.236	-18.436	-20.672

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazione
Proventi diversi dai precedenti	29.662	22.323	7.339
(Interessi e altri oneri finanziari)	-31.898	-3.887	-28.011
TOTALE	-2.236	-18.436	-20.672

Come previsto dalla delibera n. 137/16 tali voci sono state attribuite alle voci non attribuibili.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
712.621	788.401	-75.780

Le imposte IRES sono pari a Euro 610.252 mentre le imposte IRAP sono pari a Euro 102.369.

Come previsto dalla delibera n. 137/16 tale voce è stata attribuita alle voci non attribuibili.

Darfo Boario Terme, 12 settembre 2018

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
Lucio Gagliardi



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 023494201380
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ri 2245000980

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	ATTIVITA'								FOC			SERVIZI COMUNI	VALORI NON ATTRIBIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
1) Costi di impianto e di ampliamento														0
2) Costi di sviluppo														0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno												360		360
<i>Anno precedente (2016)</i>												720		720
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili								431.098		21.398	62.699			515.195
<i>Anno precedente (2016)</i>														42.478
5) Avviamento			9.000							671.223				680.223
<i>Anno precedente (2016)</i>			10.800											10.800
6) Immobilizzazioni in corso e acconti														0
7) Altre									108			86.198		86.306
<i>Anno precedente (2016)</i>												51.446		51.446
Totale immobilizzazioni immateriali	0	9.000	0	0	0	0	431.098	62.699	692.729	0	86.558	0	0	1.282.084
<i>Anno precedente (2016)</i>	0	10.800	0	0	0	0	0	0	0	0	94.644	0	0	105.444





IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Descrizione	ATTIVITA'							POC		SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali in condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali ad servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Oggetti legali e societari, alla direzione e staff centrali		
1) Terreni e fabbricati					11.225								11.225
<i>Anno precedente (2016)</i>													
2) Impianti e macchinario					3.192.883		4.248.796	6.615		10.862			7.459.156
<i>Anno precedente (2016)</i>													
3) Attrezzature industriali e commerciali							76.805			11.105			11.105
<i>Anno precedente (2016)</i>													
4) Altri beni										6.198			6.198
<i>Anno precedente (2016)</i>													
5) Immobilizzazioni in corso e acconti								38.291		66.848			110.792
<i>Anno precedente (2016)</i>													
Totale immobilizzazioni materiali					3.204.108		4.331.254	44.906		77.711			7.657.978
<i>Anno precedente (2016)</i>													
					0		0	66.841	0	36.899			103.650



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02341420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245600985

CREDITI

Descrizione	ATTIVITA'						FOC			SERVIZI COMUNI			VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nei servizi di tutela	Produzione di energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
1) Verso clienti	3.678.566	39.942	4.639.518	1.555.073	272.641	0	1.463.023	0	0	0	0	0	11.648.863	
Anno precedente (2016)	3.805.246	38.184	4.353.068	1.623.550			48.960						9.959.008	
2) Verso imprese controllate														
Anno precedente (2016)	224.186		3.655.363				6.511						5.448.544	
4) Verso controllanti	16.926	98	3.429	548	0	0	35.883	3.544	0	2.007	0	0	62.435	
Anno precedente (2016)	11.066		10.163				26.465	1.916					49.610	
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	6.022	0	13.097	0	0	0	115.920						885.039	
operativi	6.022	0	13.097	0	0	0	115.920						135.039	
finanziari													750.000	
Anno precedente (2016)	14.523		5.998										750.000	
operativi	14.523		5.998										750.000	
finanziari													750.000	
S-bis) Crediti tributari													770.321	
Anno precedente (2016)													20.321	
S-ter) Imposte anticipate													750.000	
Anno precedente (2016)													522.011	
S-quater) Verso altri													319.545	
operativi													635.992	
finanziari													642.014	
Anno precedente (2016)													315.497	
Totale Crediti	4.150.548	38.237	8.036.445	1.623.356	272.641	-	1.902.607	3.544	-	29.723	-	-	14.069.837	
Anno precedente (2016)	4.150.548	38.237	8.036.445	1.623.356	272.641	-	1.902.607	3.544	-	29.723	-	-	14.069.837	
Totale Crediti	4.150.548	38.237	8.036.445	1.623.356	272.641	-	1.902.607	3.544	-	29.723	-	-	14.069.837	
Anno precedente (2016)	4.150.548	38.237	8.036.445	1.623.356	272.641	-	1.902.607	3.544	-	29.723	-	-	14.069.837	



CREDITI VERSO CLIENTI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI	VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari			
Crediti verso clienti	2.226.198	24.171	2.161.204	718.385			1.188.022						6.317.980
Anno precedente (2016)	2.471.919	24.231	2.132.322	795.285			49.724						5.473.481
Fatture da emettere	1.926.160	20.914	3.075.756	1.056.932	307.749		463.391						6.830.882
Anno precedente (2016)	1.951.350	19.128	2.810.829	1.048.346			5.873						5.835.526
Note credito da emettere													
Anno precedente (2016)													
Fondo svalutazione crediti	(475.694)	(5.143)	(597.421)	(200.244)	(35.110)		(188.390)						(1.500.002)
Anno precedente (2016)	(538.023)	(5.176)	(590.083)	(220.081)			(6.637)						(1.350.000)
Totale Crediti verso clienti	3.678.664	39.942	4.639.519	1.555.073	272.639		1.463.023						11.648.860
Anno precedente (2016)	3.895.246	38.183	4.353.068	1.623.550			48.960						9.959.007



CREDITI VERSO ALTRI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI	VALORINON ATTRIBUIBILI	TOTALE		
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari				Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali	
Credito per canone RAI						244.667							244.667		
Cauzioni e anticipi a fornitori						12.699				13.910			26.609		
Crediti diversi di modesto importo						30.415				13.806			44.221		
Totale Crediti verso altri						287.781				27.716			315.497		



FONDO RISCHI

Descrizione	ATTIVITA'				FOC		SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOT		
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela			Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari
Fondo Rischi	128.918		557.971	40.808			5.689				121.493	854.879
Anno precedente (2016)	229.738		557.971	40.808							121.493	950.000
Variazione	(100.810)		(0)	0			5.689				(0)	(95.121)



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD. FISCALE : 02341420980
 Società controllata da Valle Canonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985



TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOT
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nei servizi di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
TFR			95	36			33.137	154.551	115.488		8.653		311.961	
<i>Anno precedente (2016)</i>	926						29.991	142.629		7.332			180.878	
Variazione	(926)	0	95	36	0	0	3.146	11.922	115.488	-7.332	8.653	0	131.083	



DEBITI

Descrizione	ATTIVITA'										FOC			VALORINON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dall'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutele	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutele	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Cessione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e sociari, alta direzione e staff contratti				
4) Debiti verso banche														1.273.888	1.273.888
Anno precedente (2016)														972.166	972.166
5) Debiti verso altri finanziatori														3.191.058	3.191.058
Anno precedente (2016)														1.215.589	1.215.589
7) Debiti verso fornitori	4.116.087	44.692	2.579.086	857.289	85.277	0	341.770		100.047	2.684				8.126.932	8.126.932
Anno precedente (2016)	3.671.081	35.986	2.518.371	939.269			104.081		34.274	57.815				7.368.877	7.368.877
9) Debiti verso imprese controllate															
Anno precedente (2016)															
operativi									235					275	510
finanziari									235					275	235
11) Debiti verso controllanti									167.463	0				1.123.143	275
operativi									167.463	0				1.123.143	1.346.801
finanziari									167.463	0				1.123.143	223.658
Anno precedente (2016)									50.787					1.323.647	1.123.143
operativi									50.787					1.323.647	1.463.340
finanziari									50.787					1.323.647	139.693
11-bis) Debiti verso altre imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	609.240	202.512	0	0	36.788								1.323.647
Anno precedente (2016)			947.128	353.247			173.280								848.540
12) Debiti tributari															1.473.655
Anno precedente (2016)															308.249
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	278	93	0	0	4.715		69.651	22.330				295.498	99.145
Anno precedente (2016)	1.324	13					4.303		58.638						64.868
14) Altri debiti	0	0	5.107	1.698	0	0	99.652		139.680	36.412				314.619	314.619
operativi	0	0	5.107	1.698	0	0	99.652		139.680	36.412				314.619	314.619
finanziari															
Anno precedente (2016)	2.215	22	41.216	15.372			122.933		122.569					1.966.491	1.966.491
operativi	2.215	22	41.216	15.372			122.933		122.568					306.672	306.672
finanziari														1.657.817	1.657.817
Totale Debiti	4.116.087	44.692	3.193.712	1.060.592	85.277	-	539.120		209.332	58.742				5.896.337	15.509.231
Anno precedente (2016)	3.674.620	36.021	3.506.715	1.307.898	-	-	389.422		285.288	-				5.464.992	14.812.994



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02344420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS e N.ro 2245000985

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			VALORI NON ATTRIBIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari		
Vendita gas a prezzi di mercato			15.784.667									15.784.667
Anno precedente (2016)			14.473.992									14.473.992
Vendita gas a clienti tutelati						5.246.829						5.246.829
Anno precedente (2016)						5.409.333						5.409.333
Vendita clienti e.e.	19.005.105	206.355										19.211.459
Anno precedente (2016)	19.505.424	191.204										19.696.628
Partite relative alla vendita di e.e. al GSE							414.231					414.231
Anno precedente (2016)												
Ricavi di vendita gas a prezzo regolato a mezza reti canalizzate								17.086				17.086
Anno precedente (2016)												
Ricavi di vendita gas metano auto												
Anno precedente (2016)												
Ricavi di vendita gas metano auto												
Anno precedente (2016)												
Ricavi teleriscaldamento									2.077.886			2.077.886
Anno precedente (2016)												
Ricavi gestione calore												
Anno precedente (2016)												
Altri ricavi da terzi										600		600
Anno precedente (2016)												
Ricavi delle vendite	19.005.105	206.355	15.784.667			5.246.829	414.231	17.086				43.472.736
Anno precedente (2016)	19.505.424	191.204	14.503.952			5.409.493						39.613.946





Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02349420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985

ALTRI RICAVI E PROVENTI

Descrizione	ATTIVITA'						FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendite ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendite di gas naturali ai clienti finali nei servizi di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali		
Sopravvenienze attive	59.410	310	7.555	27.914		53.910							149.099
<i>Anno precedente (2016)</i>	35.165	205	1.878	6.025			11.258		12.492		848		67.871
Contributi ricevuti da soggetti pubblici e privati						85.691							94.341
<i>Anno precedente (2016)</i>													-
Altri (da terzi)	209.789	2.162	29.782	16.939		51.025	34.157		1.810	3.470			349.133
<i>Anno precedente (2016)</i>	180.809	1.608	20.337	13.074			16.505		958				233.291
Altri (da altre imprese del gruppo)						408.614	2.905						411.518
<i>Anno precedente (2016)</i>						447.040	4.239						451.279
Altri ricavi e proventi	269.198	2.472	37.337	44.853		599.239	37.061		1.810	3.470			1.004.091
<i>Anno precedente (2016)</i>	215.974	1.813	22.215	19.099		447.040	32.002		13.450	848			752.441





Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02344420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985

SALARI E STIPENDI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior quota	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
Salari e stipendi			40.040	10.837			41.090	704.872	194.591	18.096			1.009.526	
Anno precedente (2016)	34.776	130	39.525	12.318			40.281	682.832		5.525			815.407	
Oneri sociali			844	228			13.631	201.348	64.553	6.003			286.607	
Anno precedente (2016)	3.897						12.547	170.972		1.721			189.137	
TFR			173	47			2.788	41.188	13.205	1.228			58.629	
Anno precedente (2016)	892						2.871	39.122		394			43.279	
Altri costi			1				19	287	92	9			408	
Anno precedente (2016)	40						129	1.758		18			1.945	
Totale salari e stipendi			41.058	11.112			57.528	947.695	272.441	25.336			1.355.170	
Anno precedente (2016)	39.605	130	39.525	12.318			55.828	894.704		7.658			1.049.768	





Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02344420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		1.800			20.921	76.089	18.788		31.032			148.630		
Anno precedente (2016)		1.800							30.026			31.826		
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali					280.298	332.571	15.841		9.212			637.923		
Anno precedente (2016)							11.419		5.379			16.798		
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	50.582	549	42.011	13.964	1.102	7.447			2			115.702		
Anno precedente (2016)	113.164	1.109	84.147	31.384		34						229.838		
Totale ammortamenti e svalutazioni	50.582	2.349	42.011	13.964	302.321	416.107	34.629		40.246			909.255		
Anno precedente (2016)	113.164	2.909	84.147	31.384		34	11.419		35.405			278.462		





Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD FISCALE : 02349420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al n.ro 224500985

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Descrizione	ATTIVITA'								FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE	
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali					
Sopravvenienze passive																
Anno precedente (2016)	24.616	143	7.193	2.242			53.521					8.338			61.859	
Insussistenze - minusvalenze di cespiti patrimoniali							23.588						4.147		61.929	
Anno precedente (2016)							44.669						1.305		45.974	
Contributi all'AEEGSI																
Anno precedente (2016)			15.774	4.269											20.043	
Altre	2.285	25	1.898	631	50	2	336								21.989	
Anno precedente (2016)	1.837	18	1.366	509			1								161.523	
Oneri diversi di gestione	2.285	25	17.672	4.900	50	2	98.526								58.592	
Anno precedente (2016)	26.453	161	25.323	7.976			23.589								289.399	
															142.510	

