



Verbale n. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – 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.147 DEL 26.09.2017**

Oggi, ventisei del mese di settembre dell'anno 2017, alle ore 16,00, 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:

Comensoli Paolo Franco	<i>Componente effettivo</i>
------------------------	-----------------------------

Assenti giustificati del Collegio Sindacale:

Garatti Ettore	<i>Presidente del Collegio Sindacale</i>
Pedersoli Carla	<i>Componente effettivo</i>

Il Presidente del CdA, GAGLIARDI LUCIO, assume la presidenza della riunione, constata 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. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – 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) manifestazione Qui Run Color 2017: il 16 settembre u.s. si è svolta a Darfo B.T. la terza edizione della corsa non competitiva "Qui Run Color", organizzata nell'ambito della quindicesima edizione della Festa dello Sport. La manifestazione, organizzata da Valle Camonica Servizi Vendite ed atta a promuovere l'azienda ed i servizi da essa erogati, ha riscontrato una notevole adesione. Come già avvenuto nella scorsa edizione, si è deciso di devolvere una quota corrispondente ad Euro 1,00 per ogni kit venduto in beneficenza ad una associazione, rappresentata quest'anno dalla Cooperativa Sociale Onlus Il Cardo di Edolo;

b) nuovo ingresso sede aziendale: dal 4 settembre u.s. l'accesso degli utenti agli sportelli è stato spostato alla nuova ubicazione situata nel lato opposto della sede aziendale al fine di garantire una migliore sicurezza, oltre che un'ampia zona parcheggio. Si sta, inoltre, studiando il rinnovo degli uffici al pubblico per valorizzare l'immagine della Società;

c) analisi condizioni bancarie: il Presidente chiede che venga effettuata un'analisi sulle condizioni applicate da parte degli istituti di credito che collaborano con l'azienda al fine di ottimizzare i relativi costi.



Verbale n. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

Punto 3) Approvazione verbale seduta precedente

Il Presidente dà lettura del Verbale n. 146 del 16 giugno 2017.

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

Punto 4) Valutazioni inerenti e conseguenti l'acquisizione di Integra S.r.l.

Il Presidente Lucio Gagliardi introduce l'argomento e cede, quindi, la parola all'Ing. Roberto Ghirardi per una trattazione più approfondita. L'Ing. Ghirardi procede ad illustrare attraverso apposita relazione, conservata agli atti, le principali azioni che sono state intraprese a seguito dell'acquisizione della Società Integra ed alla conseguente, programmata, fusione per incorporazione.

Terminata l'esposizione dell'Ing. Roberto Ghirardi, interviene il Presidente dichiarandosi ottimista sulla possibilità di risolvere le criticità riscontrate ed esprimendo apprezzamento per l'intenso lavoro svolto al fine di integrare le attività acquisite nella struttura organizzativa della Società.

Il Consiglio d'Amministrazione dopo ampio dibattito all'unanimità prende atto ed approva gli interventi realizzati ed in corso di realizzazione a seguito della fusione della Società Integra come illustrati all'interno della relazione depositata agli atti.

Punto 5) Ratifica condizioni di acquisto fornitura gas metano industriale per l'anno termico 2017/2018

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



Verbale n. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

approvvigionamento di gas metano destinato alla clientela industriale per l'anno termico 2017/2018.

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 prende atto della relazione del Direttore, Ing. Roberto Ghirardi, e ne ratifica l'operato.

Punto 6) Analisi ed approvazione conti annuali separati 2016 (unbundling)

Prende la parola il Direttore, Ing. Roberto Ghirardi, e sottopone ai presenti i documenti relativi all'argomento in esame, redatti in applicazione delle disposizioni contenute nella deliberazione dell'Autorità per l'energia elettrica ed il gas 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:

- a) devono essere 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., alla società Ernst & Young S.p.A.;
- b) devono essere trasmessi, compilando gli appositi moduli pubblicati sul sito internet, all'A.E.E.G.S.I. entro i 90 giorni successivi all'approvazione del bilancio d'esercizio da parte dell'Assemblea dei Soci.

Precisa, inoltre:

- 1) che in base alla normativa sopra citata, i conti annuali separati relativi all'esercizio 2016 avrebbero dovuto essere inviati entro lo scorso 26 luglio 2017;
- 2) che l'A.E.E.G.S.I., con proprio comunicato del 03 luglio 2017, ha precisato che:
 - a) i termini previsti dal TIUC per la trasmissione dei conti annuali separati (CAS) relativi all'esercizio 2016, ossia i 90 giorni sopra detti, decorrono dal 03 luglio 2017, data di apertura del portale per la trasmissione telematica;



Verbale n. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

- b) la raccolta verrà sospesa, per ragioni tecniche, nel periodo dal 5 al 20 agosto 2017 e che, di conseguenza, nel suddetto periodo, i termini previsti dall'articolo 30 del TIUC per l'invio dei dati si considerano sospesi;
- c) alla luce del comunicato citato, i conti annuali separati relativi all'esercizio 2016 potranno essere inviati entro il 17 ottobre 2017.

Sottolinea, altresì, che i documenti redatti ed illustrati sono stati anticipati anche a Ernst & Young S.p.A. soggetto al quale, come sopra detto, spetterà il compito di certificare la documentazione relativa prima dell'invio all'A.E.E.G.S.I.

Il Consiglio d'Amministrazione prende atto di quanto in premessa illustrato e dopo adeguata valutazione:

- 1) approva il fascicolo completo dei documenti illustrati, conservato agli atti aziendali, e stabilisce di allegare alla presente deliberazione per formarne parte integrante e sostanziale solamente i documenti riepilogativi;*
- 2) autorizza l'inoltro del fascicolo alla Società di revisione per l'ottenimento della certificazione prevista dall'A.E.E.G.S.I., precisando che la trasmissione dei dati all'A.E.E.G.S.I. medesima dovrà avvenire nel rispetto dei termini stabiliti dalla delibera n. 137/2016/R/com (TIUC) del 24 marzo 2016, così come ampliati dalle proroghe concesse con il comunicato in premessa richiamato.*

Allegati in calce al presente verbale:

- *Stato Patrimoniale Unbundling 2016 – schema SP1*
- *Conto economico Unbundling 2016 – schemi CE1 e CE2*
- *Note di commento relative*

Punto 7) Analisi situazioni legate al personale dipendente

Il Presidente cede la parola all'Ing. Ghirardi il quale illustra la proposta di un nuovo organigramma aziendale, elaborato tenendo conto sia degli ex dipendenti di Integra entrati a far parte della compagine a seguito della fusione che di alcune esigenze organizzative sopraggiunte.



Verbale n. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

Il nuovo organigramma evidenzia le seguenti posizioni aperte:

- a) a seguito della fusione per incorporazione e della conseguente presa in carico delle attività svolte da Integra (teleriscaldamento, cogenerazione, etc.) è sorta l'esigenza di introdurre nell'organico aziendale un soggetto in possesso dei requisiti per poter svolgere la funzione di responsabile tecnico ai sensi del D.M. 37/2008 e dell'abilitazione di 2° grado per la conduzione di impianti termici superiori a 0,232 MW prevista dall'art. 287 del D. Lgs. 152/2006; tale figura, a seconda delle effettive competenze ed esperienze maturate, potrebbe rappresentare, da subito oppure in prospettiva, il punto di riferimento della direzione per l'intero complesso delle attività facenti capo alla incorporata Integra S.r.l. L'Ing. Ghirardi, prosegue informando che in futuro potrebbe essere valutato l'inserimento, in affiancamento alla figura sopra descritta, di un tecnico/progettista per le realizzazioni e conduzioni degli impianti esistenti o di nuova costruzione; tale esigenza verrà, tuttavia, valutata a seguito dell'introduzione del responsabile tecnico, di prioritaria importanza;
- b) il responsabile del servizio clienti ha relazionato circa la necessità di inserire in organico almeno due nuove figure con mansioni di front e back office al fine di garantire la copertura oraria dei punti energia, sia presso la sede che, soprattutto, in corrispondenza delle nuove recenti aperture; l'Ing. Ghirardi, ad integrazione di tale richiesta, segnala inoltre che sono state presentate recentemente le dimissioni per pensionamento di un dipendente addetto al back office e, pertanto, le scoperture complessive ammontano a tre unità;
- c) si rende sempre più necessaria la presenza di una figura dedicata all'approfondimento della normativa emanata da A.E.E.G.S.I., Agenzia Dogane, Agenzia Entrate, ecc. per i settori di gas, energia elettrica e teleriscaldamento la quale possa presidiare trasversalmente tutte le funzioni assoggettate ai provvedimenti delle autorità competenti ed a monitorarne la corretta applicazione.

L'Ing. Ghirardi prosegue, pertanto, segnalando al Consiglio di Amministrazione l'opportunità di istituire appositi bandi di selezione per le figure indicate alla lettere a) e b) mentre si ritiene di sopperire temporaneamente alla figura di cui alla lettera c) tramite eventuali consulenze esterne o con distacco di personale di profilo adeguato se disponibile all'interno del Gruppo.

Il Direttore illustra, quindi, la bozza dei bandi di selezione predisposti dagli uffici della Società e giacenti agli atti.

L'Ing. Ghirardi conclude informando che il nuovo organigramma, se approvato, presupporrà anche l'eventualità di progressioni di carriera di alcuni dipendenti e/o la formalizzazione di rapporti di lavoro di personale in distacco presso la Società che, in ossequio agli accordi sindacali vigenti,



Verbale n. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

potrebbero essere trasferiti alle dirette dipendenze di Valle Camonica Servizi Vendite, come già verificatosi in altri casi.

Il Consiglio d'Amministrazione, preso atto delle sopra descritte esigenze, delibera:

- 1) di approvare il nuovo organigramma, conservato agli atti, elaborato tenendo conto, tra l'altro, anche delle nuove attività acquisite a seguito dell'incorporazione di Integra S.r.l.;*
- 2) di accogliere la proposta relativa ai bandi di assunzione per la selezione pubblica delle figure necessarie, conferendo il più ampio mandato al Presidente ed al Direttore per i conseguenti atti;*
- 3) di conferire mandato al Presidente ed al Direttore per compiere gli atti necessari al fine di completare l'organigramma presentato tenendo conto delle necessità segnalate e valutando l'opportunità di attivare eventuali nuovi distacchi, internalizzare quelli esistenti, attivare consulenze specifiche ove necessario ed eventualmente rivalutare alcune posizioni di inquadramento del personale.*

Punto 8) Varie ed eventuali

a) Richiesta di contributo per la sponsorizzazione del DVD prodotto a seguito del 54° Pellegrinaggio in Adamello tenutosi dal 27 al 30 luglio 2017 a Ponte di Legno/Passo Lagoscuro: il Presidente comunica che il 07/07/2017, prot. n. 2971, è pervenuta una richiesta di contributo da parte dell'Associazione Nazionale Alpini – Sezione di Vallecamonica per la sponsorizzazione dei DVD da produrre al termine del 54° Pellegrinaggio in Adamello, tenutosi a Ponte di Legno/Passo Lagoscuro nei giorni dal 27 al 30 luglio u.s. Considerando l'iniziativa lodevole di attenzione, il Presidente propone l'accoglimento della richiesta.

Il Consiglio d'Amministrazione stabilisce di aderire alla richiesta presentata dall'Associazione Nazionale Alpini – Sezione di Vallecamonica per la realizzazione dei DVD prodotti in occasione del 54° Pellegrinaggio in Adamello attraverso l'erogazione di un contributo economico di Euro 2.000,00.



Verbale n. 147 del C.d.A. del 26/09/2017 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

b) Proposta piano di rientro Montecampione Ski Area S.r.l.: il Direttore, Ing. Roberto Ghirardi comunica che il 25 settembre u.s. è pervenuta da parte della Società MonteCampione Ski Area una proposta di piano di rientro relativo a fatture per utenze di energia elettrica del 2015.

In riferimento a tali utenze, il 6 novembre 2015 era già stato stipulato un piano di rientro per un importo pari ad Euro 128.345,63= (di cui Euro 1.500,00= corrispondenti agli interessi pattuiti).

Ad oggi il debito residuo ammonta ad Euro 44.711,58= oltre agli interessi corrispondenti ad Euro 4.769,36=.

L'Ing. Ghirardi conclude invitando il Consiglio ad esprimersi in merito alla proposta di piano di rientro pervenuta da parte della Società, che prevede l'estinzione del debito pregresso in dodici rate mensili, nonchè a valutare se pretendere il pagamento degli interessi effettivamente maturati ad oggi (Euro 4.769,36) oppure mantenere quanto stabilito forfettariamente nell'ambito del piano di rientro originario (Euro 1.500,00).

Il Consiglio d'Amministrazione stabilisce di accogliere la proposta di piano di rientro presentata da Montecampione Ski Area S.r.l. che prevede il pagamento del debito residuo, pari ad Euro 44.711,58 oltre agli interessi (da addebitare nella misura di Euro 1.500,00) in n. 12 rate mensili a partire dal 31 ottobre p.v.

Alle ore 18:00, 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 AUTORTITÀ
PER L'ENERGIA ELETTRICA ED IL GAS
N. 137-2016***

ESERCIZIO 2016



VCSV 2016 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITÀ, SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

Dati in Euro	ATTIVO	ATTIVITÀ				TOTALE	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 nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza			Attività diverse	Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIÀ RICHIAMATA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B)	IMMOBILIZZAZIONI, CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLE CONCESSE IN LOCAZIONE FINANZIARIA	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I	Immobilizzazioni Immateriali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	10.800	-	-	10.800	-	-	-	42.478
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7)	Altre	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Totale immobilizzazioni immateriali	-	10.800	-	-	10.800	-	-	-	51.446
II	Immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1)	Terreni e fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2)	Impianti e macchinario	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	Attrezzature industriali e commerciali	-	-	-	-	-	66.841	19.506	-	6.198
4)	Altri beni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-	66.841	36.809	-	-
	Totale immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	-	66.841	36.809	-	11.105
III	Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1)	Partecipazioni in:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a)	imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b)	imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2)	Crediti:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a)	verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b)	verso imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	verso imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	-	10.800	-	-	10.800	66.841	131.453	-	3.309.349
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
I	Rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	Lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	Prodotti finiti e merci	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5)	Accenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Totale rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE ATTIVITÀ	-	10.800	-	-	10.800	66.841	131.453	-	3.309.349
	Valori non attribuibili	-	-	-	-	-	-	-	500.000	-
	TOTALE	-	10.800	-	-	10.800	66.841	131.453	500.000	3.309.349
	Valori non attribuibili	-	-	-	-	-	-	-	-	3.309.349
	TOTALE	-	-	-	-	-	-	-	-	3.309.349



VCSV 2016 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITÀ, SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

II	Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo	ATTIVITA'					TOTALE	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 nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Attività diverse			Funzione operativa concavisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Servizi amministrativi e finanziari	
1)	Verso clienti	3.895.246	38.184	4.353.068	1.623.550	48.960	9.959.008	-	-	-	6.959.008
2)	Verso imprese controllate	224.186	-	3.655.363	-	6.511	3.886.060	-	-	-	1.562.484
	operativi finanziari	224.186	-	3.655.363	-	6.511	3.886.060	-	-	-	3.886.060
3)	Verso imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.562.484
	operativi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	Verso controllanti	11.066	-	10.163	-	26.465	47.694	1.916	-	-	49.610
	operativi finanziari	11.066	-	10.163	-	26.465	47.694	1.916	-	-	49.610
5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	14.523	-	5.998	-	-	20.521	-	-	-	770.521
	operativi finanziari	14.523	-	5.998	-	-	20.521	-	-	-	20.521
5-bis)	Crediti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	750.000
5-ter)	Imposte anticipate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	319.545
5-quater)	Verso altri	5.527	53	11.853	1.806	115.730	134.970	-	-	11.141	642.014
	operativi finanziari	5.527	53	11.853	1.806	115.730	134.970	-	-	11.141	272.500
	Totale Crediti	4.150.548	38.237	8.036.445	1.625.356	197.666	14.048.252	1.916	-	11.141	272.500
III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1)	Partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2)	Partecipazioni in imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	Altre partecipazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5)	Strumenti finanziari derivati attivi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6)	Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Totale attività finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV	Disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.663
1)	Depositi bancari e postali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.077
2)	Assegni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	940
3)	Denaro e valori in cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	4.150.548	38.237	8.036.445	1.625.356	197.666	14.048.252	1.916	-	11.141	17.664.533
D	RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	TOTALE RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI	-	-	-	-	-	-	-	-	17.345	17.345
	Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	17.345	-
	TOTALE RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI	-	-	-	-	-	-	-	-	17.345	17.345
	TOTALE ATTIVO	4.150.548	49.037	8.036.445	1.625.356	197.666	14.059.052	68.757	-	159.938	21.200.318

VCSV 2016 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITÀ, SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

A) I II III IV V VI VII VIII IX X B) 1) 2) 2) 4) C) D) 1) 2) 3) 4) 5) 6) 7) 8) 9) 10) 11)	Descrizione	ATTIVITÀ							FOC	SERVIZI COMUNI			Valori non attribuibili	
		ATTIVITÀ								Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali		
		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	Attività diverse	TOTALE							
	PASSIVO													
	PATRIMONIO NETTO													
	Capitale													1.997.500
	Riserva da sovrapprezzo azioni													
	Riserve di rivalutazione													
	Riserva legale													485.744
	Riserve statutarie													
	Altre riserve, distintamente indicate													1.099.296
	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi													
	Utili (perdite) portati a nuovo													
	Utile (perdita) dell'esercizio													1.673.908
	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio													
	TOTALE PATRIMONIO NETTO													5.256.448
	FONDI PER RISCHI ED ONERI													
	Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili													
	Per imposte, anche differite													
	strumenti finanziari derivati passivi													
	Altri fondi	229.728	-	557.971	40.808	-	-	-				121.493		
	TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	229.728	-	557.971	40.808	-	-	-				121.493		950.000
	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO													950.000
	DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE, PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO													180.878
	Obbligazioni													
	Obbligazioni convertibili													
	Debiti verso soci per finanziamenti													
	Debiti verso banche													
	Debiti verso altri finanziatori													972.166
	Acconti													1.215.589
	Debiti verso fornitori	3.671.081	35.986	2.518.371	939.269	-	-	-	104.081			57.815		7.360.878
	Debiti rappresentati da titoli di credito operativi													
	finanziari													
	Debiti verso imprese controllate													275
	operativi										235			
	finanziari										235			235
	Debiti verso imprese collegate													275
	operativi													
	finanziari													
	Debiti verso controllanti													1.323.647
	operativi													
	finanziari													139.693
	TOTALE													1.323.647

VCSV 2016 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITÀ, SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

Dati 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 nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Attività diverse	TOTALE		Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Servizi amministrativi e finanziari	
11-bis)	Debiti verso altre imprese sottoposte al controllo delle controllanti									
	-	-	947.128	353.247	173.280	1.473.656	-	-	-	1.473.656
	-	-	947.128	353.247	173.280	1.473.656	-	-	-	1.473.656
12)	Debiti tributari									
13)	1.324	13	-	-	4.303	5.640	58.638	590	295.498	295.498
14)	2.215	22	41.216	15.372	122.932	181.757	122.568	2.458	1.889	1.657.817
	2.215	22	41.216	15.372	122.932	181.757	122.568	2.458	1.889	1.657.817
	3.674.620	36.021	3.506.715	1.307.888	389.421	8.914.666	285.287	88.345	59.704	5.464.993
E)	TOTALE DEBITI									
	RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELL'AGGIO SUI PRESTITI									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3.905.274	36.021	4.064.687	1.348.697	419.412	9.774.091	427.915	95.677	181.197	10.721.441
	TOTALE PASSIVO									
	21.200.320									





VCSV ANNO 2016 Schema CE 1 - Conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative

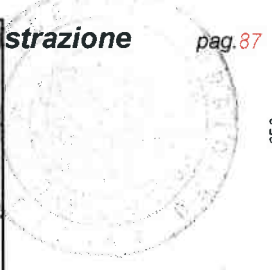
Detti in Euro	ATTIVITÀ										SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE		Valori non attribuibili
	ATTIVITÀ					TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE					
	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 servizio di ultima istanza	Attività diverse											
A) VALORE DELLA PRODUZIONE																
1)	19.505.424	191.204	14.503.952	5.409.493	5.873	39.615.946	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.615.946
2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5)	215.974	1.813	22.215	19.099	447.040	706.142	13.450	848	14.298	32.002	32.002	32.002	32.002	32.002	32.002	752.442
5-bis)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	19.721.398	193.017	14.526.167	5.428.592	452.913	40.322.087	13.450	848	14.298	32.002	32.002	32.002	32.002	32.002	32.002	40.368.388
B) COSTI DELLA PRODUZIONE																
6)	18.385.023	142.790	8.360.044	2.605.357	-	29.493.214	22.895	-	22.895	71.046	71.046	71.046	71.046	71.046	71.046	29.587.155
7)	230.415	1.736	3.433.259	1.470.347	388.375	5.524.132	527.400	97.304	624.704	493.636	493.636	493.636	493.636	493.636	493.636	6.642.477
8)	-	-	-	-	-	-	74.147	-	74.147	-	-	-	-	-	-	74.147
9)	39.605	130	39.525	12.318	55.828	147.406	7.657	-	7.657	894.704	894.704	894.704	894.704	894.704	894.704	1.049.766
10)	113.164	2.909	84.147	31.384	34	231.639	35.405	-	35.405	11.419	11.419	11.419	11.419	11.419	11.419	278.465
a)	-	1.800	-	-	-	1.800	30.026	-	30.026	-	-	-	-	-	-	31.826
b)	-	-	-	-	-	-	5.379	-	5.379	11.419	11.419	11.419	11.419	11.419	11.419	16.799
c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	113.164	1.109	84.147	31.384	34	229.839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	229.839
11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12)	-	-	109.192	40.808	-	150.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.000
13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14)	26.453	162	25.323	7.976	23.589	83.502	17.579	-	17.579	41.429	41.429	41.429	41.429	41.429	41.429	142.511
15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	18.794.660	147.727	12.051.490	4.168.190	467.826	35.629.893	685.084	97.304	782.388	1.512.235	1.512.235	1.512.235	1.512.235	1.512.235	1.512.235	37.924.515
(A - B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	926.738	45.290	2.474.678	1.260.402	(14.913)	4.692.194	(671.634)	(96.455)	(768.089)	(1.480.232)	(1.480.232)	(1.480.232)	(1.480.232)	(1.480.232)	(1.480.232)	2.443.873



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

Dati in Euro	ATTIVITÀ										SERVIZI COMUNI			Valori non attribuibili	Elisioni
	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	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	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE				
A) VALORE DELLA PRODUZIONE															
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.505.424	191.204	14.503.952	5.409.493	5.873	39.615.946	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5) altri ricavi e proventi	215.974	1.813	22.215	19.099	447.040	706.142	13.450	846	14.298	32.002	32.002	-	-	-	-
5-bis) Ricavi straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	19.721.398	193.017	14.526.167	5.428.592	452.913	40.322.087	13.450	848	14.298	32.002	32.002	-	-	-	-
Vendita interna di beni e servizi ad altra funzione operativa condivisa / servizio comune	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendita interna di beni e servizi ad altra attività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE COMPRESIVA DELLE VENDITE INTERNE	19.721.398	193.017	14.526.167	5.428.592	452.913	40.322.087	13.450	848	14.298	32.002	32.002	-	-	-	-

COSTI DIRETTI	ATTIVITÀ										SERVIZI COMUNI			Valori non attribuibili	Elisioni
	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	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	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE				
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))	18.385.023	142.790	8.360.044	2.605.357	-	29.493.214	22.895	-	22.895	71.046	71.046	-	-	-	-
7) per servizi	230.415	1.736	3.433.259	1.470.347	388.375	5.524.132	527.400	97.304	624.704	493.636	493.636	-	-	-	-
8) per godimento di beni di terzi	-	-	-	-	-	-	74.147	-	74.147	-	-	-	-	-	-
9) per il personale	39.605	130	39.525	12.318	55.828	147.406	7.657	-	7.657	894.704	894.704	-	-	-	-
10) ammortamenti e svalutazioni	113.164	2.909	84.147	31.384	34	231.639	35.405	-	35.405	11.419	11.419	-	-	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	1.800	-	-	-	1.800	30.026	-	30.026	-	-	-	-	-	-
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	-	-	5.379	-	5.379	11.419	11.419	-	-	-	-
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	113.164	1.109	84.147	31.384	34	229.839	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12) accantonamenti per rischi	-	-	109.192	40.808	-	150.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13) altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14) oneri diversi di gestione	26.453	162	25.323	7.976	23.589	83.502	17.579	-	17.579	41.429	41.429	-	-	-	-
15) oneri straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	685.084	97.304	782.388	1.512.235	1.512.235	-	-	-	-
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	18.794.660	147.727	12.051.490	4.168.190	467.826	35.629.893	685.084	97.304	782.388	1.512.235	1.512.235	-	-	-	-
(A-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	926.738	45.290	2.474.678	1.260.402	(14.913)	4.692.194	(671.634)	(96.455)	(768.089)	(1.480.232)	(1.480.232)	-	-	-	-





VCSV ANNO 2016 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

DATI IN EURO	ATTIVITÀ				SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE		Elsioni	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	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
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	926.738	45.290	2.474.678	1.260.402	(14.913)	4.692.194	(671.634)	(96.455)	(768.089)	(1.480.232)	(1.480.232)	2.443.874

COSTI ATTRIBUITI DALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE	ATTIVITÀ				SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE		Elsioni	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	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 commerciale, di vendita e gestione clientela	728.812	7.144	541.934	202.123	219	1.480.232				1.480.232	1.480.232	
Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Funzione operativa condivisa di misura, tra attività di settori diversi	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	-				-	-	
Funzione operativa condivisa di cartografia elettronica	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Totale costi attribuiti dalle funzioni operative condivise	728.812	7.144	541.934	202.123	219	1.480.232				1.480.232	1.480.232	

COSTI ATTRIBUITI DAI SERVIZI COMUNI	ATTIVITÀ				SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE		Elsioni	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	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
Approvvigionamenti e acquisti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Trasporti e autoparco	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Logistica e magazzini	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Servizi immobiliari e facility management	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Servizi informatici	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Ricerca e sviluppo	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Servizi di ingegneria e di costruzioni	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Servizi di telecomunicazione	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Servizi amministrativi e finanziari	176.517	2.127	218.111	73.288	201.591	671.634	671.634			671.634	671.634	
Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	25.350	306	31.324	10.525	28.951	96.455	96.455			96.455	96.455	
Servizi del personale e delle risorse umane	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-				-	-	
Totale costi attribuiti dai servizi comuni	201.867	2.433	249.460	83.813	230.542	768.114	671.634	96.455	768.089	-	-	

TOTALE COSTI INDIRETTI	930.678	9.577	791.394	285.936	230.762	2.248.347	671.634	96.455	768.089	1.480.232	1.480.232	-
------------------------	---------	-------	---------	---------	---------	-----------	---------	--------	---------	-----------	-----------	---

TOTALE COSTI (DIRETTI + INDIRETTI)	19.725.339	157.304	12.842.883	4.454.126	698.588	37.878.240						
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE DOPO TRANSAZIONI INTERNE E ATTRIBUZIONE DEI VALORI RELATIVI ALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE E AI SERVIZI COMUNI	(3.940)	35.713	1.683.284	974.465	(245.675)	2.443.848						





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 2016

Premessa

L'articolo 2, comma 12, lettera f, della legge 14/11/95 n° 481 (legge istitutiva dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas) ha previsto che l'AEEGSI emani delibere per regolare la separazione contabile ed amministrativa dei settori di competenza. La separazione contabile e amministrativa è finalizzata alla verifica dei costi delle singole prestazioni al fine di assicurare:

- la loro corretta disaggregazione e imputazione per attività, per comparto, per servizio comune e per funzione operativa condivisa;
- l'attribuzione dei servizi comuni e delle funzioni operative condivise alle attività attraverso la scelta tra driver prestabiliti;
- la corretta valutazione delle transazioni interne alla Società;
- la corretta valutazione delle transazioni all'interno dello stesso Gruppo Societario.

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.

La separazione contabile del bilancio dell'esercizio 2016 della società è stata pertanto 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).

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 31/12/2016, la cui responsabilità di redazione compete agli amministratori, è attestata dalla società di revisione contabile EY S.p.A. sulla base dell' incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione.

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 120.000,00, 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 1.997.500,00, 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 organizzato 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.

Acquisto 100% quote di Integra s.r.l.

L'assemblea dei Soci di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. riunitasi il 10 novembre 2016 ha deliberato, tra l'altro, di acquistare 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.

La scelta Assembleare è stata assunta dopo approfondite valutazioni della perizia di stima della Integra S.r.l., redatta da professionista all'uopo incaricato, e di un business plan pluriennale, ed è stata condivisa e pianificata unitamente alle controllanti Consorzio Servizi Valle Camonica e Valle Camonica Servizi s.r.l.

L'operazione è stata formalizzata il 21.12.2016 con la sottoscrizione dell'atto Repertorio n. 38.797 – Raccolta n. 14.242 – del notaio Alessandro Seriola di Breno.

L'operazione aveva preso origine dalla proposta irrevocabile, fatta il 09.09.2016 ai sensi dell'art. 1329 c.c. e valida fino al 31.12.2016, da Fen Energia S.p.a., allora socio privato di Integra s.r.l., al Consorzio Servizi Valle Camonica (o sue società partecipate e/o controllate direttamente o indirettamente), allora socio pubblico di maggioranza della stessa società, che prevedeva:

- la cessione delle quote di partecipazione in Integra ad un corrispettivo forfettario ed onnicomprensivo di Euro 1.500.000;
- il saldo tra i crediti e i debiti commerciali vantati dalla FEN Energia S.p.A. nei confronti di Integra S.r.l. – pari ad Euro 1.562.484;
- la cessione del credito per finanziamento soci di Euro 500.000, che aveva in essere con Integra S.r.l.

Tale offerta è stata approvata in toto dall'assemblea del 10/11/2016, unitamente alla scelta di acquistare anche le quote del Consorzio Servizi Valle Camonica, che ha deciso di cederle al fine di consentire a Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. di diventare socio unico di Integra e procedere, successivamente, alla fusione per incorporazione della stessa.

Questa operazione è destinata a concretizzarsi nel corrente 2017.



Andamento gestionale delle attività svolte

L'attività di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. è incentrata sulla vendita di gas naturale e di energia elettrica.

Settore gas

L'attività di vendita del gas metano si conferma prevalente per la Società in termini di margine lordo di fornitura e numero di clienti forniti. Il gas metano è stato venduto prevalentemente ai Clienti collegati alla rete di distribuzione presente sul territorio bresciano da Pian Camuno a Edolo, in alcuni Comuni a Nord di Edolo e sul territorio bergamasco del Comune di Rogno, gestita da Blu Reti Gas S.r.l..

Le campagne promozionali sostenute fin dal 2003 hanno portato la Società ad ampliare il servizio di vendita del gas: al 31/12/2016 il numero dei Clienti serviti era pari a 32.589, di cui circa 1.400 cittadini di Ossimo, Borno e Corteno Golgi, allacciati alla rete di distribuzione della società Enel Rete Gas S.p.a.

Nel settore della vendita del gas, la Società ha registrato i risultati di seguito riportati, comparati con quelli dell'esercizio precedente:

	mc	euro
fatturato 2015	49.012.785	22.956.602
fatturato 2016	47.783.413	19.650.135
differenza	-1.229.372	-3.306.467

I volumi gas civili hanno registrato un decremento rispetto l'anno precedente, in conseguenza della stagione invernale più mite rispetto a quella dell'anno 2015, che ha portato ad un calo dei consumi da parte delle famiglie. La liberalizzazione dei mercati che negli scorsi anni aveva fatto registrare un aumento del fenomeno dello switch out ad altro fornitore è stata contrastata efficacemente attraverso delle nuove strategie commerciali e di marketing.

Il fatturato delle utenze industriali ha registrato invece un leggero aumento rispetto all'anno precedente, anche se non può ancora essere considerato un segnale di ripresa economica. Il settore resta caratterizzato da un'elevata concorrenza, con margini sempre più contenuti ed esposizione al rischio credito sempre più elevata; per questo motivo, la società conferma la propria volontà di volersi allontanare da questo segmento di mercato.

La Società ha sostenuto, per le forniture del gas ai Clienti finali, costi pari a circa Euro 10.850.000 per l'acquisto della materia prima e circa Euro 4.580.000 per il servizio di vettoriamento del quantitativo transitato nelle reti delle Società di distribuzione.



Settore energia elettrica

Nel settore dell'energia elettrica la Società ha registrato i risultati di seguito riportati, comparati con quelli dell'esercizio precedente:

	Kwh	euro
fatturato 2015	133.385.916	22.453.378
fatturato 2016	116.807.520	19.629.036
differenza	-16.578.396	-2.824.342
variazione percentuale	-12,43%	

Il trend di vendita dei volumi del settore elettrico ha registrato una flessione dovuta alla perdita dei volumi dei 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.

I costi sostenuti dalla società per l'approvvigionamento dell'energia ceduta ai Clienti finali sono risultati pari a circa 18.500.000 euro.

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.

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, Servizi Comuni e Funzioni Operative Condivise 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 2016 approvato dall'Assemblea degli Azionisti della società in data 27 aprile 2017, 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 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) 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.

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 esclusivamente dalla "funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela", rappresentata dal personale impegnato nella promozione e commercializzazione del gas e dell'energia elettrica.

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, servizi comuni e funzioni operative condivise sono i medesimi del bilancio di esercizio (allegato quale parte integrante del presente documento) e rispettano le disposizioni del TIUC dell'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 cespite 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 RISCOINTI 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 risconti 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" sono stati ribaltati sulle attività utilizzando il driver dei "Costi operativi diretti al netto dei costi di acquisto e trasporto di energia elettrica/gas registrati da ciascuna attività". I costi attribuiti 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 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 2016.

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., che dal 01/01/2014 ammontano ad annui euro 30.799 oltre ISTAT ed IVA. Per l'anno 2016, il costo a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. nei confronti della controllante è stato pari a circa 31.000 euro.



Personale distaccato

La società nel 2016 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 96.700.

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.

Tenuto conto della rivalutazione ISTAT, il corrispettivo dovuto alla holding, maturato a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. per l'anno 2016 è stato pari a Euro 67.112.

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:

Servizi amministrativi:

- Amministrazione
- Finanza e Controllo
- Risorse umane
- Segreteria Societaria ed aggiornamento normativo

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.

Tenuto conto della rivalutazione ISTAT, il corrispettivo totale dovuto alla holding, maturato a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. per l'anno 2016, è stato pari a complessivi 249.770 euro.



Personale distaccato

Nel 2016, 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 alcuni dipendenti della holding hanno 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 58.600 e costi per circa euro 76.000.

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 31/12/2016 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 4.400.000.

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 2016 hanno comportato per la stessa l'iscrizione a bilancio di costi per circa Euro 388.000, pressoché pareggianti con le somme addebitate ai Clienti medesimi per i servizi richiesti.

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 2016 ha comportato un costo per Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. pari a circa Euro 96.000 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 con Integra srl

Come inizialmente ricordato, in data 21/12/2016, con la sottoscrizione dell'atto Repertorio n. 38.797 – Raccolta n. 14.242 – del notaio Alessandro Seriola di Breno, Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. è diventata Socio Unico di Integra S.r.l.

Fatta eccezione per gli impatti economico-patrimoniali conseguenti l'acquisizione dell'intero pacchetto delle quote societarie di Integra S.r.l., come in passato, i principali rapporti tra Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. e la controllata sono riconducibili essenzialmente alle attività di fornitura del gas e dell'energia elettrica da parte della prima alla seconda.



Al 31/12/2016 l'importo dei crediti di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. nei confronti di Integra S.r.l. per le citate attività ammonta a circa complessivi 3.700.000 Euro, importo considerevole maturato soprattutto a causa delle difficoltà finanziarie che hanno caratterizzato l'attività della controllata.

Nel bilancio dell'esercizio 2016 hanno inoltre trovato iscrizione i crediti derivanti dall'operazione in premessa descritta, a cui si rimanda, che ha portato Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ad essere Socio Unico di Integra srl. Precisamente:

- Euro 1.562.484 relativi al saldo tra i crediti e i debiti commerciali vantati dalla FEN Energia S.p.A. nei confronti di Integra S.r.l.;
- Euro 500.000 relativi al credito per finanziamento soci che Fen Energia S.p.A aveva effettuato ad Integra S.r.l.

Di tali somme è stato tenuto debitamente conto nella perizia che ha determinato il valore di Integra S.r.l., sulla scorta della quale è stata deliberata l'operazione di acquisto dell'intero pacchetto delle quote sociali della stessa, realizzato con l'intento di pervenire a breve alla fusione delle due società.

Trattando dei rapporti con Integra S.r.l., pare inoltre appropriato accennare brevemente alla prevedibile evoluzione della gestione correlata con l'operazione di fusione conclusasi nel corrente 2017.

Tale operazione permetterà alla società di ampliare l'offerta di servizi all'utenza delle collettività di riferimento con l'esercizio delle attività di teleriscaldamento, abbinato anche alla cogenerazione di energia elettrica, e di vendita di metano per autotrazione, oltre che alcuni servizi complementari ed accessori.

Sotto il profilo reddituale l'operazione di fusione dovrebbe consentire inizialmente un incremento del valore della produzione di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. di circa 3,2 milioni di euro ed un incremento del margine operativo lordo (Ebitda) di circa 700 mila euro, per attestarsi negli anni successivi a poco meno di un milione di euro.

Relativamente all'aspetto patrimoniale la fusione prospettata permetterà di includere nell'attivo della società il valore degli assets di Integra srl, ammontanti ad oltre 11 milioni di euro, la cui parte prevalente è costituita dalle reti e dagli impianti per l'esercizio del servizio di teleriscaldamento; i crediti vantati dalla società si elideranno con i debiti assorbiti con l'operazione di fusione per incorporazione e, infine, verrà annullata la partecipazione iscritta nel bilancio al 31/12/2016.

Da ultimo si segnala che i flussi finanziari previsti nel piano industriale redatto nel 2016, che ci si auspica possano essere ulteriormente migliorati, consentiranno il ritorno del capitale investito nel medio periodo.

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

Le spese legali sostenute dalla società pari a Euro 34.694 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 21.989.

SPESE PUBBLICITARIE, DI RAPPRESENTANZA E DI MARKETING

Le spese pubblicitarie ammontano ad Euro 193.050 e le spese di rappresentanza ad Euro 10.478.

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.

I ricavi di tali attività sono così composti:

- 1) Ricavi relativi al "Servizio di commercializzazione Banda Larga" per Euro 5.873 iscritti nella voce "Ricavi delle vendite".
- 2) Ricavi per l'attività di "Front office per i servizi di allacciamento energia elettrica e gas effettuati dal distributore per conto del cliente finale" pari ad Euro 388.427 iscritti nella voce "Altri ricavi e proventi"
- 3) Ricavi per l'attività di "Distacco del personale" pari ad Euro 58.613 iscritti nella voce "Altri ricavi e proventi".
- 4) Ricavi relativi al riaddebito del corrispettivo per la gestione del Sito Internet per Euro 4.239 iscritti nella voce "Altri ricavi e proventi".

OPERAZIONI DI NATURA STRAORDINARIA

Durante l'esercizio 2016 la società ha acquisito la partecipazione totalitaria di Integra S.r.l. come meglio descritto nelle premesse della presente nota di commento.



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

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al	Saldo al	Variazioni
31/12/2016	31/12/2015	
105.444	70.291	35.153

	ATTIVITA'						FOC	SERVIZI COMUNI		TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse		Comm., di vendita e Gestione clientela	Servizi amministrativi e finanziari	
1)	Costi di impianto e di ampliamento									-
2)	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità									-
3)	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno							720		720
Anno precedente (2015)								1.080		1.080
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili							42.478		42.478
Anno precedente (2015)								3.017		3.017
5)	Avviamento		10.800							10.800
Anno precedente (2015)			12.600							12.600
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti									-
7)	Altre							51.446		51.446
Anno precedente (2015)								53.594		53.594
	Totale immobilizzazioni immateriali		10.800					94.644		105.444
Anno precedente (2015)			12.600					57.691		70.291

Si evidenzia che nel 2016 la società ha investito circa 50.000 euro per implementare il software dedicato alla fatturazione del gas e dell'energia elettrica al fine di poter elaborare le bollette di consumo secondo i nuovi modelli previsti dalla normativa di settore e per gestire l'addebito e la riscossione del canone RAI che la legge ha delegato alle società di vendita dell'energia elettrica.



L'ammortamento dei costi di impianto e ampliamento, dei costi di sviluppo, dei diritti di concessione, licenze e marchi e dei costi pluriennali è stato ammortizzato in un periodo di cinque anni.

Alcuni costi pluriennali sono stati ammortizzati con riferimento a periodi inferiori ai 5 anni, esaurendo la loro utilità in un periodo inferiore a tale periodo.

L'ammortamento dell'avviamento è stato calcolato con riferimento ad un periodo di 10 anni.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al	Saldo al	Variazioni
31/12/2016	31/12/2015	
103.650	43.392	60.258

	ATTIVITA'	FOC					SERVIZI COMUNI		TOTALE	
		Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela		Servizi amministrativi e finanziari
1)	Terreni e fabbricati									-
2)	Impianti e macchinario							11.105		11.105
Anno precedente (2015)								1.015		1.015
3)	Attrezzature industriali e commerciali							6.198		6.198-
Anno precedente (2015)										
4)	Altri beni						66.841	19.506		86.347
Anno precedente (2015)							33.881	8.496		42.377
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti									-
Totale immobilizzazioni materiali							66.841	36.809		103.650
Anno precedente (2015)							33.881	9.511		43.392

I principali investimenti effettuati dalla società hanno riguardato l'acquisto dei mobili e delle attrezzature informatiche necessari per l'operatività degli uffici amministrativi dell'unità locale distaccata di Edolo, inaugurata nel 2016. La società a tal fine ha investito circa 50.000 euro a cui si sono aggiunti altri circa 11.400 euro per la videosorveglianza dei nuovi uffici e per interventi sugli impianti al fine di poter collegare telefonicamente i centralini della sede legale e dell'unità locale periferica.

**C) Attivo Circolante****II. Crediti**

Saldo al	Saldo al	Variazione
31/12/2016	31/12/2015	
17.607.851	15.988.320	1.619.531

		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 ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali		
1)	Verso clienti	3.895.246	38.184		4.353.068	1.623.550	48.960					9.959.008
	<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>3.958.544</i>	<i>36.527</i>		<i>4.786.909</i>	<i>1.926.832</i>	<i>72.632</i>					10.781.443
2)	Verso imprese controllate	224.186			3.655.363		6.511				1.562.484	5.448.544
	Operativi	224.186			3.655.363		6.511					3.886.060
	Finanziari										1.562.484	1.562.484
	<i>Anno precedente (2015)</i>											
4)	Verso controllanti	11.066			10.163		26.465	1.916				49.610
	Operativi	11.066			10.163		26.465	1.916				49.610
	Finanziari											
	<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>15.602</i>			<i>4.727</i>		<i>137.090</i>		<i>4.883</i>	<i>4.222</i>		166.525
5)	Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	14.523			5.998						750.000	770.521
	Operativi	14.523			5.998							20.521
	Finanziari										750.000	750.000
	<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>160.187</i>			<i>3.253.671</i>	<i>750.000</i>			<i>4.883</i>			4.168.742
5-bis)	Crediti tributari										319.545	319.545
	<i>Anno precedente (2015)</i>										261.487	261.487
5-ter)	Imposte anticipate										642.014	642.014
	<i>Anno precedente (2015)</i>										597.688	597.688
5-quater)	Verso altri	5.527	53		11.853	1.806	115.730		11.141		272.500	418.610
	Operativi	5.527	53		11.853	1.806	115.730		11.141			146.110
	Finanziari										272.500	272.500
	<i>Anno precedente (2015)</i>				<i>7.010</i>				<i>5.426</i>			12.436
	Totale Crediti	4.150.548	38.237		8.036.445	1.625.356	197.666	1.916	11.141		3.546.543	17.607.851
	<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>4.134.333</i>	<i>36.527</i>		<i>8.052.317</i>	<i>2.676.832</i>	<i>209.722</i>		<i>15.192</i>	<i>4.222</i>	<i>859.175</i>	15.988.320



I crediti verso utenti e clienti sono essenzialmente così costituiti:

- Euro 6.786.783 rappresentano crediti verso Clienti del servizio di vendita del gas;
- Euro 4.301.095 rappresentano crediti verso Clienti del servizio di fornitura di energia elettrica;
- Euro 221.130 rappresentano crediti 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 1.350.000.

Credito verso società controllate Euro 5.448.544

Rappresenta integralmente il credito maturato nei confronti di Integra S.r.l. ed è così costituito:

- euro 3.655.363 rappresentano un credito per forniture gas;
- euro 224.186 rappresentano crediti per forniture di energia elettrica;
- euro 6.511 rappresentano altri crediti di piccolo importo;
- euro 1.562.484 rappresentano il credito commerciale che Fen Energia S.p.A. ha ceduto alla società nel mese di dicembre 2016, nell'ambito dell'operazione già illustrata, a cui si rimanda, che ha portato Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. a diventare Socio Unico di Integra S.r.l..

Per un raffronto con i crediti al 31/12/2015, si precisa che gli stessi ammontavano ad Euro 3.397.218.

Per quanto già evidenziato, si ricorda che nel 2015 Integra srl era una società sottoposta al controllo della controllante Consorzio Servizi Valle Camonica e, pertanto, i crediti vantanti nei suoi confronti in tale esercizio sono stati esposti nell'apposita sezione introdotta dal D. Lgs. 139/2015.

Il credito verso società controllanti risulta così costituito:

Credito verso Valle Camonica Servizi S.r.l. Euro 23.145

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 26.465

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 770.521

Rappresenta integralmente il credito verso Blu Reti Gas S.r.l., società che fa parte del Gruppo Valle Camonica Servizi, essendo al 31/12/2016 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 20.521 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	418.610
Credito per errato pagamento, restituito nel 2017	272.500
Credito per canone RAI	115.730
Cauzioni a fornitori	11.510
crediti diversi di modesto importo	18.870

L'attribuzione alle attività è la seguente:

	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	Attività diverse		Comm., di vendita e Gestione clientela	Servizi amministrativi e finanziari		
Crediti doppi pagamenti									272.500	272.500
Crediti canone RAI					115.730					115.730
Altri	5.527	53	11.853	1.806			11.141			30.380
Totale	5.527	53	11.853	1.806	115.730		11.141			418.610

Disponibilità liquide

Saldo al	Saldo al	Variazioni
31/12/2016	31/12/2015	
56.680	71.596	(14.916)

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.

**A) Patrimonio Netto**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
5.256.448	4.582.541	673.907

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

Descrizione	31/12/2015	incrementi	decrementi	31/12/2016
Capitale Sociale	1.997.500			1.997.500
Riserve da sovrapprezzo azioni	-			-
Riserve di rivalutazione	-			-
Fondo riserva legale	411.862	73.882		485.744
Riserve statutarie	-			-
Riserve per azioni proprie in portafoglio	-			-
Altre riserve	695.531	403.765		1.099.296
Perdite portate a nuovo	-			-
Utile dell'esercizio	1.477.648	1.673.908	(1.477.648)	1.673.908
Totale	4.582.541	2.151.555	(1.477.648)	5.256.448

Il capitale sociale di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A al 31/12/2016 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 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
950.000	800.000	150.000

Nel 2016 la società ha proceduto al riesame dei rischi e ha incrementato il fondo esistente di ulteriori 150.000 rispetto alle disponibilità del medesimo fondo alla data del 31/12/2015, tenendo conto del quadro normativo e regolatorio applicabile alle attività di vendita gas ed energia elettrica svolte da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. e dei conseguenti rischi, di carattere interpretativo ed applicativo, relativi alle leggi che disciplinano la regolazione tariffaria. La Società monitorizza 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 avvenuta come evidenziato nella tabella seguente:

	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Fondo rischi	229.728			557.971	40.808			121.493		950.000
<i>Anno precedente (2015)</i>	229.728			448.779				121.493		800.000
Variazione	0			109.192	40.808			0		150.000

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	180.878	151.406	29.472

Il saldo rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.
La suddivisione per attività è la seguente:

	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
TFR	926					29.991	7.332		142.629	180.878
<i>Anno precedente (2015)</i>						27.002	6.059		118.345	151.406
Variazione	926					2.989	1.273		24.284	29.472

D) Debiti

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
	14.812.994	10.657.484	4.155.510



Via Rigamonti, 85 - 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

		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 ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela		Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela	Servizi amministr ativi e finanziari			Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali
4)	Debiti verso banche										972.166	972.166	
	Anno precedente (2015)										99	99	
5)	Debiti verso altri finanziatori										1.215.589	1.215.589	
	Anno precedente (2015)												
7)	Debiti verso fornitori	3.671.081	35.986		2.518.371	939.269	104.081	34.274	57.815			7.360.878	
	Anno precedente (2015)	3.312.739	30.345		3.576.780	1.442.437	36.899	89.771	46.533			8.535.504	
11)	Debiti verso controllanti						88.906		50.787			1.323.647	1.463.340
	operativi						88.906		50.787				139.693
	finanziari											1.323.647	1.323.647
	Anno precedente (2015)						106.497	13.320	50.787				170.604
11-bis)	Debiti verso altre imprese sottoposte al controllo delle controllanti				947.128	353.247	173.280						1.473.656
	operativi				947.128	353.247	173.280						1.473.656
	finanziari												
	Anno precedente (2015)				860.981	346.563	3.203						1.210.747
12)	Debiti tributari											295.498	295.498
	Anno precedente (2015)											499.525	499.525
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.324	13				4.303	58.638	590				64.868
	Anno precedente (2015)						3.638	45.319	1.492				50.449
14)	Altri debiti	2.215	22		41.216	15.372	122.932	122.568	2.458	1.889		1.657.817	1.966.489
	operativi	2.215	22		41.216	15.372	122.932	122.568	2.458	1.889			308.671
	finanziari											1.657.817	1.657.817
	Anno precedente (2015)				37.931	15.268	6.228	77.570	2.553	51.005			190.556
	TOTALE DEBITI	3.674.620	36.021		3.506.715	1.307.888	389.421	285.287	88.345	59.704		5.464.993	14.812.994
	Anno precedente (2015)	3.312.739	30.345		4.475.692	1.804.269	119.566	173.108	144.603	97.538		499.624	10.657.484



I debiti verso banche, pari a complessivi euro 972.166, come previsto dalla delibera 137/16 sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.

I debiti verso altri finanziatori, pari a complessivi euro 1.215.589, rappresentativi del debito residuo di euro 1.312.500 verso Fen Energia S.p.A. per la cessione, effettuata nel 2016, delle quote di Integra S.r.l., iscritti a bilancio tra i debiti verso fornitori al netto dell'attualizzazione conseguente la sua valutazione con il criterio del costo ammortizzato sono stati riclassificati nella voce in oggetto.

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

I debiti verso fornitori, pari a complessivi euro 7.360.878, 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 3.458.224 rappresentativi del costo degli approvvigionamenti del gas e del relativo servizio di vettoriamiento;
- euro 3.692.680 relativi ai costi per l'acquisto ed il trasporto dell'energia elettrica;
- euro 209.974 sono relativi a altri debiti di minor importo, maturati nei confronti di una pluralità di soggetti.

Il debito verso società controllanti ammonta ad euro 1.463.340 e risulta così composto:

- debito verso Valle Camonica Servizi S.r.l. euro 70.744 maturato integralmente per le prestazioni del personale di Valle Camonica Servizi S.r.l. distaccato presso la società;
- debito verso il Consorzio Servizi Valle Camonica euro 1.392.596 così costituito:
 - Euro 1.323.647 rappresentativi del debito residuo di euro 1.429.172 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; il pagamento di tale debito avverrà in rate costanti nel mese di novembre degli anni dal 2017 al 2023;
 - Euro 50.787 rappresentano il corrispettivo dovuto alla holding per prestazioni amministrative e tecniche rese nel corso del 2016;
 - Euro 18.162 rappresentano l'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 ad euro 1.473.656 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 1.241.796 rappresentano il corrispettivo del servizio di distribuzione del gas naturale mediante le reti di proprietà della consociata;
- euro 173.280 rappresentano un debito per lavori sulla rete di distribuzione del gas di proprietà della consociata (in particolare allacci d'utenza);



- euro 58.580 rappresentano il debito per la lettura dei misuratori gas aggiuntive rispetto a quelle che obbligatoriamente il distributore deve trasmettere al venditore.

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

Tale voce, pari ad euro 295.498, comprende:

- Euro 231.475 rappresentativi del debito maturato nei confronti dell’erario per l’imposta erariale sul gas metano;
- Euro 20.484 rappresentativi del debito maturato nei confronti dell’erario per l’imposta erariale sull’energia elettrica;
- Euro 16.010 relativi al debito verso l’Erario per l’I.V.A.;
- Euro 27.067 per ritenute IRPEF effettuate nei confronti dei lavoratori dipendenti e autonomi;
- Euro 462 di debito per imposta rivalutazione TFR.

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.

La voce “Altri Debiti” include:

	31/12/2016	31/12/2015	differenza
Debito da cessione Fen Energia S.p.A. credito commerciale verso Integra s.r.l.	1.252.621	0	1.252.621
Debito da cessione Fen Energia S.p.A. credito da finanziamento socio Integra s.r.l.	405.196	0	405.196
Debito per canone RAI	115.730	0	115.730
Debiti verso il personale	108.559	86.351	22.208
Debiti verso A.E.E.G.S.I.I.	30.122	24.459	5.663
Debiti verso C.S.E.A. (ex C.C.S.E.)	21.243	28.740	- 7.497
Debiti vari verso più creditori	33.018	51.005	- 17.987
Totale	1.966.489	190.555	1.775.934

La tabella a seguire dettaglia i rapporti maturati nei confronti di Fen Energia S.p.A. per la cessione, effettuata nel 2016, dei crediti di cui si è già data illustrazione in precedenza, valutati con il criterio del costo ammortizzato; il pagamento di tali debiti avverrà in rate costanti nel mese di novembre degli anni dal 2017 al 2023.



Debiti verso Fen Energia S.p.A.	da cessione credito commerciale verso Integra s.r.l.	da credito finanziamento al socio Integra s.r.l.
Debito iniziale	1.562.484	500.000
somme già corrisposte	- 210.000	- 62.500
Debito residuo al 31/12/2016	1.352.484	437.500
Attualizzazione del debito	- 99.863	- 32.304
Valore a bilancio	1.252.621	405.196

I restanti “altri debiti” sono così costituiti:

- Euro 108.559 rappresentativi delle passività maturate nei confronti dei dipendenti per le ferie maturate e non godute e tutte le altre competenze maturate e ancora da liquidare;
- Euro 115.730 rappresentano l'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; per pari importo la società ha rilevato il credito verso i clienti.

Si precisa poi 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.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.

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

Saldo al	Saldo al	Variazioni
31/12/2016	31/12/2015	
40.368.388	46.608.684	(6.240.296)

Ricavi da vendite e prestazioni

Il saldo è così composto:

	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Vendita gas a prezzi di mercato				14.473.992						14.473.992
<i>Anno precedente (2015)</i>				<i>16.731.686</i>						<i>16.731.686</i>
Vendita gas a clienti tutelati					5.409.333					5.409.333
<i>Anno precedente (2015)</i>					<i>6.465.196</i>					<i>6.465.196</i>
Vendita clienti e.e.	19.505.424	191.204								19.696.628
<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>22.319.965</i>	<i>206.526</i>								<i>22.526.491</i>
Altri ricavi da terzi				29.960	160	5.873				35.993
<i>Anno precedente (2015)</i>				<i>25.880</i>	<i>360</i>	<i>32.797</i>				<i>59.037</i>
Ricavi delle vendite	19.505.424	191.204		14.503.952	5.409.493	5.873				39.615.946
<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>22.319.695</i>	<i>206.526</i>		<i>16.757.566</i>	<i>6.465.556</i>	<i>32.797</i>				<i>45.782.410</i>

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

Nell'esercizio 2016 Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha addebitato ai propri Clienti del servizio gas i medesimi importi addebitati dalle società di distribuzione per i servizi che di volta in volta sono stati richiesti per conto del cliente finale (allaccio gas, attivazione nuova utenza, piombatura e piombatura di contatori, rimozione dei medesimi), effettuando di fatto un servizio con un sostanziale pareggio costi/ricavi rilevati per circa 388.000 Euro.



Addebiti ai Clienti del settore elettrico

Nell'esercizio 2016 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, risultati pari a circa 151.000 Euro.

Ricavi personale distaccato

Questi ricavi, pari a circa 58.600 euro, rappresentano il recupero dei costi relativi al personale dipendente distaccato presso terzi.

Altri proventi:

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 34.700 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 10.900 euro a chiusura di stanziamenti relativi alla stime delle imposte, risultati eccedenti rispetto al debito effettivo;
- per circa euro 11.000 all'incasso di piccoli crediti in precedenza stralciati;
- per circa euro 11.300 a chiusura della stima delle fatture da ricevere per interventi di manutenzione del C.E.D., risultata eccedente rispetto alla somma effettivamente addebitata;
- le restanti somme si riferiscono ad economie rispetto ad una pluralità di costi stimati negli esercizi precedenti.

L'attribuzione degli Altri ricavi alle attività è la seguente:

ANNO 2016	ATTIVITA'					SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE	
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali		Comm., di vendita e Gestione clientela
Sopravvenienze attive	35.165	205		1.878	6.025		12.492	848	11.258	67.871
Altri (da terzi)	180.809	1.608		20.337	13.074		958		16.505	233.291
Altri (da altre imprese del gruppo)						447.040			4.239	451.279
Altri Ricavi e Proventi	215.974	1.813		22.215	19.099	447.040	13.450	848	32.002	752.441



ANNO 2015	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Soppravvenienze attive	165.366	186			78.654		21.370			265.576
Altri (da terzi)	147.782	822		1.976	15.203		580		5.178	171.541
Altri (da altre imprese del gruppo)				23.825		365.333				389.158
Altri Ricavi e Proventi	313.148	1.008		25.801	93.857	365.333	21.949		5.178	826.275

B) Costi della produzione

Saldo al	Saldo al	Variazioni
31/12/2016	31/12/2015	
37.924.515	44.302.067	(6.377.552)

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

Il saldo è così composto:

	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Acquisti e.e.	18.385.023	142.790								18.527.813
<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>21.551.440</i>	<i>123.792</i>								<i>21.675.232</i>
Acquisti gas				8.360.044	2.605.357					10.965.401
<i>Anno precedente (2015)</i>				<i>10.584.305</i>	<i>3.398.597</i>					<i>13.982.902</i>
Altri costi per materie prime							22.895		71.046	93.941
<i>Anno precedente (2015)</i>							<i>16.646</i>		<i>58.599</i>	<i>75.245</i>
Costi per materie prime	18.385.023	142.790		8.360.044	2.605.357		22.895		71.046	29.587.155
<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>21.551.440</i>	<i>123.792</i>		<i>10.584.305</i>	<i>3.398.597</i>		<i>16.646</i>		<i>58.599</i>	<i>35.733.379</i>

La voce "costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci" include i costi relativi all'acquisto dei beni per la rivendita e per lo svolgimento delle attività aziendali.

**Costi per servizi**

Il saldo è così composto:

	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Servizi di bollettazione				66.367	20.683					87.050
<i>Anno precedente (2015)</i>				42.207	13.553					55.760
Spese commerciali (da terzi)				15.823	4.931				71.108	91.862
<i>Anno precedente (2015)</i>	(300)								152.272	151.972
Spese commerciali (da altre imprese del gruppo)										
<i>Anno precedente (2015)</i>				36.319						36.319
Costi per servizi da altre imprese del gruppo				73.366	22.864	388.375	279.876			764.481
<i>Anno precedente (2015)</i>				73.114	23.477	303.410	280.631			680.632
Trasporto gas su reti di distribuzione secondaria (da terzi)				161.990						161.990
<i>Anno precedente (2015)</i>				160.621						160.621
Trasporto gas su reti di distribuzione secondaria (da altre imprese del gruppo)				3.023.291	1.392.756					4.416.047
<i>Anno precedente (2015)</i>				3.012.919	1.499.612					4.512.531
Spese legali										
<i>Anno precedente (2015)</i>							37.895			37.895
Spese pubblicitarie, rappresentanza e marketing								10.478	193.050	203.528
<i>Anno precedente (2015)</i>								8.622	135.122	143.744
Compensi organi sociali								48.485		48.485
<i>Anno precedente (2015)</i>								48.294		48.294
Manutenzioni esterne ed ammodernamento							5		73.044	73.049
Altri (verso terzi)	230.415	1.736		92.422	29.113		247.519	38.341	156.434	795.980
<i>Anno precedente (2015)</i>	152.918	888		91.754	54.421		209.210	3.641	269.809	782.641
Totale Costi per servizi	230.415	1.736		3.433.259	1.470.347	388.375	527.400	97.304	493.636	6.642.472
<i>Anno precedente (2015)</i>	152.618	888		3.416.935	1.591.062	303.410	527.735	60.557	557.203	6.610.409



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.

L'attribuzione alle attività è la seguente:

	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Salari e stipendi	34.776	130		39.525	12.318	40.281	5.525		682.852	815.407
<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>39.732</i>	<i>228</i>		<i>40.485</i>	<i>13.000</i>	<i>39.328</i>	<i>26.955</i>		<i>662.339</i>	<i>822.067</i>
Oneri sociali	3.897					12.547	1.721		170.972	189.137
<i>Anno precedente (2015)</i>						<i>12.454</i>	<i>5.106</i>		<i>155.129</i>	<i>172.689</i>
TFR	892					2.871	394		39.122	43.279
<i>Anno precedente (2015)</i>						<i>2.127</i>	<i>872</i>		<i>26.493</i>	<i>29.492</i>
Altri costi	40					129	18		1.758	1.945
<i>Anno precedente (2015)</i>						<i>42</i>	<i>17</i>		<i>529</i>	<i>588</i>
Totale	39.605	130		39.525	12.318	55.828	7.658		894.704	1.049.768
<i>Anno precedente (2015)</i>	<i>39.732</i>	<i>228</i>		<i>40.485</i>	<i>13.000</i>	<i>53.951</i>	<i>32.951</i>		<i>844.490</i>	<i>1.024.837</i>

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



ANNO 2016	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		1.800					30.026			31.826
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali							5.379		11.419	16.798
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	113.164	1.109		84.147	31.384	34				229.838
Ammortamenti e svalutazioni	113.164	2.909		84.147	31.384	34	35.405		11.419	278.462

ANNO 2015	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		1.800					18.439			20.239
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali							3.249		4.997	8.246
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	190.866	1.766		143.300	55.289	280				391.502
Ammortamenti e svalutazioni	190.866	3.566		143.300	55.289	280	21.688		4.997	419.987

Accantonamenti per rischi

La società ha valutato attentamente le situazioni rappresentative di potenziali passività per la stessa ed ha effettuato l'accantonamento necessario per incrementare il fondo esistente di ulteriori 150.000 rispetto alle disponibilità del medesimo fondo alla data del 31/12/2015.

L'attribuzione alle attività dell'accantonamento per rischi è stata la seguente:

Accantonamento	ATTIVITA'						SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Attività diverse	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
				109.192	40.808					150.000

Oneri diversi di gestione

E' una voce residuale dove confluiscono i costi non diversamente classificati e alla quale nel 2016 sono stati iscritti circa 142.510 Euro, così costituiti:



Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Contributo all'Autorità per l'energia elettrica ed il gas	21.989	21.953	36
Contributi a fondo perduto per sostegno iniziative varie	38.910	61.990	- 23.080
Imposte e tasse varie	5.614	5.681	- 67
Altri oneri	61.930	99.459	- 37.529
Piccole spese varie	14.067	7.262	6.805
Totale	142.510	196.345	- 53.835

L'attribuzione della voci alle attività è la seguente:

	ATTIVITA'					Attività diverse	SERVIZI COMUNI		FOC	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita ai clienti finali del gas naturale	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela		Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Comm., di vendita e Gestione clientela	
Sopravvenienze passive	24.616	143		7.193	2.242	23.588	4.147			61.929
Contributi all'AEEGSI				16.764	5.225					21.989
Altre	1.837	18		1.366	509	1	13.432		41.429	58.592
Totale	26.453	162		25.323	7.976	23.589	17.579		41.429	142.510

Darfo Boario Terme, 26 settembre 2017

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
Lucio Gagliardi