

**Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – 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.167 DEL 29.10.2019**

Oggi, ventinove del mese di ottobre dell'anno 2019, alle ore 15,30, 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:

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

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

**Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – 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) comunicazione di aggiornamento degli organi sociali di BDO Italia S.p.A.: in data 17/09/2019, prot. n. 3823, è pervenuta comunicazione relativa all'aggiornamento dei propri organi sociali da parte di BDO Italia S.p.A., incaricata per la revisione legale dei conti per il triennio 2019-2020-2021 con deliberazione di Assemblea dei Soci n. 38 del 29/04/2019. Unitamente a tale comunicazione, BDO Italia S.p.A. ha trasmesso l'elenco aggiornato dei propri Soci, Amministratori e Sindaci;
- b) comunicazione circa la situazione dei Comuni di Sellero e Cedegolo a seguito del recesso comunicato dal gestore della centrale di teleriscaldamento TSN: il 1 ottobre u.s. la Società Energy Wood, che da marzo di quest'anno gestisce la centrale del teleriscaldamento TSN di Sellero-Novelle e Cedegolo, ha inviato ai cittadini dei due Comuni una lettera per comunicare il recesso dal contratto di fornitura di energia termica mediante teleriscaldamento cittadino a partire dal 31 ottobre 2019. Energy Wood ha prospettato agli utenti l'opportunità di prorogare il servizio fino alla fine dell'anno, in considerazione delle tempistiche connesse alle operazioni di cambio di gestore ed impianto, con l'attivazione di un nuovo contratto di fornitura che prevede, tuttavia, tariffe sensibilmente più elevate. Le utenze coinvolte sono circa 300, tra le quali anche diversi edifici pubblici. I Comuni di Sellero e di Cedegolo hanno chiesto al Gruppo Valle Camonica Servizi di intervenire al fine di agevolare e di affrettare le operazioni connesse al cambio di gestore e di



Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

impianto. È stata, pertanto, attivata una sinergia tra le Società del Gruppo al fine di consentire l'allacciamento alla rete del metano delle utenze coinvolte in tempi rapidi e con condizioni agevolate.

In particolare, relativamente agli edifici pubblici, è stata prospettata ai Comuni la possibilità di dilazionare i costi connessi alla riqualificazione termica in un arco temporale di quindici anni. Tali costi troveranno parziale compensazione nel risparmio ottenibile con il passaggio al gas naturale.

Per quanto riguarda le utenze private, sono stati aperti degli sportelli temporanei sul territorio per agevolare la popolazione nello svolgimento delle pratiche necessarie per l'allacciamento al gas naturale ed è stata offerta la possibilità di dilazionare il pagamento dei costi necessari fino ad un massimo di 24 mesi.

Punto 3) Approvazione verbale seduta precedente

Il Presidente dà lettura del Verbale n. 166 del 12 luglio 2019.

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

Punto 4) Conti annuali separati 2018 (unbundling): determinazioni conseguenti

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

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

- a) 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., per l'esercizio 2018, a Ernst & Young S.p.A.;

**Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA**

b) trasmessi, compilando gli appositi moduli pubblicati sul sito internet, ad ARERA entro i 90 giorni successivi all'approvazione del bilancio d'esercizio da parte dell'Assemblea dei Soci.

Quindi ricorda:

- che la Società ha approvato il bilancio dell'esercizio 2018 in data 29 aprile 2019 e, pertanto, i dati avrebbero dovuto essere inviati all'ARERA entro il 28 luglio 2019;
- che l'ARERA, con proprio comunicato del 9 maggio 2019, ha precisato che i termini previsti dal TIUC per la trasmissione dei conti annuali separati (CAS) relativi all'esercizio 2018, ossia i 90 giorni sopra detti, decorrono dal 9 maggio 2019, data di apertura del portale per la trasmissione telematica e che, conseguentemente, il termine per l'invio dei conti annuali separati relativi all'esercizio 2018 era il 7 agosto 2019.

Conclude informando che gli uffici competenti hanno provveduto all'elaborazione dei dati richiesti dall'ARERA, li hanno presentati al Presidente del Consiglio di Amministrazione che li ha sottoscritti e li ha poi sottoposti all'esame della Società di Revisione, che in data 2 agosto 2019 ha rilasciato la relativa certificazione. Quindi, in pari data, la Società ha provveduto all'inoltro definitivo all'ARERA dei conti annuali separati relativi all'esercizio 2018.

*Il Consiglio d'Amministrazione prende atto di quanto in premessa illustrato e dopo adeguata valutazione, **prende atto e ratifica** i documenti costituenti il fascicolo completo dei conti annuali separati 2018 (unbundling) illustrati, conservato agli atti aziendali, disponendo di allegare al presente verbale, per formarne parte integrante e sostanziale, solamente i documenti riepilogativi, unitamente alla relazione di certificazione rilasciata dalla Società di Revisione in data 2 agosto 2019.*

Allegati in calce al presente verbale:

- Stato Patrimoniale Unbundling 2018 – schema SP1
- Conto economico Unbundling 2018 – schemi CE1 e CE2
- Note di commento relative
- Relazione della Società di Revisione



Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

Punto 5) Analisi situazione economica infrannuale al 30/06

Il Presidente Lucio Gagliardi, dopo aver introdotto brevemente l'argomento all'ordine del giorno, cede la parola all'Ing. Roberto Ghirardi per l'illustrazione del prospetto relativo alla situazione economica al 30.06.2019, conservato agli atti aziendali, che evidenzia un risultato ante imposte di Euro 1.751.252. L'Ing. Ghirardi procede, quindi, all'illustrazione delle voci più significative del bilancio infrannuale, soffermandosi in particolare sui principali aspetti gestionali rappresentati nel documento all'esame.

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

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

Punto 6) Approvazione Procedura Data Breach

Prende la parola il Direttore Ing. Ghirardi il quale informa che su indicazione dell'Avv. Redolfi, nominato DPO della Società Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. in occasione dell'adunanza consiliare nr. 155 del 19/06/2018, è stata ravvisata l'opportunità di istituire un'apposita procedura da seguire in caso di "Data Breach" (ovvero di violazione dei dati personali) ai fini dell'adeguamento al GDPR da sottoporre ad approvazione da parte del CdA.

Il Direttore prosegue illustrando brevemente i contenuti di tale procedura, conservata gli atti, ed informa che per l'attivazione della stessa si rende necessaria la nomina di un soggetto che svolga la funzione di "Responsabile della sicurezza", che dovrà assolvere i compiti assegnatigli nell'ambito della procedura stessa.

Considerato che:

- le attività di gestione dei servizi di ICT e Facility Management, oggetto della procedura, sono svolte dal Consorzio Servizi Valle Camonica per conto di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. in ragione del contratto stipulato il 24 febbraio 2014;
 - in forza dell'accordo sottoscritto il 16 giugno 2018 il Consorzio Servizi Valle Camonica opera quale Responsabile del trattamento nominato da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.;
- dovrà essere il Consorzio Servizi Valle Camonica a comunicare il nominativo della persona



Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

individuata quale “Responsabile della Sicurezza” con i compiti di cui ai punti D) e G) della procedura in esame.

Terminata l'illustrazione dell'Ing. Ghirardi, il Presidente apre la discussione.

Il Consiglio d'Amministrazione dopo ampia discussione all'unanimità approva la Procedura Data Breach, conservata agli atti, e delega il Direttore Ing. Ghirardi affinché chieda formalmente al Consorzio Servizi Valle Camonica di comunicare il nominativo della persona individuata quale “Responsabile della Sicurezza” con i compiti di cui ai punti D) e G) della procedura stessa.

Punto 7) Comunicazioni inerenti le condizioni di acquisto della fornitura di gas metano industriale per l'anno termico 2019/2020

Relativamente alle condizioni di acquisto per la fornitura di gas naturale destinato alla clientela industriale per il periodo indicato nei relativi prospetti, il Presidente preliminarmente ricorda ai presenti i poteri conferiti al Direttore, Ing. Roberto Ghirardi, con atto di procura a Repertorio Notaio Seriola n. 28.804, che in copia fotostatica consegna, nonché le modalità operative contenute nel modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001, adottato dalla Società, che in copia estratto pure consegna ai presenti.

Terminate le preliminari comunicazioni e data sintetica lettura della documentazione de qua, il Presidente passa la parola al Direttore.

Sul punto il Direttore, prima di illustrare quanto all'ordine del giorno, tiene a precisare che le condizioni di acquisto per la fornitura di gas naturale per l'anno termico 2019/2020 riferite al volume civile ed al teleriscaldamento, sono già state oggetto di trattazione da parte di questo CdA con adunanza in data 17/05/2019. Conseguentemente, nell'odierna riunione saranno illustrate le condizioni di acquisto per la fornitura di gas naturale per il periodo indicato nei relativi prospetti riferite alla clientela industriale ed al distributore di gas metano.

Terminate le precisazioni, l'Ing. Ghirardi consegna ai presenti la documentazione attestante il raffronto tra le offerte di approvvigionamento gas per i clienti industriali interessati e per il distributore di gas metano per il periodo indicato nei relativi prospetti. L'Ing. Ghirardi procede, quindi, ad illustrare il contenuto delle condizioni indicate nei prospetti consegnati ai presenti.

Terminate le comunicazioni e le illustrazioni del Direttore, lo stesso, sulla base dei poteri conferiti con l'indicata procura a mani dei presenti e delle modalità operative relative alla gestione degli

**Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA**

acquisti e degli appalti della Società, contenute nel modello organizzativo aziendale,
 comunica

al Consiglio di Amministrazione gli aggiudicatari per la fornitura dell'approvvigionamento gas oggetto di cessione ai clienti direzionali e per il distributore di gas metano per il periodo indicato nei relativi prospetti.

Il Consiglio di Amministrazione ringrazia l'Ing. Roberto Ghirardi per le attività effettuate e per quanto relazionato e prende atto di quanto comunicato.

Punto 8) Analisi contratti pubblicitari con quotidiani, emittenti televisive e radiofoniche locali per il 2020

Il Presidente Lucio Gagliardi conferma l'intenzione di proseguire per l'anno 2020 con il consueto programma pubblicitario e cede la parola al Direttore Ing. Roberto Ghirardi per i dettagli.

Il Direttore procede ad illustrare le proposte pubblicitarie pervenute dalle principali emittenti televisive, dalla stampa e dalle emittenti radiofoniche locali, conservate agli atti e di seguito riepilogate:

2020			
		Euro (IVA esclusa)	descrizione
TELEVISIONE	Teleboario	22.200,00	TV n. 06 passaggi al giorno WEB n. 04 uscite a settimana
	Piu' Valli Tv	22.338,00	TV n. 11 passaggi al giorno
	TelePonte di Legno	6.000,00	TV n. 20 passaggi al giorno
STAMPA	Giornale di Brescia	3.000,00	stampa in 24 uscite
	Araberara	4.000,00	stampa in 24 uscite + manchette
	Movida	2.400,00	stampa in 12 uscite retro di copertina
	Montagne e Paesi	3.000,00	stampa in 12 mesi
	Adamello Magazine	600,00	stampa 1 uscita
	Gazzetta della Valli	1.000,00	stampa online servizi su richiesta piu' banner promozionale
RADIO	Radio Valle Camonica	21.600,00	radio n. 14 passaggi al giorno
	Radio Voce Camuna	3.300,00	radio n. 10 passaggi al giorno



Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

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

Il Consiglio d'Amministrazione, dopo ampia discussione all'unanimità, stabilisce di aderire alle proposte pubblicitarie riepilogate in premessa delegando il Presidente Lucio Gagliardi alla sottoscrizione dei relativi contratti.

Punto 9) Analisi richieste di contributi/sponsorizzazioni

Prende la parola il Presidente illustrando alcune iniziative ritenute particolarmente meritevoli di attenzione per le quali è stato richiesto un sostegno economico ed alle quali si è ritenuto opportuno aderire, come di seguito riepilogato:

Ente richiedente	Oggetto della richiesta	Importo (oltre IVA di legge se dovuta)
Comune di Gianico	Pubblicazione del libro "La voce della memoria - Storia di Gianico"	€ 5.000,00
Associazione Culturale Spicca di Cerverno	Terza edizione della manifestazione "Yes We Can"	€ 1.000,00
Associazione Non Profit Naturalistico - Culturale L'Ontano Verde di Ono San Pietro	Eventi, visite guidate e progetti di educazione ambientale organizzati nel corso del 2019/2020	€ 1.000,00

Il Consiglio d'Amministrazione approva il sopra riportato elenco di contributi da liquidare direttamente da parte di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.

Punto 10) Analisi situazioni legate al personale dipendente

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

- a) richiesta di personale per necessità di inserimento in "Area Front e Back Office": il Responsabile Servizio Clienti, Alessandro Pedretti, ha presentato richiesta di inserimento in organico di due nuove figure professionali atte allo svolgimento delle attività amministrative di cui alla comunicazione del 21 ottobre u.s., prot. n. 4444, conservata agli atti.
- I requisiti e le competenze richiesti sono del tutto assimilabili a quelli indicati nel bando per l'assunzione di n. 3 addetti front office e back office settore gas ed energia elettrica pubblicato il 3 ottobre 2017 e, pertanto, la proposta è di attingere alla graduatoria, attualmente in corso di



Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

validità, approvata con verbale n. 149 del 14/11/2017, nella quale è rimasto un ultimo candidato.

Il Consiglio di Amministrazione all'unanimità approva l'assunzione di una nuova figura professionale a tempo indeterminato, attingendo dalla graduatoria relativa all'assunzione di n. 3 addetti front office e back office settore gas ed energia elettrica, approvata dal Consiglio d'Amministrazione n. 149 del 14/11/2017 e dà mandato al Direttore per la formalizzazione degli atti necessari. Il Consiglio d'Amministrazione delega, inoltre, il Direttore a verificare l'opportunità di inserire in organico un'ulteriore nuova figura professionale, individuandone la modalità di inserimento più opportuna;

- b) richiesta di personale per necessità di inserimento in "Area Ufficio Tecnico": il Responsabile Tecnico, Emanuel Fusi ha presentato richiesta di inserimento in organico di almeno una figura tecnico professionale atta allo svolgimento delle attività tecnico-amministrative di cui alla comunicazione del 24 ottobre u.s., prot. n. 4538, conservata agli atti.

Il Consiglio di Amministrazione all'unanimità approva l'inserimento di una nuova figura tecnico professionale in azienda, delegando il Direttore ad individuare la modalità più opportuna.

Punto 11) Varie ed eventuali

- a) Analisi bozze di contratto per la riqualifica delle centrali termiche e gestione del servizio energia da formalizzare con la Parrocchia Assunzione di Maria Vergine di Sellero e con la Parrocchia San Giacomo Maggiore di Novelle di Sellero: vengono sottoposte all'attenzione del Consiglio d'Amministrazione due bozze di convenzione per la riqualifica delle centrali termiche e la gestione del servizio energia da formalizzare con le Parrocchie "Assunzione di Maria Vergine" di Sellero e "San Giacomo Maggiore" di Novelle di Sellero.

A fronte dello svolgimento delle attività specificate nelle bozze di convenzione, conservate agli atti, verrà applicato per la durata del contratto, stabilita in dieci anni con scadenza il 31 dicembre 2029, un corrispettivo annuo totale pari a circa 12.500,00 Euro IVA esclusa per tutte le utenze interessate (Chiesetta Santa Barbara Fraz. Novelle - Chiesa Parrocchiale, Ex Asilo ed Oratorio di Sellero). Tali corrispettivi saranno soggetti ad adeguamento annuale sulla base della variazione dell'indice ISTAT FOI rilevata nell'anno precedente ed agli stessi si aggiungerà il costo per i



Verbale n. 167 del C.d.A. del 29/10/2019 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

consumi misurati dal contatore di energia termica installato presso ciascuna centrale termica.

Terminata l'illustrazione del presente argomento all'ordine del giorno, il Presidente apre la discussione.

Il Consiglio d'Amministrazione, dopo ampia discussione all'unanimità, stabilisce di approvare le bozze di convenzione illustrate in premessa, conservate agli atti, da formalizzare con la Parrocchia Assunzione di Maria Vergine di Sellero e la Parrocchia San Giacomo Maggiore di Novelle di Sellero, delegando il Direttore Roberto Ghirardi alla sottoscrizione di tali accordi.

Alle ore 17.00, 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 AUTORITÀ
PER L'ENERGIA ELETTRICA ED IL GAS
N. 137-2016**

ESERCIZIO 2018



Via Rigamonti, 65 - Barlo (BS)
 P. IVA e COD. FISCALE : 02349420080
 Società controllata da Valle Camonica Servizi Vendite s.p.a.
 Iscritta al registro imprese al N. 22450009

2 - lmb 2018 VCSV - SP.xls

VCSV 2018 - SCHEMA SP 1 - STATO PATRIMONIALE RIPARTITO PER SINGOLE ATTIVITÀ, SINGOLI SERVIZI COMUNI E SINGOLE FUNZIONI OPERATIVE

Dati in Euro	ATTIVITÀ										FOC	SERVIZI COMUNI		Valori non attribuibili	Totale
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	TOTALE	Funzione operativa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici		Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari		
II	Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo														
1)	3.389.819	34.528	5.065.010	1.348.690	-	-	11.055.441	-	-	-	-	-	-	-	11.055.441
2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3)	Verso imprese collegate														
operativi finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4)	Verso controllanti														
operativi finanziari	45.087	-	1.894	-	-	-	66.498	7.565	-	-	12.691	-	-	-	86.755
operativi finanziari	45.087	-	1.894	-	-	-	66.498	7.565	-	-	12.691	-	-	-	86.755
5)	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti														
operativi finanziari	5.781	-	10.937	-	-	-	53.727	-	-	-	-	-	-	-	803.727
operativi finanziari	5.781	-	10.937	-	-	-	53.727	-	-	-	-	-	-	-	803.727
5-bis)	Crediti tributari														
5-ter)	Imposte anticipate														
5-quater)	Verso altri operativi finanziari														
operativi finanziari	-	-	-	-	-	-	116.832	22.338	-	-	14.017	9.833	-	-	163.020
operativi finanziari	-	-	-	-	-	-	116.832	22.338	-	-	14.017	9.833	-	-	163.020
Totale Crediti	3.440.687	34.528	5.077.840	1.348.690	-	-	11.292.499	29.903	-	-	26.708	9.833	-	-	13.047.285
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														
IV	Totale attività finanziarie														
1)	Disponibilità liquide														
2)	Depositi bancari e postali														
3)	Assegni														
	Denaro e valori in cassa														
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	3.440.687	34.528	5.077.840	1.348.690	-	-	11.423.182	29.903	-	-	26.708	9.833	-	-	13.330.360
D	RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI														
	-	-	-	-	-	-	92.291	-	-	-	-	-	-	-	112.130
	-	-	-	-	-	-	92.291	-	-	-	-	-	-	-	112.130
	-	-	-	-	-	-	92.291	-	-	-	-	-	-	-	112.130
TOTALE RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI Finanziari	-	-	-	-	-	-	92.291	-	-	-	-	-	-	-	112.130
TOTALE RATEI E RISCONTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DEL DISAGGIO SUI PRESTITI	-	-	-	-	-	-	92.291	-	-	-	-	-	-	-	112.130
TOTALE ATTIVO	3.440.687	41.728	5.077.840	1.348.690	3.719.913	6.490.899	20.119.756	131.546	-	-	167.959	9.833	-	-	22.279.827



VCSV ANNO 2018 Schema CE 1 - Conto economico ripartito per singole attività, singoli servizi comuni e singole funzioni operative

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	ATTIVITÀ						SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE			Valori non attribuibili	Totale
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Ogani legali e societari, alla direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.247.743	185.867	17.193.624	4.578.246	451.645	2.750.629	43.407.754	-	-	-	-	-	43.407.754	
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-	-	-	40.453	40.453	-	-	-	-	-	40.453	
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-	25.670	25.670	-	-	-	-	-	25.670	
5) altri ricavi e proventi	226.184	1.330	226.475	56.172	8.650	481.993	1.000.803	14.631	-	14.631	35.919	35.919	1.051.353	
5-bis) Ricavi straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	18.473.927	187.197	17.420.098	4.634.418	460.295	3.238.745	44.474.680	14.631	-	14.631	35.919	35.919	44.525.230	
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))	16.811.087	151.291	10.902.590	2.496.868	262.469	1.556.542	32.180.847	39.006	-	39.006	104.757	104.757	32.331.683	
7) per servizi	258.920	1.211	3.875.123	1.202.102	-	570.885	5.908.220	595.496	176.463	771.960	472.388	472.388	7.152.568	
8) per godimento di beni di terzi	-	-	-	-	-	72.666	72.666	115.265	-	115.265	-	-	187.931	
9) per il personale	-	-	43.015	9.851	-	58.566	111.432	49.159	-	49.159	1.087.607	295.881	1.544.079	
10) ammortamenti e svalutazioni	26.274	2.068	24.756	6.592	311.884	424.124	795.697	43.591	-	43.591	39.617	39.617	878.905	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	1.800	-	-	21.056	76.541	99.398	32.040	-	32.040	19.224	19.224	150.661	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	290.177	343.623	633.800	11.551	-	11.551	20.393	20.393	665.743	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	26.274	268	24.756	6.592	650	3.960	62.500	-	-	-	-	-	62.500	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.073)	
12) accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13) altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14) oneri diversi di gestione	4.738	30	18.147	4.201	32	102.618	128.767	42.604	-	42.604	114.991	114.991	287.361	
15) Oneri straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	17.101.020	154.599	14.863.631	3.719.614	574.385	2.785.381	39.198.630	885.121	176.463	1.061.584	1.819.360	2.115.241	42.375.455	
(A - B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.372.908	32.597	2.556.468	914.804	(114.090)	513.363	5.276.050	(870.490)	(176.463)	(1.046.953)	(1.783.441)	(2.079.322)	2.149.775	



Via Rigamonti, 65 - Piano B.T. (BS)
P. IVA e COD.FISCALE : 02349420980
Società controllata da Valle Camonica Servizi Vendite s.p.a.
Iscritta al registro imprese BS al numero 2249000000

3 - unib 2018 VCSV - CE.xls

VCSV ANNO 2018 Schema CE 2

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

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	ATTIVITÀ						SERVIZI COMUNI			FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE			Valori non attribuibili
	Vendita ai clienti finali dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa condivisa di gestione clientela	Funzione operativa condivisa di telecontrollo, manutenzione e servizi tecnici	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.247.743	185.867	17.193.624	4.578.246	451.645	2.790.629	43.407.754	-	-	-	-	-	43.407.754
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-	-	-	40.453	40.453	-	-	-	-	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-	-	25.670	25.670	-	-	-	-	-	-
5) altri ricavi e proventi	226.184	1.330	226.475	56.172	8.650	461.993	1.000.803	14.631	-	14.631	35.919	-	1.051.353
5-bis) Ricavi straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	18.473.927	187.197	17.420.098	4.634.418	460.295	3.298.745	44.474.680	14.631	-	14.631	35.919	-	44.525.230
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 COMPRENSIVA DELLE VENDITE INTERNE	18.473.927	187.197	17.420.098	4.634.418	460.295	3.298.745	44.474.680	14.631	-	14.631	35.919	-	44.525.230

B) COSTI DIRETTI	COSTI DELLA PRODUZIONE															
	per materia 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))	per servizi	per godimento di beni di terzi	per il personale	ammortamenti e svalutazioni	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	accantonamenti per rischi	altri accantonamenti	oneri diversi di gestione	Oneri straordinari o non ricorrenti	TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	
6) per materia 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))	16.811.087	151.291	10.902.590	2.496.868	262.469	1.556.542	39.006	-	-	-	-	-	-	-	32.331.683	
7) per servizi	258.920	1.211	3.875.123	1.202.102	-	570.865	595.496	176.463	-	-	-	-	-	-	7.152.568	
8) per il personale	-	-	-	-	72.666	-	115.265	-	-	-	-	-	-	-	187.931	
9) ammortamenti e svalutazioni	-	-	43.015	9.851	58.566	111.432	49.159	-	-	-	-	-	-	-	295.881	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	26.274	2.068	24.756	6.592	311.884	424.124	43.591	-	-	1.087.607	295.881	-	-	-	1.544.079	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	1.800	-	-	21.056	76.541	32.040	-	-	39.617	-	-	-	-	876.905	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	290.177	343.623	11.551	-	-	19.224	-	-	-	-	150.661	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.393	-	-	-	-	665.743	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	26.274	268	24.756	6.592	650	3.960	-	-	-	-	-	-	-	-	62.500	
12) accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.073)	
13) altri accantonamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
14) oneri diversi di gestione	4.738	30	18.147	4.201	32	102.618	42.604	-	-	114.991	-	-	-	-	287.361	
15) Oneri straordinari o non ricorrenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	17.101.020	154.599	14.863.631	3.719.614	574.385	2.785.381	885.121	176.463	-	1.819.360	295.881	-	-	-	47.375.455	
(A-B) DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.372.908	32.597	2.556.468	914.804	(114.090)	513.363	(870.490)	(176.463)	-	(1.783.441)	(295.881)	-	-	-	2.149.775	
																(2.079.322)



Via Rigamonti, 65 - Dosseno 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. 2245000985

3 - unib 2018 VCSV - CE.xls

VCSV ANNO 2018 Schema CE 2

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				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 servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Attività diverse	TOTALE ATTIVITÀ	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali	TOTALE SERVIZI COMUNI	Funzione operativa condivisa commerciale di vendita e gestione clientela	Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	TOTALE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE	Valori non attribuibili
COSTI INDIRETTI														
Acquisto interno di beni e servizi da altra funzione operativa condivisa / servizio comune														
Acquisto interno di beni e servizi da altra attività														
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE DOPO TRANSAZIONI INTERNE	1.372.908	32.597	2.556.468	914.804	(114.090)	513.363	5.276.050	(870.490)	(176.463)	(1.046.953)	(1.783.441)	(295.881)	(2.079.322)	2.149.775
COSTI ATTRIBUITI DALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE														
Funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela	749.723	7.636	706.413	188.101	18.556	113.012	1.783.441				1.783.441		1.783.441	-
Funzione operativa condivisa tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	-	-	-	-	197.607	98.273	295.881					295.881	295.881	-
Funzione operativa condivisa di misura, tra attività di settori diversi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Funzione operativa condivisa di acquisto energia elettrica e/o gas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Funzione operativa condivisa di cartografia elettronica	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Totale costi attribuiti dalle funzioni operative condivise	749.723	7.636	706.413	188.101	216.164	211.285	2.079.322				1.783.441	295.881	2.079.322	-
COSTI ATTRIBUITI DAI SERVIZI COMUNI														
Approvvigionamenti e acquisti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Trasporti e autoparco	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Logistica e magazzini	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Servizi immobiliari e facility management	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Servizi informatici	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Ricerca e sviluppo	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Servizi di ingegneria e di costruzioni	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Servizi di telecomunicazione	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Servizi amministrativi e finanziari	365.936	3.727	344.797	91.811	9.057	55.161	870.490	870.490	870.490	870.490			870.490	-
Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali	74.182	756	69.896	18.612	1.836	11.182	176.463	176.463	176.463	176.463			176.463	-
Servizi del personale e delle risorse umane	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-						-	-
Totale costi attribuiti dai servizi comuni	440.118	4.483	414.694	110.423	10.893	66.343	1.046.953	870.490	176.463	1.046.953			1.046.953	-
TOTALE COSTI INDIRETTI	1.189.841	12.119	1.121.107	298.524	227.057	277.627	3.126.275	870.490	176.463	1.046.953	1.783.441	295.881	2.079.322	-
TOTALE COSTI (DIRETTI + INDIRETTI)	18.290.860	166.719	15.984.738	4.018.138	801.442	3.063.009	42.324.905							
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE DOPO TRANSAZIONI INTERNE E ATTRIBUZIONE DEI VALORI RELATIVI ALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE E AI SERVIZI COMUNI	183.067	20.478	1.435.361	616.280	(341.147)	235.736	2.149.775							



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 2018

Premessa

La separazione contabile del bilancio dell'esercizio 2018 della società è stata redatta in conformità alla delibera n. 137 del 2016 dell'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico (di seguito: Autorità) in applicazione delle disposizioni di cui al Testo Integrato Unbundling Contabile (Allegato A alla delibera n. 137 del 2016, **TIUC**).

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

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

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



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

La conformità dei Conti Annuali Separati, redatti secondo la delibera n. 137 del 2016 dell'Autorità e relativi al Bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2018, 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, avvenuta in data 14 novembre 2002 (Atto Notaio Trapani). Successivamente, in data 21/12/2002 è stato deliberato, con effetto 01 gennaio 2003, l'aumento di capitale sociale a Euro 1.997.500, mediante conferimento in natura del ramo d'azienda relativo alla vendita del gas da parte dell'azionista di maggioranza Valle Camonica Servizi S.p.A., con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile. Tale conferimento era costituito dal complesso dei beni 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.

Il 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. ha acquistato la totalità delle quote sociali di Integra S.r.l., precedentemente possedute per il 51,59% dal Consorzio Servizi Valle Camonica e per il restante 48,41% da Fen Energia S.p.A., diventandone conseguentemente Socio Unico e il 19/07/2017, con l'atto di repertorio n. 39.818 - raccolta n. 14.841 – redatto dal medesimo notaio, Integra s.r.l. e Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. si sono fuse mediante incorporazione della prima nella seconda, con effetto giuridico dal 01 agosto 2017 e, per espressa previsione contrattuale, con effetti, ai fini contabili e fiscali, retroattivi al giorno 01/01/2017.

Andamento gestionale delle attività svolte

Nel 2018 la società si è occupata della vendita di gas e di energia elettrica, in particolare nei comuni della Valle Camonica e nel limitrofo Comune di Rogno, e della gestione del servizio di teleriscaldamento e cogenerazione elettrica presente in alcuni Comuni, nonché alla vendita di metano per autotrazione e ai servizi complementari ed accessori alle predette attività.

Precisamente:

Settore gas: vendita gas naturale a mezzo reti urbane

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

Settore gas: distributore di carburante per uso autotrazione

La società è proprietaria e gestore di un impianto di distribuzione di gas metano per autotrazione situato nel Comune di Esine in località Toroselle.

Settore energia elettrica

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

Settore teleriscaldamento e servizio energia

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



Eventuale appartenenza a un Gruppo

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

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

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

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

In particolare opera nelle seguenti attività:

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

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



Le funzioni operative condivise sono rappresentate da:

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

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

CRITERI APPLICATI PER LA REDAZIONE DEI CONTI ANNUALI SEPARATI

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

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

I principi contabili adottati per la redazione dei Conti Annuali Separati nonché i Conti Annuali Separati stessi derivano dal Bilancio dell’Esercizio 2018 approvato dall’Assemblea degli Azionisti della società in data 29 aprile 2019, cui si rimanda integralmente per tutte le informazioni già ivi contenute, e pertanto le relative poste economiche e patrimoniali, a livello di singola voce prevista dal Codice Civile, coincidono nel totale con quelle del Bilancio d’Esercizio.

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

DESCRIZIONE DELLE PROCEDURE E DEI SISTEMI CONTABILI ADOTTATI

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

1. sono stati attribuiti direttamente alle attività, tutte le poste patrimoniali ed economiche la cui attribuzione è stata possibile in modo completo ed esclusivo sulla base delle rilevazioni di contabilità generale, dove questa informazione non era presente in contabilità generale, facendo ricorso alle rilevazioni di contabilità analitica e ove non erano disponibili le precedenti



informazioni si è fatto ricorso alla misurazione fisica specifica del fattore produttivo utilizzato (gerarchia delle fonti prevista dall'art. 12 comma 7 del TIUC);

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

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

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

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI e MATERIALI:

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:

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

**CREDITI:**

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

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

DISPONIBILITA' LIQUIDE:

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

RATEI E RISCONTI ATTIVI:

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

PATRIMONIO NETTO:

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

FONDI PER RISCHI E ONERI:

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

T.F.R.:

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

DEBITI:

I debiti sono attribuiti alle attività, comparti, servizi comuni e funzioni operative condivise in base, laddove possibile, al piano dei conti di contabilità generale oppure in proporzione all'ammontare dei costi a cui si riferiscono, rilevabili per singola attività, servizio comune e funzione operativa condivisa da contabilità analitica che permette un'attribuzione diretta tramite i centri di costo e/o le commesse.

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

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

RATEI E RISCONTI 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” e alla “funzione operativa condivisa commerciale, di vendita e gestione clientela” sono stati attribuiti alle attività utilizzando il driver del “ricavi delle vendite e delle prestazioni delle singole attività”.

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

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

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

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

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

A seguire si evidenziano i rapporti intercompany più significativi dell'esercizio 2018.

Rapporti con Valle Camonica Servizi S.r.l.

Contratto disciplinante i rimborsi spese infragruppo

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

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

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

Per l'anno 2018, il costo complessivo a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. nei confronti della controllante è stato pari a 29.000 euro.

Forniture di energia elettrica ed il gas

La controllata si è avvalsa di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per le forniture di gas ed



energia elettrica alla sede amministrativa di Darfo, alle piattaforme di smaltimento rifiuti di Breno e Sonico e alle centrali idroelettriche.

Le forniture di energia elettrica hanno comportato un ricavo di circa 163.300 euro e quelle del gas di circa 11.800 euro.

Rapporti con il Consorzio Servizi Valle Camonica

Contratto affitto immobile adibito a sede sociale

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

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

Tenuto conto di quanto sopra e della rivalutazione ISTAT, il corrispettivo dovuto alla holding, maturato a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per l'anno 2018 è stato pari a circa Euro 85.300.

Contratto prestazioni gestionali con Consorzio Servizi Valle Camonica

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

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

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

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

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

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



Tenuto conto di quanto sopra e della rivalutazione ISTAT, il corrispettivo totale dovuto alla holding, maturato a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per l'anno 2018, è stato pari a circa complessivi 336.000 euro.

Personale distaccato

A seguito della sottoscrizione di appositi contratti di distacco funzionale, un dipendente della società ha prestato la propria attività presso il Consorzio Servizi Valle Camonica e un dipendente della holding ha prestato servizio in Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. Ciò ha comportato per la società l'iscrizione a bilancio di ricavi per circa Euro 57.800 e costi per circa euro 79.700.

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

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

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

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

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

Con la fusione per incorporazione di Integra S.r.l., di cui all'atto notarile rep 39.818 del 19/07/2017 del notaio Alessandro Seriola di Breno, Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. è subentrata negli impegni sottoscritti dalla incorporata e, conseguentemente, per l'utilizzo degli impianti, la società nel 2018 ha riconosciuto al Consorzio Servizi Valle Camonica un corrispettivo pari ad euro 29.800.

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 31/12/2018 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 4.460.000.

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 2018 hanno comportato per la stessa l'iscrizione a bilancio di costi per circa Euro 300.000, pressoché pareggianti con le somme addebitate ai Clienti medesimi per i servizi richiesti (Euro 310.000 circa).

Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha richiesto inoltre a Blu Reti Gas S.r.l. letture dei misuratori gas aggiuntive rispetto a quelle che obbligatoriamente il distributore deve trasmettere al venditore. Tale servizio nel 2018 ha comportato un costo per Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. pari a circa Euro 87.500 euro.

Forniture di energia elettrica ed il gas

La controllata si è avvalsa di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per soddisfare i propri fabbisogni di gas ed energia elettrica; le forniture di gas hanno comportato un ricavo di circa 58.300 euro e quelle di energia di circa 33.100 euro.

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

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

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

Rapporti diversi

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

La società riceve inoltre da Blu Reti Gas S.r.l. il rimborso del c.d. "Bonus gas", ossia la riduzione del costo del gas che la società di vendita riconosce in bolletta ai consumatori finali che, in possesso di specifici indicatori della situazione economica personale, presentano specifica richiesta.

Nel 2018 poi Blu Reti Gas S.r.l. ha riconosciuto alla società il corrispettivo relativo alla funzione di terzo responsabile e la manutenzione delle centrali termiche della consociata, attività svolta da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. a seguito di subentro nei rapporti precedentemente in essere con Integra srl..

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

Le spese legali sostenute dalla società sono pari ad Euro 34.315 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'ARERA sono stati pari complessivamente a Euro 21.751.

SPESE PUBBLICITARIE, DI RAPPRESENTANZA E DI MARKETING

Le spese pubblicitarie ammontano a Euro 221.308 e le spese di rappresentanza a Euro 4.252.

ATTIVITÀ SVOLTE MARGINALMENTE

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

ATTIVITÀ DIVERSE

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

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

- Ricavi Gestione calore	Euro 188.626
- Ricavi Teleriscaldamento	Euro 2.146.182
- Ricavi Vendita gas metano per auto	Euro 338.386
- Ricavi Prestazioni tecniche	Euro 74.079
- Altri	Euro 3.356
Totale Ricavi delle vendite	Euro 2.750.629

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

- Ricavi "Front office per i servizi di allacciamento EE e GAS	Euro 312.038
- Ricavi "Distacco del personale"	Euro 57.825
- Ricavi Lavori conto terzi	Euro 11.634
Totale	Euro 381.497

OPERAZIONI DI NATURA STRAORDINARIA

Nel corso dell'esercizio 2018 la società non ha effettuato operazioni straordinarie.

**COMPOSIZIONE DELLE SINGOLE VOCI RELATIVE ALLE ATTIVITÀ, AI SERVIZI COMUNI E ALLE FUNZIONI OPERATIVE CONDIVISE****Attività****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.136.706	1.282.084	(145.378)

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

Qui di seguito si riporta il dettaglio del saldo delle immobilizzazioni immateriali, con evidenza degli incrementi registrati dalla società nell'esercizio 2018. Precisamente:

Costi d'impianto ed ampliamento	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore inizio esercizio	42.535	42.535	0
Saldo fine esercizio	42.535	42.535	0

Costi di sviluppo	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore inizio esercizio	487.700	487.700	0
Saldo fine esercizio	487.700	487.700	0

Diritti di brevetto	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore inizio esercizio	1.800	1.440	360
Ammortamenti dell'esercizio		360	-360
Saldo fine esercizio	1.800	1.800	0

Concessioni, licenze e marchi	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	838.139	322.944	515.195
Incrementi	4.384		4.384
Ammortamenti dell'esercizio		42.007	-42.007
Saldo fine esercizio	842.523	364.951	477.572

dettaglio concessioni, licenze e marchi da fusione	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Onere utilizzo sottosuolo Capo di Ponte	226.582	113.905	112.677
Onere utilizzo sottosuolo Edolo	465.000	167.577	297.423
Onere utilizzo sottosuolo Nadro di Ceto	37.252	17.309	19.943
software	113.689	66.160	47.529
	842.523	364.951	477.572

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



Avviamento e differenza di fusione	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	2.641.068	1.960.845	680.223
Ammortamenti dell'esercizio		76.380	-76.380
Saldo fine esercizio	2.641.068	2.037.225	603.843

L'avviamento di originari Euro 671.223, derivante dall'operazione di fusione di Integra S.r.l. avvenuta nel 2017 e pari al 31.12.2018 a residui Euro 596.642 è stato integralmente attribuito alle "Attività diverse" in quanto riferibile all'attività di vendita GPL del distributore di Esine.

Altre immobilizzazioni immateriali	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	465.588	379.282	86.306
Acquisizioni dell'esercizio	900	0	900
Ammortamenti dell'esercizio		31.914	-31.914
Saldo fine esercizio	466.488	411.196	55.292

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
7.690.631	7.657.978	32.653

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

A seguire si evidenziano i principali incrementi e decrementi rilevati nel 2018 nelle immobilizzazioni materiali.

Precisamente:

Incrementi e decrementi nel settore teleriscaldamento:

Nel corso del 2018, al fine di garantire, la continuità di erogazione del servizio anche nei mesi invernali, quando la rete è sottoposta ad un maggior stress, e per rispondere alla crescente domanda di calore, a seguito di nuove domande di allaccio alla rete, la società ha effettuato interventi di efficientamento della centrale termica di Edolo e della relativa rete, sostenendo investimenti per circa euro 353.000 sulla centrale ed euro 124.000 circa sulla rete.

Inoltre, sempre nel settore del teleriscaldamento, ha inoltre investito circa 52.000 euro per i contatori d'utenza, circa 53.000 euro per gli scambiatori di calore e circa 6.500 euro per le opere di allacciamento alla rete. Gli interventi sulla centrale termica ha comportato dismissioni per circa euro 12.000, a seguito delle quali si è generata una minusvalenza di euro 8.640.

Incrementi e decrementi nel infrastrutture per la vendita di gas ad uso autotrazione:

Nel corso del 2018 la società ha inoltre realizzato presso l'impianto di distribuzione di gas metano per uso autotrazione, situato nel Comune di Esine in località Toroselle, opere di manutenzione straordinaria per l'efficientamento della cabina di trasformazione dell'impianto e lavori di restyling e ammodernamento della struttura investendo circa 86.600 euro.

Incrementi e decrementi in mobili, macchine ordinarie, elettroniche ed elettromeccaniche

Relativamente a tali beni, gli investimenti relativi sono stati pari a complessivi circa 13.000 euro; e non sono state effettuate dismissioni.

Incrementi e decrementi di autoveicoli ed autovetture

La società nel corso del 2018 ha provveduto all'acquisto di due mezzi per il personale che opera sul territorio e alla contestuale dismissione dei vecchi mezzi in uso precedentemente.

Tali operazioni hanno comportato la rilevazione di investimenti per circa euro 28.000 e dismissioni per circa euro 12.200; da queste ultime si è generata una minusvalenza pari ad euro 776.

Il saldo è costituito dai seguenti dettagli:

Terreni e fabbricati	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	11.500	275	11.225
Ammortamenti dell'esercizio		550	-550
Saldo fine esercizio	11.500	825	10.675

dettaglio terreni e fabbricati	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
fabbricati industriali	10.000	600	9.400
costruzioni leggere	1.500	225	1.275
	11.500	825	10.675

Impianti e macchinari	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	14.470.439	7.011.283	7.459.156
Acquisizioni dell'esercizio	570.274	0	570.274
Cessioni dell'esercizio	-20.766	-12.125	-8.641
Ammortamenti dell'esercizio		615.764	-615.764
Saldo fine esercizio	15.019.947	7.614.922	7.405.025

dettaglio impianti e macchinari	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
centrali termiche	6.698.674	3.398.848	3.299.826
condotte servizio TLR	7.879.247	3.902.338	3.976.909
impianti specifici	12.148	5.829	6.319
impianti e macchinari	395.825	299.748	96.077
impianti telefonici	9.475	2.405	7.070
impianti di allarme	4.600	2.580	2.020
colonnine energia elettrica	7.350	2.205	5.145
cogeneratori teleriscaldamento	6.224	840	5.384
allacciamenti TLR - opere	6.404	128	6.276
	15.019.947	7.614.921	7.405.026

Attrezzature industriali e commerciali	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	172.732	95.927	76.806
Acquisizioni dell'esercizio	105.193	470	104.723
Ammortamenti dell'esercizio	0	18.468	-18.468
Saldo fine esercizio	277.926	114.865	163.061

dettaglio attrezzature industriali e commerciali	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
contatori	93.881	8.900	84.981
attrezzature tecniche varie	131.146	103.320	27.826
scambiatori e sottocentrali TLR	52.899	2.645	50.254
	277.926	114.865	163.061



Altre immobilizzazioni materiali	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
Valore netto inizio esercizio	274.674	163.882	110.792
Acquisizioni dell'esercizio	41.308	8.493	32.815
Cessioni dell'esercizio	-12.995	-12.219	-776
Ammortamenti dell'esercizio		30.962	-30.962
Saldo fine esercizio	302.987	191.118	111.869

Dettaglio altre immobilizzazioni materiali	costo storico	fondo ammort.to	valore netto
mobili e arredi	131.859	74.055	57.804
macchine elettroniche	94.247	77.636	16.611
automezzi e autoveicoli	39.552	16.281	23.271
autovetture	37.329	23.146	14.183
	302.987	191.118	111.869

III. Immobilizzazioni finanziarie

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

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

C) Attivo Circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazione
13.047.285	14.069.837	(1.022.552)

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

I crediti verso utenti e clienti sono essenzialmente così costituiti:

- Euro 7.235.313 verso Clienti del servizio di vendita del gas;
- Euro 3.844.823 verso Clienti del servizio di fornitura di energia elettrica;
- Euro 1.331.821 verso Clienti del servizio di teleriscaldamento;
- Euro 50.316 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 1.406.832.



Nella tabella a seguire si riepilogano le movimentazioni intervenute nel 2018 nel Fondo Svalutazione crediti:

Descrizione	Totale
Saldo iniziale	1.500.000
Utilizzo nell'esercizio	-155.668
Accantonamento dell'esercizio	62.500
Saldo al 31 dicembre	1.406.832

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

Il credito verso società controllanti risulta così costituito:

Credito verso Valle Camonica Servizi S.r.l. Euro 63.504

Il credito maturato nei suoi confronti è così costituito:

- euro 45.000 circa rappresentano il corrispettivo delle forniture di energia elettrica e gas;
- euro 3.500 circa rappresentano il recupero della quota di competenza della controllante delle spese di manutenzione del sito internet;
- la differenza pari ad circa 15.000 euro rappresenta il corrispettivo di alcuni interventi di manutenzione di impianti della controllante.

Credito verso Consorzio Servizi Valle Camonica circa Euro 23.251

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 803.727

Rappresenta integralmente il credito verso Blu Reti Gas S.r.l., società che fa parte del Gruppo Valle Camonica Servizi, essendo 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 16.700 circa rappresentano il credito maturato per forniture di gas ed energia elettrica;
- euro 37.000 circa rappresentano il credito per le funzioni di terzo responsabile e per interventi di manutenzione effettuati a favore della consociata.

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

I “Crediti verso Altri”, sono così composti:

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



In relazione al credito per canone RAI, si precisa che trattasi delle somme che la società addebita, per conto della RAI, nelle bollette dell'energia elettrica che emette ai propri clienti; trattasi di importi addebitati entro il 31/12/2018 ma non ancora incassati alla medesima data. Le somme addebitate ai Clienti devono poi, periodicamente, essere riversate all' Agenzia delle Entrate.

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

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
152.392	159.437	(7.045)

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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
6.796.519	6.185.202	611.317

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	1.997.500	-	-	-	-	-		1.997.500
Riserva legale	569.439	-	-	86.438	-	-		655.877
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	1.889.509	-	-	742.318	-	-		2.631.827
Varie altre riserve	(2)	-	-	3	-	-		1
Totale altre riserve	1.889.507	0	0	742.321	0	0		2.631.828
Utile (perdita) dell'esercizio	1.728.756	(900.000)	(828.756)	-	-	-	1.511.314	1.511.314
Totale patrimonio netto	6.185.202	-	-	-	0	0	1.511.314	6.796.519



Il capitale sociale di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A al 31/12/2018 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 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
508.087	854.879	(346.792)

Nel 2018 la società ha proceduto al riesame dei rischi e non ha effettuato alcun accantonamento incrementativo del fondo già esistente. Ha invece provveduto alla liberazione di accantonamenti non più necessari, essendo venuto meno il rischio a cui davano copertura, e ha ritenuto di dover mantenere gli accantonamenti precedentemente effettuati tenendo conto del quadro normativo e regolatorio applicabile alle attività di vendita gas ed energia elettrica svolte e dei conseguenti rischi, di carattere interpretativo ed applicativo, relativi alle leggi che disciplinano la regolazione tariffaria. La Società monitorizza in continuazione la legislazione di riferimento al fine di valutare e per quanto possibile mitigare i rischi connessi.

Precisamente:

LIBERAZIONI E UTILIZZI:	euro
Liberazione per cessato rischio a seguito del pagamento delle pretese del Comune di Temù derivanti da un contenzioso instauratosi in passato tra lo stesso e l'incorporata Integra srl;	50.000
Liberazione per prescrizione della possibilità da parte dei fornitori di gas di effettuare conguagli relativamente alle forniture dell'esercizio 2013. Il fondo appositamente costituito a fronte di una stima di potenziale passività è stato pertanto liberato.	220.000
Utilizzo a copertura di costi di esercizi precedenti, fatturati nel 2018 in particolare dai fornitori di energia elettrica, eccedenti gli stanziamenti effettuati negli anni di competenza dalla società, ma coperti da appositi stanziamenti al fondo rischi.	76.792
TOTALE	346.792

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

**C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
314.572	311.961	2.611

Il saldo rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

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

D) Debiti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
14.059.351	15.509.231	(1.449.880)

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

I debiti verso banche, pari a complessivi euro 24.339, come previsto dalla delibera 137/16 sono stati attribuiti alle voci non attribuibili.

I debiti verso altri finanziatori, pari a complessivi euro 2.598.229, sono rappresentativi di:

- Euro 136.816 verso Finlombarda S.p.A., per il debito residuo di due finanziamenti erogati, uno nel 2007 e uno nel 2009 a Integra S.r.l. su mandato della Regione Lombardia, quale aiuto finanziario per la realizzazione della centrale di cogenerazione termoelettrica e relativa rete di teleriscaldamento nel comune di Cividate Camuno, rientrante nell'area di intervento "progetto Obiettivo 2"; tale debito avrà scadenza al 30/06/2027;
- euro 450.000 verso Regione Lombardia, per l'importo residuo del finanziamento di originari euro 750.000 erogato in data 3 gennaio 2012 ad Integra S.r.l., assegnato con decreto del 22 dicembre 2008 n. 15493 relativo al bando regionale "incentivi per la diffusione di sistemi di teleriscaldamento", misura A: "Iniziativa di supporto per reti di teleriscaldamento alimentate con l'uso di risorse energetiche locali rinnovabili", utilizzato per la realizzazione degli impianti di teleriscaldamento in Comune di Edolo; tale debito avrà scadenza al 16/12/2021;
- euro 2.011.413 verso Fen Energia S.p.A.

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



Debiti verso Fen Energia S.p.A.	da acquisto quote in Integra srl	da cessione 2016 FEN Energia credito commerciale verso Integra s.r.l.	da cessione 2016 FEN Energia credito da finanziamento al socio Integra s.r.l.	da cessione 2016 FEN Energia credito da finanziamento al socio Integra s.r.l.
Debito iniziale	1.500.000	1.562.484	500.000	3.562.484
somme corrisposte 2016	- 187.500	- 210.000	- 62.500	- 460.000
somme corrisposte 2017	- 187.500	- 193.212	- 62.500	- 443.212
somme corrisposte 2018	- 187.500	- 193.212	- 62.500	- 443.212
Debito residuo al 31/12/2018	937.500	966.060	312.500	2.216.060
Attualizzazione del debito	- 86.576	- 89.213	- 28.859	- 204.647
Valore al 31/12/2018	850.925	876.847	283.642	2.011.413

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

I debiti verso fornitori, pari a complessivi euro 8.492.835, sono relativi a tutte le fatture ricevute e da ricevere, stanziati per competenza, e riguardano gli acquisti e le prestazioni di servizi da parte dei terzi fornitori. L'importo è così costituito:

- euro 5.148.797 rappresentativi del costo degli approvvigionamenti del gas e del relativo servizio di vettoriamento;
- euro 2.799.030 relativi ai costi per l'acquisto ed il trasporto dell'energia elettrica ed agli oneri di connessione alla rete elettrica;
- euro 176.831 inerenti forniture e prestazioni necessarie per la gestione del servizio di teleriscaldamento;
- euro 368.177 sono relativi ad altri debiti di minor importo, maturati nei confronti di una pluralità di soggetti.

Il debito verso società controllanti ammonta ad euro 1.081.079 e risulta maturato come di seguito riportato:

- Euro 14.522 verso Valle Camonica Servizi S.r.l. maturato integralmente per il rimborso delle spese generali disciplinato dai contratti vigenti tra le parti;
- Euro 1.066.557 verso il Consorzio Servizi Valle Camonica, così costituito:
 - Euro 926.566 rappresentativi del debito residuo verso la holding per la cessione, effettuata nel 2016, delle quote di Integra S.r.l., iscritto a bilancio al netto dell'attualizzazione conseguente la sua valutazione con il criterio del costo ammortizzato. Le parti nel 2016 hanno pattuito che il pagamento del debito avvenga in rate costanti nel mese di novembre degli anni dal 2017 al 2023.
 - Euro 100.100 relativi al corrispettivo dovuto alla holding per prestazioni amministrative e tecniche dalla stessa rese alla società;
 - Euro 14.216 per l'affitto dei locali adibiti a sede legale;
 - Euro 25.675 rappresentativi dell'importo dovuto al Consorzio Servizi Valle Camonica a titolo di rimborso dei costi dallo stesso sostenuto per propri dipendenti che prestano la loro attività a favore di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. a seguito di distacco funzionale.



Il debito verso società sottoposte al controllo delle controllanti ammonta ad euro 745.272 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 665.266 rappresentano il corrispettivo del servizio di distribuzione del gas naturale mediante le reti di proprietà della consociata;
- euro 26.011 rappresentano un debito per lavori sulla rete di distribuzione del gas di proprietà della consociata (in particolare allacci d'utenza);
- euro 53.995 rappresentano il debito per la lettura dei misuratori gas aggiuntive rispetto a quelle che obbligatoriamente il distributore deve trasmettere al venditore ed altri piccoli debiti di importo unitario non rilevante.

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

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

La voce "Altri Debiti" include:

	31/12/2018	31/12/2017	differenza
Debiti verso il personale	190.077	161.663	28.414
Debito per canone RAI	103.065	77.717	25.348
Debiti per utilizzo sottosuolo con reti del teleriscaldamento	8.566	8.549	17
Debiti verso A.R.E.R.A. (ex AEEGSI) e C.S.E.A. (ex CCSE)	-	6.201	- 6.201
Depositi cauzionali prestati da terzi	7.122	5.696	1.426
Debiti per autoconsumo	257.629	16.903	240.726
Debiti vari verso più creditori	41.128	37.890	3.238
Totale	607.587	314.619	292.968

I principali "altri debiti" sono così costituiti:

- dalle passività maturate nei confronti dei dipendenti per le ferie maturate e non godute e tutte le altre competenze maturate e ancora da liquidare attribuite alle singole attività, servizi comuni e funzioni operative condivise in funzione del costo del personale;
- dall'importo del canone che la società ha addebitato in bolletta agli utenti dell'energia elettrica per conto della RAI, sulla base delle disposizioni normative in materia entrate in vigore nel 2016. Tale debito è stato integralmente attribuito alle attività diverse;
- debito da autoconsumo rappresenta l'importo delle fatture, non ancora saldate al 31 dicembre, che la società emette a sé stessa per assolvere il pagamento delle imposte di consumo e dell'IVA sugli autoconsumi di gas, energia elettrica e teleriscaldamento; tale debito è stato attribuito per Euro 44.967 all'attività di Produzione energia elettrica e per Euro 212.662 alle "Attività diverse".

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
44.525.230	44.469.135	56.095

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	43.407.754	43.472.736	- 64.982
Variazioni rimanenze prodotti	40.453	- 7.693	48.146
Variazioni lavori in corso su ordinazione	-	-	-
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	25.670	-	25.670
Altri ricavi e proventi	1.051.353	1.004.092	47.261
Totale valore della produzione	44.525.230	44.469.135	56.095

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

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

Altri ricavi e proventi

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

Servizi e lavori svolti sulla rete di distribuzione da parte del distributore per conto dei clienti finali del servizio gas – Euro 312.38

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

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

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

Addebiti ai Clienti del settore elettrico – Euro 184.654

Nell'esercizio 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.

Contributi in conto impianti – Euro 47.355

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

Ricavi personale distaccato – Euro 57.825

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

Altri proventi – Euro 55.021:

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 42.700 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 12.300 euro all'incasso di crediti in precedenza stralciati e al recupero dell'IVA al termine delle procedure di recupero crediti insoluti.

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

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
	42.375.454	42.025.522	349.932
Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	32.331.683	31.976.779	354.904
Servizi	7.152.568	7.408.265	- 255.697
Godimento di beni di terzi	187.931	185.405	2.526
Salari e stipendi	1.121.145	1.009.525	111.620
Oneri sociali	350.473	286.608	63.865
Trattamento di fine rapporto	68.889	58.629	10.260
Altri costi del personale	3.572	408	3.164
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	150.661	148.630	2.031
Ammortamento immobilizzazioni materiali	665.744	637.922	27.822
Svalutazioni crediti attivo circolante	62.500	115.703	- 53.203
Variazione rimanenze materie prime	- 7.073	- 91.750	84.677
Accantonamento per rischi	-	-	-
Oneri diversi di gestione	287.361	289.398	- 2.037
TOTALE	42.375.454	42.025.522	349.932



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

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

Costi per servizi

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

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

Costi per il personale

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

Si ricorda che la variazione nei costi del personale è riconducibile essenzialmente all'assunzione, dopo aver espletato apposita selezione, di tre impiegati amministrativi e un impiegato tecnico, a fine novembre 2017, e di altri due impiegati amministrativi agli inizi di novembre 2018, effettuate per garantire il servizio presso i nuovi uffici di Breno/Edolo e per sostituire del personale prossimo al collocamento a riposo. L'incremento trova inoltre parziale giustificazione anche con i maggiori costi 2018 del personale che nel 2017 era a carico dell'INPS avendo usufruito dell'astensione per maternità, e con gli incrementi per adeguamenti contrattuali.

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

Ammortamenti e svalutazioni

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

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono stati calcolati secondo quanto stabilito nei criteri di valutazione descritti nella nota integrativa qui allegata.

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

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

**Accantonamenti per rischi**

La società ha valutato attentamente le situazioni rappresentative di potenziali passività per la stessa e ha ritenuto che le stesse possano ritenersi sufficientemente garantite da un fondo rischi pari a circa 508.000 euro. Conseguentemente, tenuto conto anche dei movimenti intervenuti nel 2018 che hanno movimentato il fondo, ha ritenuto di non dover effettuare ulteriori accantonamenti.

Oneri diversi di gestione

E' una voce residuale dove confluiscono i costi non diversamente classificati e alla quale nel 2018 sono stati iscritti 287.361 euro, così costituiti:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Contributo all'Autorità per l'energia elettrica ed il gas	21.971	20.133	1.838
Contributi a fondo perduto per sostegno iniziative varie	112.860	112.375	485
Imposte e tasse varie	27.596	29.205	-1.609
Minusvalenze da smobilizzo impianti	9.415	45.613	-36.198
Rettifiche di fatturazioni attive	56.167	0	56.167
Altri oneri	38.822	61.859	-23.037
Piccole spese varie	20.530	20.213	317
Totale	287.361	289.398	-2.037

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

Darfo Boario Terme, 01 agosto 2019

Il Presidente
 del Consiglio di Amministrazione
 Lucio Gagliardi



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02349420303
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N. 02245000985



Tavola I

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	ATTIVITA'				FOC		SERVIZI COMUNI		Valori non attribuibili	TOTALE		
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela e servizi di ultima istanza	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela			Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari
1) Costi di impianto e di ampliamento												0
2) Costi di sviluppo												0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno												0
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili												0
5) Avviamento					410.717	21.031	45.823					360
6) Immobilizzazioni in corso e acconti					431.098	21.398	62.699					477.571
7) Altre						596.642						603.842
Totale immobilizzazioni immateriali	0	7.200	0	0	410.717	618.447	45.823	0	0	54.519	0	1.136.706
Anno precedente (2017)	0	9.000	0	0	431.098	692.729	62.699	0	0	86.558	0	1.282.084



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



IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI	VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari			
1) Terreni e fabbricati					10.675								10.675
Anno precedente (2017)					11.225								11.225
2) Impianti e macchinario					3.248.267		4.142.523	5.145		9.090			7.405.025
Anno precedente (2017)					3.192.883		4.248.796	6.615		10.862			7.459.156
3) Attrezzature industriali e commerciali					50.254		112.808						163.062
Anno precedente (2017)							76.805						76.805
4) Altri beni							3.391	50.675		57.803			111.869
Anno precedente (2017)							5.653	38.291		66.848			110.792
5) Immobilizzazioni in corso e acconti													-
Totale immobilizzazioni materiali					3.309.196		4.258.723	55.820		66.893			7.690.631
Anno precedente (2017)					3.204.108		4.331.254	44.906		77.711			7.657.978



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02347420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985

CREDITI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORINON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nei servizi di tutela	Produzione di energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legati e societari, alla direzione e staff centrali			
1) Verso clienti	3.389.819	34.528	5.065.010	1.348.690			1.217.395						11.055.441	
Anno precedente (2017)	3.678.666	39.942	4.639.518	1.555.073	272.641		1.463.023						11.648.863	
2) Verso imprese controllate														
Anno precedente (2017)														
4) Verso controllanti	45.087		1.894				19.517	7.565	12.691				86.755	
Anno precedente (2017)	16.926	98	3.429	548,43	0		35.883	3.544	2.007				62.435	
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	5.781		10.937				37.009						803.727	
operativi														
finanziari														
Anno precedente (2017)	6.022		13.097				115.920						750.000	
operativi	6.022		13.097				115.920						885.039	
finanziari													135.039	
Crediti tributari													750.000	
Anno precedente (2017)													416.798	
5-ter) Imposte anticipate													522.011	
Anno precedente (2017)													521.544	
5-quater) Verso altri													635.992	
operativi							116.832	22338	14.017	9833			163.020	
finanziari							116.832	22338	14.017	9833			163.020	
Anno precedente (2017)							287.781						315.497	
operativi														
finanziari														
Totale Crediti	3.440.687	34.528	5.077.840	1.348.690			1.390.754	29.903	26.708	9.833			13.047.285	
Anno precedente (2017)	3.701.614	40.040	4.656.044	1.555.621	272.641		1.902.607	3.544	29.723				14.069.837	



CREDITI VERSO CLIENTI

Descrizione	ATTIVITA'										SERVIZI COMUNI			VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organismi legali e societari, alla direzione e staff centrali				
Crediti verso clienti	2.012.462	20.499	2.272.997	605.244			892.011							5.803.213	
Anno precedente (2017)	2.226.198	24.171	2.161.204	718.385			1.188.022							6.317.980	
Fatture da emettere	1.808.720	18.423	3.436.548	915.070			480.301							6.659.062	
Anno precedente (2017)	1.926.160	20.914	3.075.736	1.036.932	307.749		463.391							6.830.882	
Note credito da emettere															
Anno precedente (2017)															
Fondo svalutazione crediti	(431.363)	(4.394)	(644.835)	(171.624)			(154.917)							(1.406.833)	
Anno precedente (2017)	(473.694)	(5.143)	(597.421)	(200.244)	(35.107)		(188.390)							(1.498.999)	
Totale Crediti verso clienti	3.389.819	34.528	5.065.010	1.348.696			1.217.395							11.055.442	
Anno precedente (2017)	3.678.664	39.942	4.639.519	1.555.073	272.642		1.463.023							11.648.863	





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



Tavola 3 B

CREDITI VERSO ALTRI

Descrizione	ATTIVITA'								FOC		SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organismi legali e societari, alta direzione e staff centrali			
Credito per canone RAI						103.065								103.065
Cauzioni e anticipi a fornitori										13.924				13.924
Crediti diversi di modesto importo						13.767			22.338	93		9.833		46.031
Totale Crediti verso altri						116.832			22.338	14.017		9.833		163.020



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02349120980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 224500985



FONDO RISCHI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
Fondo Rischi	52.126		328.780				5.689				121.493		508.087	
Anno precedente (2017)	128.918		557.971				5.689				121.493		854.879	
Variazione	(76.792)		(229.191)										(346.791)	



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02349120980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985



TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Descrizione	ATTIVITA'							FOC		SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm., di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali		
TFR		1.414	377				36.409	160.414	105.844	10.114			314.572
Anno precedente (2017)			95			36	33.137	154.551	115.488		8.653		311.961
Variazione		1.414	281			-36	3.272	5.862	-9.644	10.114	-8.653	0	2.611



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD FISCALE: 02349420368
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS n.ro 22459000985

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
Vendita gas a prezzi di mercato			17.193.624											17.193.624
Anno precedente (2017)			15.784.667											15.784.667
Vendita gas a clienti tutelati				4.578.246										4.578.246
Anno precedente (2017)				5.246.829										5.246.829
Vendita clienti e.e.	18.247.743	185.867												18.433.610
Anno precedente (2017)	19.005.105	206.355												19.211.459
Partite relative alla vendita di e.e. al GSE							451.645							451.645
Anno precedente (2017)							414.231							414.231
Ricavi di vendita gas a prezzo regolato a mezzo reti canalizzate							0							-
Anno precedente (2017)							17.086							17.086
Ricavi di vendita gas metano auto								338.386						338.386
Anno precedente (2017)								357.019						357.019
Ricavi teleriscaldamento								2.146.182						2.146.182
Anno precedente (2017)								2.077.886						2.077.886
Ricavi gestione calore								188.626						188.626
Anno precedente (2017)								285.076						285.076
Altri ricavi da terzi								77.434						77.434
Anno precedente (2017)								77.882	600					78.482
Ricavi delle vendite	18.247.743	185.867	17.193.624	4.578.246			451.645	2.750.628						43.407.754
Anno precedente (2017)	19.005.105	206.355	15.784.667	5.246.829			414.231	2.797.863	600					43.472.736





Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)

P. IVA e COD.FISCALE : 02347420960

Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.

Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985

ALTRI RICAVI E PROVENTI

Descrizione	ATTIVITA'						FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON 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 nei servizi di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comun., di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff contradi		
Sopravvenienze attive	11.387	56	200.528	45.924	54.813					12.314		325.021	
<i>Anno precedente (2017)</i>	59.410	310	7.555	27.914	33.910							149.099	
Contributi ricevuti da soggetti pubblici e privati					38.705							47.355	
<i>Anno precedente (2017)</i>					85.691							94.341	
Altri (da terzi)	214.798	1.273	25.947	10.248	18.612			33.015		2.317		306.210	
<i>Anno precedente (2017)</i>	209.789	2.162	29.782	16.939	51.025			34.157		1.810		349.133	
Altri (da altre imprese del gruppo)					369.863			2.905				372.768	
<i>Anno precedente (2017)</i>					408.614			2.905				411.518	
Altri ricavi e proventi	226.184	1.330	226.475	56.172	481.993			35.919		14.631		1.051.353	
<i>Anno precedente (2017)</i>	269.198	2.472	37.337	44.853	599.239			37.061		1.810		1.004.091	





Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02349420980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000885

COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI

Descrizione	ATTIVITA'										FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali						
Acquisti c.e.	16.811.087	151.291														16.962.378	
Anno precedente (2017)	17.752.209	179.313														17.931.522	
Acquisti gas			10.902.590	2.496.868		0										13.399.457	
Anno precedente (2017)			9.513.586	2.374.824		16039										12.104.449	
Acquisto metano auto																174.611	
Anno precedente (2017)																152.196	
Acquisto metano gestione calore																262.469	
Anno precedente (2017)																275.942	
Acquisto gas per teleriscaldamento																1.241.307	
Anno precedente (2017)																1.279.564	
Altri costi per materie prime																291.459	
Anno precedente (2017)																233.107	
Costi per materie prime	16.811.087	151.291	10.902.590	2.496.868	262.469										91.730	32.331.683	
Anno precedente (2017)	17.752.209	179.313	9.513.586	2.574.824	275.942	16.039									91.750	31.976.780	





Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD FISCALE : 02345420988
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 245000988

COSTI PER SERVIZI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALI
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e società, alla direzione e staff centrali			
Servizi di bollettazione			66.777	15.293									81.070	
Anno precedente (2017)			66.380	18.020									84.600	
Corrispettivi per il servizio di dispacciamento	3.116												3.116	
Anno precedente (2017)	1.500												1.500	
Spese commerciali (da terzi)			120.645	27.650				65.180					213.465	
Anno precedente (2017)			34.622	9.370				67.648					159.423	
Spese commerciali (da altre imprese del gruppo)	47.785													
Anno precedente (2017)														
Costi per servizi da altre imprese del gruppo														
Anno precedente (2017)														
Costi per servizi da altre imprese del gruppo														
Anno precedente (2017)														
Trasporto gas su reti di distribuzione secondaria (da terzi)			170.170										170.170	
Anno precedente (2017)			172.748										172.748	
Trasporto gas su reti di distribuzione secondaria (da altre imprese del gruppo)			3.340.784	1.117.433									4.458.218	
Anno precedente (2017)			3.208.897	1.296.259									4.505.156	
Spese legali														
Anno precedente (2017)														
Spese pubblicitarie, rappresentanza e marketing														
Anno precedente (2017)														
Spese pubblicitarie, rappresentanza e marketing														
Anno precedente (2017)														
Compensi organi sociali														
Anno precedente (2017)														
Manutenzioni esterne ed ammodernamento														
Anno precedente (2017)														
Altri (verso terzi)	255.805	1.211	99.731	24.108								370	188.174	
Anno precedente (2017)	300.600	1.971	96.259	21.862								230.583	1.019.431	
Altri (verso altre imprese del gruppo)			77.015	17.638								329.381	1.203.076	
Anno precedente (2017)			72.688	19.673								364.913	763.411	
Costi per servizi	258.920	1.211	3.875.123	1.202.102								361.018	785.528	
Anno precedente (2017)	349.885	1.971	3.579.106	1.345.511								595.496	7.152.568	
Costi per servizi												176.463	7.152.568	
Anno precedente (2017)												146.125	7.408.265	



Via Rigamonti, 65 - Darfo B. T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02349410980
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al N.ro 2245000985



SALARI E STIPENDI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nei servizi di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla direzione e staff centrali			
Salari e stipendi			30.450	6.974			41.458	792.129	209.450	40.684			1.121.145	
Anno precedente (2017)			40.040	10.837			41.090	704.872	194.591	18.096			1.009.526	
Oneri sociali			10.413	2.385			14.177	244.854	71.623	7.023			350.473	
Anno precedente (2017)			844	228			13.631	201.348	64.553	6.003			286.607	
TFR			2.047	469			2.787	48.128	14.078	1.380			68.889	
Anno precedente (2017)			173	47			2.788	41.188	13.205	1.228			58.629	
Altri costi			106	24			145	2.496	730	72			3.572	
Anno precedente (2017)			1				19	387	92	9			408	
Totale salari e stipendi			43.015	9.851			58.566	1.087.607	295.881	49.159			1.544.079	
Anno precedente (2017)			41.058	11.112			57.528	947.695	272.441	25.336			1.355.170	



Via Rigamonti, 65 - Darfo B.T. (BS)
 P. IVA e COD.FISCALE : 02349440985
 Società controllata da Valle Camonica Servizi S.p.A.
 Iscritta al registro imprese BS al n.ro 2245000985



AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Descrizione	ATTIVITA'							FOC		SERVIZI COMUNI		VALORINON ATTRIBUIBILI	TOTALE
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutele	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutele	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alla dipendenza e staff centrali		
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		1.800			21.056	76.541	19.224		32.040			150.661	
Anno precedente (2017)		1.800			20.921	76.089	18.788		31.032			148.630	
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali					290.177	343.623	20.393		11.551			665.743	
Anno precedente (2017)					280.298	332.571	15.841		9.212			637.922	
Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	26.274	268	24.756	6.592	650	3.960			0			62.500	
Anno precedente (2017)	50.582	549	42.011	13.964	1.102	7.447			2			115.702	
Totale ammortamenti e svalutazioni	26.274	2.068	24.756	6.592	311.884	424.124	39.617		43.591			878.905	
Anno precedente (2017)	50.582	2.349	42.011	13.964	302.321	416.107	34.629		40.246			902.234	



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

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Descrizione	ATTIVITA'							FOC			SERVIZI COMUNI		VALORI NON ATTRIBUIBILI	TOTALE	
	Vendita ai clienti liberi dell'energia elettrica	Vendita di energia elettrica ai clienti finali in maggior tutela	Vendita di gas naturale ai clienti finali a condizioni di libero mercato	Vendita di gas naturale ai clienti finali nel servizio di tutela	Produzione dell'energia elettrica	Distribuzione misura e vendita di altri gas a mezzo di reti	Attività diverse	Comm. di vendita e Gestione clientela	Tecnica di telecontrollo, di manutenzione e servizi tecnici	Servizi amministrativi e finanziari	Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali				
Sopravvenienze passive														38.822	
Anno precedente (2017)														61.859	
Insusistenze - minusvalenze di cespiti patrimoniali														11.123	
Anno precedente (2017)														45.974	
Contributi all'AECCSI														21.751	
Anno precedente (2017)														20.043	
Altre	4.738	30	449	148	32	53.448	114.991			41.828				215.665	
Anno precedente (2017)	2.285	25	1.898	631	50	336	112.936			43.360				161.523	
Oneri diversi di gestione	4.738	30	18.147	4.201	32	102.618	114.991			42.604				287.361	
Anno precedente (2017)	2.285	25	17.672	4.900	50	98.526	112.936			44.665				289.399	
														8.338	





Building a better
working world

EY S.p.A.
Corso Magenta, 29
25121 Brescia

Tel: +39 030 2896111
Fax: +39 030 295437
ey.com



Relazione della società di revisione indipendente sui conti annuali separati per le finalità della delibera del 24 marzo 2016, n. 137 dell'autorità di regolazione per energia reti e ambiente

Al Consiglio di Amministrazione di
Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile degli allegati conti annuali separati di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 predisposti per le finalità della Delibera n. 137 del 24 marzo 2016 dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (di seguito il "Testo Integrato"). I Conti Annuali Separati sono stati redatti dagli amministratori sulla base delle disposizioni di cui al Titolo VI del Testo Integrato, come illustrate nella nota di commento, ed inviati all'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente attraverso il sistema telematico "unbundling" in modalità provvisoria in data 1 agosto 2019.

A nostro giudizio, i Conti Annuali Separati di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, sono stati redatti, in tutti gli aspetti significativi, in conformità alle disposizioni di cui alla Titolo VI del Testo Integrato come illustrate nella nota di commento.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile dei Conti Annuali Separati* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza del Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants applicabili alla revisione contabile dei Conti Annuali Separati. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa - Criteri di redazione e limitazione alla distribuzione ed all'utilizzo

Richiamiamo l'attenzione sulle disposizioni di cui al Titolo VI del Testo Integrato che descrivono i criteri di redazione, come illustrate nella nota di commento. I Conti Annuali Separati sono stati redatti per le finalità previste dal Testo Integrato. Di conseguenza i Conti Annuali Separati possono non essere adatti per altri scopi. La nostra relazione viene emessa solo per Vostra informazione e non potrà essere utilizzata per altri fini né divulgata a terzi, in tutto o in parte, ad eccezione dell'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.



Building a better
working world



Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per i Conti Annuali Separati

Gli amministratori sono responsabili per la redazione dei Conti Annuali Separati in conformità alle disposizioni di cui al Titolo VI del Testo Integrato, e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno che essi ritengono necessaria al fine di consentire la redazione di Conti Annuali Separati che non contengano errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione dei Conti Annuali Separati, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione dei Conti Annuali Separati a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile dei Conti Annuali Separati

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che i Conti Annuali Separati nel loro complesso non contengano errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base dei Conti Annuali Separati.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nei Conti Annuali Separati, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri di redazione utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione



Building a better
working world



nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale **informativa** sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le **eventuali** carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Altri aspetti - Principali procedure di verifica svolte

Si evidenzia che, in accordo con la normativa di riferimento, lo svolgimento della revisione contabile ha comportato, tra l'altro, l'ottenimento di sufficienti e appropriati elementi probativi in merito:

- alla corrispondenza dei principi contabili adottati nella redazione dei conti annuali separati con quelli adottati nel bilancio aziendale;
- alla quadratura dei saldi delle voci patrimoniali ed economiche dei conti annuali separati con quelli risultanti dal bilancio aziendale;
- al rispetto dei principi di separazione contabile delle attività e del divieto di trasferimenti incrociati tra attività e tra comparti, con riferimento alla valorizzazione delle transazioni all'interno dello stesso soggetto giuridico e all'interno del gruppo societario;
- alla correttezza delle procedure gestionali volte alla costruzione dei driver e alla **attendibilità** dei dati fisici di supporto;
- alla congruità delle grandezze fisiche e monetarie di cui al comma 14.1, lettera i), con le risultanze di contabilità generale o analitica ovvero con le risultanze dei sistemi gestionali in uso o altra documentazione di supporto;
- al rispetto del principio di gerarchia di utilizzo tra le fonti informative ai fini della redazione dei conti annuali separati ovvero ai sensi dell'Articolo 12 e dell'Articolo 13.

Con riferimento all'ottenimento degli elementi probativi di cui al punto c), g), h), i) del comma 22.1 del Testo Integrato, tali attività non sono state svolte in quanto non applicabili nella fattispecie.

Brescia, 2 agosto 2019

EY S.p.A.

Stefano Colpani
(Socio)