

VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A.

FASCICOLO BILANCIO ESERCIZIO

CHIUSO AL 31/12/2023

APPROVATO DALL'ASSEMBLEA

DEI SOCI IN DATA 06/06/2024

E

DESTINAZIONE DEL RISULTATO

VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

| Dati anagrafici | |
|---|--|
| Sede in | Via Mario Rigamonti 65 - 25047 Darfo Boario Terme (BS) |
| Codice Fiscale | 02349420980 |
| Numero Rea | BS 442282 |
| P.I. | 02349420980 |
| Capitale Sociale Euro | 1.997.500 i.v. |
| Forma giuridica | SPA |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 35.23.00 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | si |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | si |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | VALLE CAMONICA SERVIZI S.R.L. |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | CONSORZIO SERVIZI VALLE CAMONICA |
| Paese della capogruppo | 25047 DARFO BOARIO TERME |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 359.059 | 367.980 |
| 5) avviamento | 223.741 | 298.321 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | - | 73.000 |
| 7) altre | 157.879 | 114.831 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 740.679 | 854.132 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 7.925 | 8.475 |
| 2) impianti e macchinario | 5.763.369 | 6.396.138 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 241.691 | 241.549 |
| 4) altri beni | 52.647 | 65.187 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 6.065.632 | 6.711.349 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| d-bis) altre imprese | 5.000 | 5.000 |
| Totale partecipazioni | 5.000 | 5.000 |
| 3) altri titoli | 5.000 | 5.000 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 10.000 | 10.000 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 6.816.311 | 7.575.481 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 66.523 | 93.593 |
| Totale rimanenze | 66.523 | 93.593 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 13.576.162 | 21.682.028 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 26.194 | 10.963 |
| Totale crediti verso clienti | 13.602.356 | 21.692.991 |
| 4) verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 49.845 | 35.534 |
| Totale crediti verso controllanti | 49.845 | 35.534 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 29.988 | 1.314.360 |
| Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 29.988 | 1.314.360 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.790.537 | 1.121.773 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 73.508 | 111.217 |
| Totale crediti tributari | 1.864.045 | 1.232.990 |
| 5-ter) imposte anticipate | 730.927 | 837.415 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 48.720 | 6.576.122 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 26.526 | 26.677 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale crediti verso altri | 75.246 | 6.602.799 |
| Totale crediti | 16.352.407 | 31.716.089 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 815.630 | 2.172.915 |
| 3) danaro e valori in cassa | 6.507 | 1.335 |
| Totale disponibilità liquide | 822.137 | 2.174.250 |
| Totale attivo circolante (C) | 17.241.067 | 33.983.932 |
| D) Ratei e risconti | 81.616 | 110.306 |
| Totale attivo | 24.138.994 | 41.669.719 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 1.997.500 | 1.997.500 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 1.130.861 | 1.047.589 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 6.456.506 | 5.974.346 |
| Varie altre riserve | - | 1 |
| Totale altre riserve | 6.456.506 | 5.974.347 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 1.748.182 | 1.665.432 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 11.333.049 | 10.684.868 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 1.457.945 | 1.469.399 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.457.945 | 1.469.399 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 382.972 | 360.947 |
| D) Debiti | | |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | 500.000 |
| Totale debiti verso soci per finanziamenti | - | 500.000 |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.510.624 | 14.060.318 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.630.961 | 2.107.203 |
| Totale debiti verso banche | 5.141.585 | 16.167.521 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 16.096 | 845.828 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 40.240 | 56.336 |
| Totale debiti verso altri finanziatori | 56.336 | 902.164 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | - | 75.000 |
| Totale acconti | - | 75.000 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.938.346 | 6.178.314 |
| Totale debiti verso fornitori | 1.938.346 | 6.178.314 |
| 11) debiti verso controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 424.415 | 1.813.324 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Totale debiti verso controllanti | 424.415 | 1.813.324 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.396.590 | - |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.396.590 | - |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 49.023 | 884.247 |
| Totale debiti tributari | 49.023 | 884.247 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 132.704 | 139.997 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 132.704 | 139.997 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 841.101 | 1.481.212 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 354.882 | 357.882 |
| Totale altri debiti | 1.195.983 | 1.839.094 |
| Totale debiti | 10.334.982 | 28.499.661 |
| E) Ratei e risconti | 630.046 | 654.844 |
| Totale passivo | 24.138.994 | 41.669.719 |

Conto economico

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 62.537.821 | 90.763.789 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 2.932 | - |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 2.324 | 2.442 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 53.879 | 98.021 |
| altri | 2.124.568 | 1.349.469 |
| Totale altri ricavi e proventi | 2.178.447 | 1.447.490 |
| Totale valore della produzione | 64.721.524 | 92.213.721 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 53.287.538 | 77.172.174 |
| 7) per servizi | 5.246.517 | 7.804.569 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 249.633 | 216.491 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 1.342.140 | 1.265.281 |
| b) oneri sociali | 411.855 | 398.970 |
| c) trattamento di fine rapporto | 93.067 | 112.460 |
| e) altri costi | 1.121 | 3.542 |
| Totale costi per il personale | 1.848.183 | 1.780.253 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 163.874 | 143.038 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 794.116 | 724.717 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 74.000 | 567.000 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.031.990 | 1.434.755 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 27.070 | (46.041) |
| 12) accantonamenti per rischi | - | 500.000 |
| 14) oneri diversi di gestione | 256.424 | 632.733 |
| Totale costi della produzione | 61.947.355 | 89.494.934 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 2.774.169 | 2.718.787 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 76.611 | 46.287 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 76.611 | 46.287 |
| Totale altri proventi finanziari | 76.611 | 46.287 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 393.922 | 141.780 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 393.922 | 141.780 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (317.311) | (95.493) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 0 | 0 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 2.456.858 | 2.623.294 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 602.188 | 1.187.319 |
| imposte differite e anticipate | 106.488 | (229.457) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 708.676 | 957.862 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 1.748.182 | 1.665.432 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2023 | 31-12-2022 |
|---|--------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.748.182 | 1.665.432 |
| Imposte sul reddito | 708.676 | 957.862 |
| Interessi passivi/(attivi) | 317.311 | 95.493 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.774.169 | 2.718.787 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 93.067 | 612.460 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 957.990 | 867.755 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.051.057 | 1.480.215 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 3.825.226 | 4.199.002 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 27.070 | (46.041) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 8.090.635 | (5.318.041) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (4.314.968) | (8.293.196) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 28.690 | (7.735) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (24.798) | 91.389 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 6.974.194 | (7.512.099) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 10.780.823 | (21.085.723) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 14.606.049 | (16.886.721) |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (317.311) | (95.493) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (1.287.767) | (861.316) |
| (Utilizzo dei fondi) | (82.496) | (115.523) |
| Totale altre rettifiche | (1.687.574) | (1.072.332) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 12.918.475 | (17.959.053) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (148.401) | (1.429.743) |
| Disinvestimenti | - | 449.673 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (50.421) | (104.323) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (198.822) | (1.084.393) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (11.025.936) | 14.059.512 |
| Accensione finanziamenti | - | 2.107.203 |
| (Rimborso finanziamenti) | (845.828) | 32.873 |
| Mezzi propri | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | (2.200.002) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (14.071.766) | 16.199.588 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (1.352.113) | (2.843.858) |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.172.915 | 5.015.703 |
| Danaro e valori in cassa | 1.335 | 2.405 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.174.250 | 5.018.108 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 815.630 | 2.172.915 |
| Danaro e valori in cassa | 6.507 | 1.335 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 822.137 | 2.174.250 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA - CENNI STORICI

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.

ATTIVITA' SVOLTE

Nel 2023 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 Pisogne 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 ed Erogasmet S.p.A.; dal 2022 quest'ultimo è distributore della società anche per il servizio di vendita ai clienti del comune di Pisogne, comune in cui la società si auspica di allargare presto il bacino di utenza grazie anche all'apertura, dall'ottobre 2023, di un nuovo punto vendita.

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, in particolare si evidenzia che da tempo la società si è allontanata dai grandi clienti energivori appartenenti ad una fetta di mercato caratterizzata dall'elevata concorrenza, da margini sempre più contenuti e da rischi finanziari troppo elevati.

Nonostante la forte concorrenza dovuta al crescente numero di operatori presenti sul mercato e alle pratiche commerciali scorrette diffuse, il numero di clienti è aumentato alla fine dell'anno, confermando il trend di crescita e la consolidata credibilità del brand anche in questo settore.

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, Civate Camuno, Capo di Ponte, Angolo Terme e Rogno.

Per i risultati economici delle attività sopra descritte, si rimanda a quanto dettagliatamente indicato nella relazione sulla gestione.

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.

Successivamente vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dalle controllanti.

CRITERI DI FORMAZIONE

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre scorso è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario, dalla Relazione sulla gestione e dalla presente Nota Integrativa.

L'impostazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è conforme agli schemi di cui agli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile. Ove applicabili sono stati altresì osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

La Nota Integrativa intende fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi l'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'articolo 2427 del Codice Civile, da altre disposizioni del D.Lgs. n.127/1991 o da altre leggi precedenti. Inoltre fornisce tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Sono stati osservati i principi indicati nell'art. 2423-bis C.C.; in particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenuto altresì conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 quarto comma e 2423-bis secondo comma del Codice Civile.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Si ricorda che per i bilanci relativi agli esercizi che iniziano il 1° gennaio 2016, o in data successiva, sono applicabili le disposizioni del D. Lgs 18/08/2015 n.139, che ha stabilito, tra l'altro, novità in materia di redazione del bilancio d'esercizio. Sulla scorta delle nuove disposizioni del D.Lgs. 139/2015 sono stati aggiornati alcuni principi contabili, di cui si è tenuto conto in sede di redazione del bilancio d' esercizio.

FATTI DI RILIEVO CHE HANNO CARATTERIZZATO L'ESERCIZIO

Seppur il conflitto Russia-Ucraina sia ancora in corso, dopo gli aumenti senza precedenti del 2022, il 2023 è stato un periodo, soprattutto da aprile in avanti, positivamente stabile per i prezzi del gas tornati abbastanza in linea con il periodo pre-crisi: abbandonato il timore di rimanere senza scorte di gas e complice il clima mite degli ultimi due anni che ha contribuito a ridurre i consumi ben oltre le aspettative, offerta e domanda hanno trovato un buon equilibrio.

La guerra di cui sopra e più recentemente il nuovo conflitto scoppiato in Israele mantengono comunque alto il rischio di nuova instabilità nei mercati energetici con il pericolo di una nuova volatilità dei prezzi creando uno scenario complicato da tener monitorato.

VOCI DELL'ATTIVO

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione, che include gli oneri accessori di diretta imputazione, e ammortizzate in base alla residua possibilità di utilizzazione.

La differenza di fusione realizzata nel 2017 a seguito dell'operazione di incorporazione di Integra S.r.l. avvenuta con la sottoscrizione dell'atto di repertorio n. 39.818/2017 - raccolta n. 14.841- del notaio Alessandro Seriola di Breno (BS).La fusione ha permesso di includere nell'attivo della società il valore degli assets di Integra S.r.l., ammontanti ad oltre 11,5 milioni di euro, la cui parte prevalente è costituita dalle reti e dagli impianti per l'esercizio del servizio di teleriscaldamento; i crediti vantati dalla società si sono elisi con i debiti assorbiti e l'annullamento della partecipazione iscritta nel bilancio al 31/12/2016 ha prodotto la differenza in argomento. L'ammortamento della differenza di fusione viene effettuato sistematicamente con riferimento ad un periodo di 10 anni in quanto, nel 2016, l'operazione di fusione è stata valutata tenuto conto del business plan delle attività di Integra S.r.l. sviluppato su un periodo di anni 10. Ancora oggi tale valutazione rappresenta una stima ragionevole della prospettiva di utilizzo di tale attivo, in coerenza anche con quanto indicato nel piano industriale di acquisizione sopra citato.

Come previsto dai principi di riferimento, la residua possibilità di utilizzazione dell'avviamento sarà soggetta ad un riesame ed ad una conferma costante nel tempo.

I diritti di brevetto sono ammortizzati in cinque anni.

I programmi software compresi nella voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" sono stati ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Gli oneri per le concessioni relative all'utilizzo del sottosuolo per le attività del teleriscaldamento sono ammortizzati con riferimento alla durata delle concessioni medesime.

Le spese di incremento su beni di terzi, compresa la riqualifica di impianti, e gli altri costi pluriennali vengono ammortizzati, sempre in quote costanti, in cinque esercizi o, se riferibili ad apposite convenzioni sottoscritte con terzi, in base alla durata di quest'ultime. Sono ammortizzati per periodi inferiori ai cinque anni i costi pluriennali che esauriscono la loro utilità in un periodo inferiore al quinquennio.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo storico di acquisizione, che include gli oneri accessori di diretta imputazione.

Gli altri costi pluriennali vengono ammortizzati, sempre in quote costanti, in cinque esercizi.

Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, ed esposte evidenziando il costo storico, gli ammortamenti eseguiti, ed il valore al netto degli ammortamenti effettuati nel corso dell'esercizio.

I costi di manutenzione e riparazione aventi efficacia conservativa sono imputati integralmente al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti. Quelli di natura incrementativa, in quanto volti al prolungamento della vita utile del bene o al suo adeguamento tecnologico, sono attribuiti al cespite cui si riferiscono.

Gli ammortamenti sono calcolati in quote costanti, sulla base di aliquote che rappresentano, per categorie omogenee, la vita utile economico-tecnica dei beni, che viene correttamente rappresentata dalle seguenti aliquote di ammortamento, non variate rispetto allo scorso esercizio:

| Categoria cespite | Aliquota ammortamento |
|---|-----------------------|
| Terreni e fabbricati | |
| Fabbricati industriali | 4,00% |
| Costruzioni leggere | 10,00% |
| Impianti e macchinari | |
| Impianti e macchinari | 7,50% |
| Centrali termiche | 4,50% |
| Condotte per usi civili | 4,00% |
| Impianti specifici | 10,00% |
| Impianti telefonici | 10,00% |
| Impianti di allarme | 30,00% |
| Impianti telecontrollo | 20,00% |
| Colonnine energia elettrica | 20,00% |
| Cogeneratori teleriscaldamento | 9,00% |
| Allacciamenti teleriscaldamento | 4,00% |
| Attrezzature industriali e commerciali | |
| Altre attrezzature tecniche | 10,00% |
| Contatori, stabilizzatori e materiale vario | 10,00% |
| Scambiatori e sottocentrali teleriscaldamento | 10,00% |
| Altri beni materiali | |
| Mobili e arredi | 12,00% |
| Macchine elettroniche ed elettromeccaniche | 20,00% |
| Automezzi ed autoveicoli da trasporto | 20,00% |
| Autovetture | 25,00% |

Si precisa che la società, relativamente ai beni pervenuti a seguito della fusione di Integra srl avvenuta nel 2017, tenuto conto sia della tipologia dei beni acquisiti che della perizia e del business plan redatti in funzione di detta fusione, ha condiviso e dato continuità alla politica di ammortamento attuata dalla incorporata a tutto il 31/12/2016.

In considerazione del loro periodo medio di utilizzo, le suddette aliquote sono determinate nella misura del 50% nel primo anno di entrata in funzione del cespite.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Immobilizzazioni Finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni e gli altri titoli sono iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in quanto rappresentano un investimento duraturo da parte della società.

Essi sono iscritte al costo di acquisizione, comprensivo dei costi accessori. Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore a quello così determinato, vengono iscritte a tale minor valore.

Rimanenze

Le rimanenze sono state valutate, ai sensi del n. 10 dell'art. 2426 c.c., al minore tra il costo, identificato con il criterio del primo entrato - primo uscito, ed il valore di mercato.

La valorizzazione a costi correnti dei beni di cui sopra non differisce in misura apprezzabile dai valori iscritti in bilancio.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 c. 2 del D.Lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti dell'esercizio precedente che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai crediti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Con l'applicazione del costo ammortizzato il valore di iscrizione iniziale del credito corrisponde al valore nominale (al netto di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni), rettificato per tener conto del fattore temporale (attraverso il processo di attualizzazione al tasso di interesse effettivo) e degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

In ogni esercizio il valore del credito viene adeguato per tenere conto della ripartizione ("ammortamento") della differenza tra il valore iniziale di iscrizione e il valore a scadenza. Inoltre, i crediti vengono adeguati al presumibile valore di realizzo, tramite lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al loro valore nominale.

VOCI DEL PASSIVO

Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto è esposto in bilancio tenendo conto di tutti i versamenti e i conferimenti effettuati dai soci, nonché di tutti gli utili non prelevati, o non diversamente destinati, alla data di chiusura dell'esercizio. Esso è comprensivo del risultato dell'esercizio, determinato dai costi e dai ricavi imputati al conto economico in base al principio di competenza economica.

Il capitale sociale, pari ad Euro 1.997.500, al 31/12/2023 risulta interamente versato da Valle Camonica Servizi S.r.l. Esso è rappresentato da 19.975 azioni del valore nominale di Euro 100 cadauna.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Trattamento di Fine Rapporto

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

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

Debiti

I debiti sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

La società si è avvalsa della facoltà, prevista dall'art. 12 co. 2 del D.Lgs. 139/2015, di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti dell'esercizio precedente che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio.

Inoltre, la società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato ai debiti nei casi in cui gli effetti siano irrilevanti.

Per il criterio del costo ammortizzato si veda quanto riportato con riferimento ai crediti.

Non sussistono né debiti verso soci per finanziamenti, né operazioni con obbligo di retrocessione a termine, né ancora debiti assistiti da garanzie reali.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Non vi sono crediti e debiti in valuta estera.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono accantonate secondo il principio di competenza e sono determinate secondo le aliquote e la normativa fiscale vigente.

Non sono state rilevate le imposte differite non essendo attualmente presenti riserve in sospensione di imposta e essendo irrilevanti quelle relative a differenze temporanee tassabili in esercizi futuri.

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

Riconoscimento ricavi e costi

I ricavi di vendita del gas sono riconosciuti in base al principio della competenza economica che si basa sulla lettura effettiva dei consumi e sulla loro imputazione pro-tempore, così come previsto dalla normativa di riferimento.

Quelli di vendita dell'energia elettrica sono riconosciuti in base al principio della competenza economica determinata ove possibile sulla base delle letture effettive dei consumi e, in mancanza di queste, sulla base di consumi stimati sulla scorta del consumo medio storico.

I ricavi per prestazione di servizi sono riconosciuti sulla base della avvenuta prestazione ed in accordo con i relativi contratti.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I costi sono riconosciuti per competenza.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non risultano crediti verso Soci per quote di capitale sociale ancora da versare.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|------------------------------------|-------------------|---|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 42.535 | 487.700 | 1.800 | 888.077 | 2.641.068 | 73.000 | 655.137 | 4.789.317 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 42.535 | 487.700 | 1.800 | 520.097 | 2.342.747 | - | 540.306 | 3.935.185 |
| Valore di bilancio | - | - | - | 367.980 | 298.321 | 73.000 | 114.831 | 854.132 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | - | - | 3.154 | - | - | 47.267 | 50.421 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | - | - | - | 25.000 | - | (73.000) | 48.000 | - |
| Ammortamento dell'esercizio | - | - | - | 37.074 | 74.580 | - | 52.220 | 163.874 |
| Altre variazioni | - | - | - | (1) | - | - | 1 | - |
| Totale variazioni | - | - | - | (8.921) | (74.580) | (73.000) | 43.048 | (113.453) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 42.535 | 487.700 | 1.800 | 916.231 | 2.641.068 | - | 750.404 | 4.839.738 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 42.535 | 487.700 | 1.800 | 557.171 | 2.417.327 | - | 592.526 | 4.099.059 |
| Svalutazioni | - | - | - | 1 | - | - | (1) | - |
| Valore di bilancio | - | - | - | 359.059 | 223.741 | - | 157.879 | 740.679 |

A seguire si evidenziano i principali incrementi rilevati nel 2023 nelle immobilizzazioni immateriali. Precisamente, nel corrente anno la società ha investito:

- circa euro 14.300 per pareti divisorie e lavori in cartongesso nella sede legale di proprietà del Consorzio Servizi Valle Camonica
- circa euro 33.000 che rappresentano il costo dell'investimento che la società ha deciso di affrontare per la dematerializzazione degli archivi cartacei aziendali, costituiti prevalentemente dai contratti di fornitura gas ed energia elettrica sottoscritti con i Clienti;

Nel 2023 non ci sono stati decrementi delle immobilizzazioni immateriali, se si escludono quelli attribuibili all'ammortamento.

Il saldo è costituito dai seguenti dettagli:

| 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 | 1.800 | 0 |
| Saldo fine esercizio | 1.800 | 1.800 | 0 |

| Concessioni, licenze e marchi | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 888.076 | 520.096 | 367.980 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 28.154 | 0 | 28.154 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 0 | 37.075 | -37.075 |
| Saldo fine esercizio | 916.230 | 557.171 | 359.059 |

| dettaglio concessioni, licenze e marchi da fusione | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| Onere utilizzo sottosuolo Capo di Ponte | 226.582 | 155.654 | 70.928 |
| Onere utilizzo sottosuolo Edolo | 465.000 | 230.343 | 234.657 |
| Onere utilizzo sottosuolo Nadro di Ceto | 37.252 | 24.589 | 12.663 |
| software | 187.396 | 146.585 | 40.811 |
| | 916.230 | 557.171 | 359.059 |

Tali oneri sono sistematicamente ammortizzati sulla base della durata della relativa concessione.

| Avviamento e differenza di fusione | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 2.641.068 | 2.342.747 | 298.321 |
| Ammortamenti dell'esercizio | | 74.580 | -74.580 |
| Saldo fine esercizio | 2.641.068 | 2.417.327 | 223.741 |

| Immobilizzazioni in corso ed acconti | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 73.000 | 0 | 73.000 |
| Acquisizioni dell'esercizio | -73.000 | 0 | -73.000 |
| Saldo fine esercizio | 0 | 0 | 0 |

| Altre immobilizzazioni immateriali | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 655.138 | 540.306 | 114.832 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 95.267 | 0 | 95.267 |
| Ammortamenti dell'esercizio | | 52.220 | -52.220 |
| Saldo fine esercizio | 750.405 | 592.526 | 157.879 |

L'ammortamento è stato determinato secondo quanto indicato nei criteri di valutazione.

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 11.500 | 15.809.041 | 472.283 | 339.397 | 16.632.221 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 3.025 | 9.412.903 | 230.734 | 274.210 | 9.920.872 |
| Valore di bilancio | 8.475 | 6.396.138 | 241.549 | 65.187 | 6.711.349 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 93.099 | 40.694 | 14.606 | 148.399 |
| Ammortamento dell'esercizio | 550 | 725.868 | 40.552 | 27.146 | 794.116 |
| Totale variazioni | (550) | (632.769) | 142 | (12.540) | (645.717) |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 11.500 | 15.902.140 | 512.977 | 354.003 | 16.780.620 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 3.575 | 10.138.771 | 271.286 | 301.356 | 10.714.988 |
| Valore di bilancio | 7.925 | 5.763.369 | 241.691 | 52.647 | 6.065.632 |

Si evidenzia che nel 2023 i principali incrementi nelle immobilizzazioni materiali sono stati:

- circa euro 53.000 per investimenti sulle centrali termiche;
- circa euro 15.000 per allacciamenti alla rete del teleriscaldamento e circa euro 10.000 per la fornitura dei relativi contatori;
- circa euro 30.500 per investimenti sugli scambiatori di calore.

La società ha inoltre investito circa euro 9.000 per dotare gli uffici di notebook e strumentazione informatica, necessari per le attività aziendali.

Il saldo è costituito dai seguenti dettagli:

| Terreni e fabbricati | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|--------------|
| Valore netto inizio esercizio | 11.500 | 3.025 | 8.475 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 0 | 550 | -550 |
| Saldo fine esercizio | 11.500 | 3.575 | 7.925 |

| dettaglio terreni e fabbricati | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|--------------------------------|---------------|-----------------|--------------|
| fabbricati industriali | 10.000 | 2.600 | 7.400 |
| costruzioni leggere | 1.500 | 975 | 525 |
| | 11.500 | 3.575 | 7.925 |

| Impianti e macchinari | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 15.809.041 | 9.412.903 | 6.396.138 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 93.099 | 0 | 93.099 |
| Cessioni dell'esercizio | 0 | 0 | 0 |
| Giroconti positivi (riclassificazione) | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 0 | 725.868 | -725.868 |
| Saldo fine esercizio | 15.902.140 | 10.138.771 | 5.763.369 |

| dettaglio impianti e macchinari | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|--|----------------------|------------------------|---------------------|
| centrali termiche | 6.012.842 | 4.082.876 | 1.929.966 |
| condotte servizio TLR | 7.951.407 | 5.484.954 | 2.466.454 |
| impianti specifici | 15.067 | 10.601 | 4.466 |
| impianti e macchinari | 393.302 | 332.070 | 61.232 |
| impianti telefonici | 11.975 | 7.243 | 4.732 |
| impianti di allarme | 4.600 | 4.600 | 0 |
| colonnine energia elettrica | 15.320 | 11.335 | 3.985 |
| cogeneratori teleriscaldamento | 1.354.375 | 186.621 | 1.167.754 |
| allacciamenti TLR - opere | 140.992 | 16.438 | 124.554 |
| impianti di telecontrollo | 2.260 | 2.034 | 226 |
| | 15.902.140 | 10.138.771 | 5.763.369 |

| Attrezzature industriali e commerciali | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 472.283 | 230.734 | 241.549 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 40.694 | 0 | 40.694 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 0 | 40.552 | -40.552 |
| Saldo fine esercizio | 512.977 | 271.286 | 241.691 |

| dettaglio attrezzature industriali e commerciali | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| contatori | 128.763 | 64.006 | 64.757 |
| attrezzature tecniche varie | 137.800 | 126.694 | 11.106 |
| scambiatori e sottocentrali TLR | 246.414 | 80.586 | 165.828 |
| | 512.977 | 271.286 | 241.691 |

| Altre immobilizzazioni materiali | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 339.397 | 274.210 | 65.187 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 14.606 | 0 | 14.606 |
| Cessioni dell'esercizio | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 0 | 27.146 | -27.146 |
| Saldo fine esercizio | 354.003 | 301.356 | 52.647 |

| Dettaglio altre immobilizzazioni materiali | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| mobili e arredi | 144.578 | 125.101 | 19.477 |
| macchine elettroniche | 116.989 | 95.950 | 21.039 |
| automezzi e autoveicoli | 52.352 | 45.952 | 6.400 |
| autovetture | 40.084 | 34.353 | 5.731 |
| | 354.003 | 301.356 | 52.647 |

| Immobilizzazioni in corso ed acconti | costo storico | fondo ammort.to | valore netto |
|---|----------------------|------------------------|---------------------|
| Valore netto inizio esercizio | 0 | 0 | 0 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 0 | 0 | 0 |
| Giroconti negativi (riclassificazione) | 0 | 0 | 0 |
| Saldo fine esercizio | 0 | 0 | 0 |

L'ammortamento è stato determinato secondo quanto indicato nei criteri di valutazione.

Immobilizzazioni finanziarie

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

| | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni | Altri titoli |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Valore di bilancio | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 5.000 | 5.000 | 5.000 |
| Valore di bilancio | 5.000 | 5.000 | 5.000 |

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

| | Valore contabile |
|---------------------|------------------|
| Altri titoli | 5.000 |

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione | Valore contabile |
|--------------------------|------------------|
| Partecipazione in S.I.T. | 5.000 |

Dettaglio del valore degli altri titoli immobilizzati

| Descrizione | Valore contabile |
|---------------------|------------------|
| Obbligazioni S.I.T. | 5.000 |
| Totale | 5.000 |

A seguito dell'operazione di fusione avvenuta nel 2018, la società è subentrata nella partecipazione di euro 5.000 posseduta da Integra S.r.l. nella società Impianti Turistici S.I.T. S.p.A.. Tale partecipazione è rappresentativa dello 0,055% del capitale sociale della S.I.T. che, come rilevabile dal bilancio al 31/10/2022, ultimo bilancio approvato a tutt'oggi disponibile, ammonta a complessivi euro 9.030.574, sottoscritti e versati.

Attivo circolante

Rimanenze

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 93.593 | (27.070) | 66.523 |
| Totale rimanenze | 93.593 | (27.070) | 66.523 |

Il saldo è composto dal seguente dettaglio:

| | |
|-----------------------------|---------------|
| CONTATORI | 12.886 |
| PEZZI DI RICAMBIO | 7.144 |
| COMBUSTIBILI E LUBRIFICANTI | 33.611 |
| SCAMBIATORI | 7.024 |
| MATERIALE DI CONSUMO | 5.858 |
| TOTALE | 66.523 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 21.692.991 | (8.090.635) | 13.602.356 | 13.576.162 | 26.194 | - |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | 35.534 | 14.311 | 49.845 | 49.845 | - | - |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 1.314.360 | (1.284.372) | 29.988 | 29.988 | - | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 1.232.990 | 631.055 | 1.864.045 | 1.790.537 | 73.508 | - |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 837.415 | (106.488) | 730.927 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 6.602.799 | (6.527.553) | 75.246 | 48.720 | 26.526 | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 31.716.089 | (15.363.682) | 16.352.407 | 15.495.252 | 126.228 | 0 |

I crediti verso utenti e clienti sono essenzialmente così costituiti:

- Euro 8.339.994 verso Clienti del servizio di vendita del gas;
- Euro 4.919.445 verso Clienti del servizio di fornitura di energia elettrica;
- Euro 972.351 verso Clienti del servizio di teleriscaldamento;
- Euro 613.700 verso Clienti per servizi vari, 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 1.243.134

Nella tabella a seguire si riepilogano le movimentazioni intervenute nel 2023 nei Fondi Svalutazione crediti:

| Descrizione | fondo ordinario | fondo tassato | totale |
|-------------------------------|-----------------|---------------|-----------|
| Saldo iniziale | 117.000 | 1.598.353 | 1.715.353 |
| Utilizzo nell'esercizio | - 117.000 | - 429.219 | - 546.219 |
| Accantonamento dell'esercizio | 74.000 | - | 74.000 |
| Saldo al 31 dicembre | 74.000 | 1.169.134 | 1.243.134 |

Il credito verso società controllanti, pari ad euro 49.845, è maturato nei confronti del Consorzio Servizi Valle Camonica ed è così costituito:

- euro 26.400 per lavori di manutenzione ordinaria eseguiti presso la sede del Consorzio;
- euro 15.244 per addebito di un dipendente distaccato presso la controllante;
- euro 8.201 rappresentano il corrispettivo delle forniture di energia elettrica e gas;

Credito verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti - Euro 29.988

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 14.422 rappresentano il credito maturato per forniture di gas ed energia elettrica;
- euro 8.106 si riferiscono a quanto maturato a seguito del distacco funzionale di un dipendente presso la consociata;
- euro 7.460 rappresentano il credito per alcuni servizi di manutenzione a favore di Blu Reti Gas S.r.l.;

I "Crediti Tributari", sono così composti:

| Crediti tributari | 1.864.045 |
|---|------------------|
| Credito verso Provincia per addizionali EE 2010-2011 rimborsate a Clienti | 35.133 |
| Credito verso Erario in applicazione della Legge 488/1998 - teleriscaldamento | 61.382 |
| Credito verso Erario per imposta sostitutiva su avviamento da fusione 2017 | 59.664 |
| Credito verso Erario per IVA | 35.239 |
| Credito verso Erario per imposta erariale sulla vendita del gas | 1.105.299 |
| Credito verso Erario in applicazione della Legge 388/2000 | 84.304 |
| Credito verso Erario per investimenti in beni strumentali | 51.553 |
| Credito verso Erario per accisa sulla produzione e sulla vendita di EE e relative addizionali | 43.357 |
| Credito verso Erario per imposta sostitutiva su TFR | 5.346 |
| credito investimenti pubblicitari | 1.726 |
| Credito verso Erario per IRES | 346.905 |
| Credito verso Erario per IRAP | 34.137 |

Relativamente ai crediti più consistenti, si evidenzia che:

- i crediti verso l'Erario per l'imposta erariale sulla vendita del gas si originano quando l'imposta addebitata ai Clienti nelle fatture emesse dal 1° gennaio al 31 dicembre risulta minore rispetto alla somma delle rate costantimensili che la società anticipa all'Erario per il medesimo periodo; tali rate sono determinate sulla base dell'imposta fatturata l'anno precedente e, conseguentemente, la variazione del fatturato determina conguagli a credito, come avvenuto per l'esercizio 2023, o a debito;
- al 31/12/2021 la società aveva rilevato un credito verso la Provincia pari a circa 100.000 euro in contropartita di un debito, saldato a gennaio 2022, verso due Clienti che avevano chiesto il rimborso delle addizionali sull'energia elettrica, ritenendo non dovuta la sua applicazione ai sensi della normativa comunitaria vigente. I due Clienti avevano intrapreso azione giudiziaria nei confronti della Società che, a fine 2021, era stata condannata al rimborso. L'Addizionale era stata addebitata negli anni 2010 e 2011, esercizi per i quali non era ancora intervenuta la prescrizione. L'addizionale provinciale era un tributo applicato ai Clienti e riversato alla Provincia, fungendo così da "sostituto d'imposta". Per tale motivo la Società ritiene che a fronte della condanna al pagamento ai Clienti sia maturato il diritto ad ottenerne il relativo rimborso da parte della Provincia, soggetto a cui le somme erano state riversate. Nel 2022 e nel 2023 è stato ottenuto il rimborso di parte del citato credito che pertanto al 31/12/2023 si è ridotto a euro 35.133;
- nell'esercizio 2018 la società ha provveduto al pagamento dell'imposta sostitutiva sull'avviamento conseguito a seguito della fusione per incorporazione di Integra S.r.l., avvenuta nel 2017. Tale imposta è stata determinata applicando la prevista aliquota del 16% all'avviamento conseguito per complessivi euro 745.803. L'importo pagato nel 2018 a titolo di imposta sostitutiva ammonta ad euro 119.328 e consente alla società di dedurre, a partire dall'esercizio 2019, i costi relativi all'ammortamento annuale dell'avviamento. L'imposta pagata permetterà inoltre, ferme restando le attuali aliquote fiscali IRES 24% ed IRAP 4,20%, di risparmiare in dieci anni, decorrenti dal 2019, circa 91.000 euro di imposte. L'importo al 31 dicembre 2023 è costituito dai 119.328 euro sopra detti, diminuiti della quota di imposta maturata per competenza negli esercizi dall'01/01/2019 al 31/12/2023, e pari ad annui euro 11.933;
- i crediti previsti dalla Legge 448/1998 rappresentano l'agevolazione fiscale riconosciuta per ogni chilowattora (Kwh) di calore fornito ai Clienti del servizio del teleriscaldamento. L'art. 08 comma 10 lettera f) di tale legge infatti prevede incentivi per la gestione delle reti del teleriscaldamento alimentato con biomassa quale fonte energetica nei comuni ricadenti nelle zone climatiche E e F, tramite la concessione di un'agevolazione fiscale con credito d'imposta per ogni chilowattora (Kwh) di calore fornito, da traslare sul prezzo di cessione all'utente finale. La misura di tale agevolazione è attualmente pari ad € 0,021946 per ogni Kwh di calore fornito;
- i crediti di cui alla Legge 388/2000 maturano a fronte della realizzazione degli allacciamenti ai Clienti del servizio di teleriscaldamento. L'art. 29 della Legge 388/2000 infatti, al fine di sviluppare l'utilizzo di energia rinnovabile,

prevede che agli utenti che si collegano ad una rete di teleriscaldamento alimentata da biomasse sia concesso un contributo pari a € 20,6583 per ogni KW di potenza impegnata, che rappresenta contemporaneamente un credito d'imposta per il soggetto a cui è dovuto il contributo di allaccio alla rete;

- il credito IRES per Euro 346.905, derivante dall'importo del debito IRES dell'esercizio pari ad euro 478.878, rettificato dall'importo degli acconti versati pari a euro 823.852 e dalle ritenute subite;
- il credito IRAP per Euro 34.137, derivante dall'importo del debito IRAP dell'esercizio pari ad euro 111.377, rettificato dall'importo degli acconti versati pari a euro 145.514;
- per euro 51.553 al credito per gli investimenti fatti dal 2020 al 2022 in beni strumentali, determinato in applicazione delle disposizioni della legge 160/2019 (legge di bilancio 2020) e s.m.i.

I crediti per "Imposte anticipate" sono così costituiti:

| | |
|-----------------------------|----------------|
| Imposte anticipate | 730.927 |
| Credito per IRES anticipata | 667.977 |
| Credito per IRAP anticipata | 62.950 |

Per il relativo dettaglio si rinvia a quanto analiticamente illustrato nella parte finale del presente documento, in sede di illustrazione delle imposte.

Gli altri crediti sono così composti:

| | |
|--|---------------|
| Altri crediti | 75.246 |
| credito per rimborso deliberato da Arera (40% contributo) | 8.635 |
| crediti per anticipi a fornitori | 3.101 |
| crediti per premi assicurativi 2024 pagati in via anticipata | 25.258 |
| crediti per cauzioni prestate per servizio gas, EE e diversi | 26.526 |
| crediti diversi di modesto importo unitario | 11.726 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|------------|------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 13.602.356 | 13.602.356 |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | 49.845 | 49.845 |
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante | 29.988 | 29.988 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 1.864.045 | 1.864.045 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 730.927 | 730.927 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 75.246 | 75.246 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 16.352.407 | 16.352.407 |

Disponibilità liquide

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 2.172.915 | (1.357.285) | 815.630 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.335 | 5.172 | 6.507 |
| Totale disponibilità liquide | 2.174.250 | (1.352.113) | 822.137 |

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

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | differenza |
|--|----------------|------------------|-------------------|
| Disponibilità c/c BPER BANCA | 578.411 | 2.014.747 | -1.436.336 |
| Disponibilità c/c BCC - Cassa Padana Darfo | 21.384 | 7.629 | 13.755 |
| Disponibilità c/c Intesa San Paolo | 50.237 | 0 | 50.237 |
| Disponibilità c/c postale vari | 161.104 | 149.873 | 11.231 |
| Saldo carta Soldo | 4.494 | 666 | 3.828 |
| Saldo cassa assegni | 0 | 0 | 0 |
| Saldo attivo cassa contanti | 6.507 | 1.335 | 5.172 |
| TOTALE | 822.137 | 2.174.250 | -1.352.113 |

Ratei e risconti attivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei attivi | - | 2.171 | 2.171 |
| Risconti attivi | 110.306 | (30.861) | 79.445 |
| Totale ratei e risconti attivi | 110.306 | (28.690) | 81.616 |

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

Dei risconti di cui sopra, euro 25.532 hanno scadenza entro 12 mesi ed euro 53.913 oltre 12 mesi; di questi ultimi, euro 17.987 hanno durata superiore a cinque anni.

Dei risconti attivi al 31/12/2023, pari ad Euro 79.445, a seguire si dettagliano i più significativi:

- euro 43.842 rappresentano la quota di competenza futura della somma riconosciuta alla CISSVA di Capo di Ponte per il diritto d'uso trentennale, dal 2002 al 2032, di una superficie di sua proprietà, utilizzata per le attività connesse al servizio del teleriscaldamento;
- euro 8.889 rappresentano la quota di competenza futura della somma di euro 40.000 corrisposta in passato dalla incorporata Integra S.r.l. al Consorzio Servizi Valle Camonica a titolo di "una tantum" per la gestione della porzione dell'impianto di Teleriscaldamento di Edolodi proprietà della holding; detta quota è stata riscontata sulla base della durata della relativa convenzione, decorrente dal 2010 e avente scadenza nel 2027;
- euro 6.488 sono relativi alle quote che matureranno nei prossimi esercizi e fino al 31/12/2025 del contributo per la sponsorizzazione della pista artificiale Snowtubes posizionata nella zona antistante la pista di sci di Borno;
- euro 6.502 circa rappresentano le quote di competenza dei futuri esercizi delle spese di istruttoria dei finanziamenti che la società ha ottenuto nel 2022 per finanziare l'intervento di revamping dell'impianto di cogenerazione di Edolo;
- la somma residua è rappresentata da una pluralità di somme riscontate, ciascuna di importo unitario non significativo.

I ratei attivi iscritti in bilancio rappresentano la competenza 2023 di un canone manutenzione nei confronti del Comune di Sonico.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | | |
| Capitale | 1.997.500 | - | - | - | | 1.997.500 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | - | - | - | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | - | - | | 0 |
| Riserva legale | 1.047.589 | - | - | 83.272 | | 1.130.861 |
| Riserve statutarie | 0 | - | - | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 5.974.346 | - | - | 482.160 | | 6.456.506 |
| Varie altre riserve | 1 | - | - | (1) | | - |
| Totale altre riserve | 5.974.347 | - | - | 482.159 | | 6.456.506 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | - | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | - | - | - | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.665.432 | 1.100.000 | 565.432 | - | 1.748.182 | 1.748.182 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | - | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 10.684.868 | 1.100.000 | 565.432 | 565.431 | 1.748.182 | 11.333.049 |

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

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

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2427 c.c., a seguire si fornisce l'indicazione delle poste del Patrimonio Netto secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione negli esercizi precedenti:

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--|-----------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 1.997.500 | | - |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | | - |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | - |
| Riserva legale | 1.130.861 | A - B | 1.130.861 |
| Riserve statutarie | 0 | | - |
| Altre riserve | | | |
| Riserva straordinaria | 6.456.506 | A - B - C | 6.456.506 |
| Totale altre riserve | 6.456.506 | | 6.456.506 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | | - |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | | - |
| Totale | - | | 7.587.367 |
| Quota non distribuibile | | | 1.130.861 |

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------------|---------|------------------------------|-------------------|
| Residua quota distribuibile | | | 6.456.506 |

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

Relativamente alla quota non distribuibile si precisa che la stessa è stata determinata in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 2426 comma 5 del c.c. ed è riferita al solo importo della riserva legale, risultando completamente ammortizzati al 31/12/2023 i costi di impianto ed ampliamento e di quelli di sviluppo.

Nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2427 c.c., a seguire si procede inoltre alla rappresentazione dei movimenti intervenuti nelle voci di patrimonio netto:

| Descrizione | Capitale sociale | Riserva Legale | Riserva straordinaria | Varie altre riserve | Utili (perdite) portati a nuovo | Distribuzione ai Soci | Risultato dell'esercizio | Totale |
|--|------------------|------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|
| Alla chiusura dell'esercizio 2020 | 1.997.500 | 842.892 | 4.185.094 | 0 | 0 | 0 | 2.228.432 | 9.253.918 |
| Destinazioni del risultato d'esercizio | | 111.422 | 1.117.010 | | | 1.000.000 | -2.228.432 | 0 |
| Utilizzo Riserve | | | | | | | | 0 |
| Pagamento dividendi /riserve | | | | | | - 1.000.000 | | -1.000.000 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | | | | 1.865.517 | 1.865.517 |
| Arrotondamento all'euro | | | | -2 | | | | -2 |
| Alla chiusura dell'esercizio 2021 | 1.997.500 | 954.314 | 5.302.104 | -2 | 0 | 0 | 1.865.517 | 10.119.433 |
| Destinazioni del risultato d'esercizio | | 93.275 | 672.242 | - | | 1.100.000 | -1.865.517 | 0 |
| Utilizzo Riserve | | | | | | | | 0 |
| Pagamento dividendi /riserve | | | | | | - 1.100.000 | | -1.100.000 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | | | | 1.665.432 | 1.665.432 |
| Arrotondamento all'euro | | | | 2 | | | | 2 |
| Alla chiusura dell'esercizio 2022 | 1.997.500 | 1.047.589 | 5.974.346 | 0 | 0 | 0 | 1.665.432 | 10.684.867 |
| Destinazioni del risultato d'esercizio | | 83.272 | 482.160 | - | | 1.100.000 | -1.665.432 | 0 |
| Utilizzo Riserve | | | | | | | | 0 |
| Pagamento dividendi /riserve | | | | | | - 1.100.000 | | -1.100.000 |
| Risultato dell'esercizio corrente | | | | | | | 1.748.182 | 1.748.182 |
| Arrotondamento all'euro | | | | 0 | | | | 0 |
| Alla chiusura dell'esercizio 2022 | 1.997.500 | 1.130.861 | 6.456.506 | 0 | 0 | 0 | 1.748.182 | 11.333.049 |

Fondi per rischi e oneri

| | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 1.469.399 | 1.469.399 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Utilizzo nell'esercizio | 11.454 | 11.454 |
| Totale variazioni | (11.454) | (11.454) |
| Valore di fine esercizio | 1.457.945 | 1.457.945 |

Dopo un approfondito riesame dei rischi, nel 2023 la società non ha ritenuto di dover effettuare nuovi accantonamenti al fondo né liberare somme accantonate nei precedenti esercizi. Si è invece utilizzato il fondo a copertura di passività manifestatesi nell'anno.

A seguire si dettagliano le variazioni che hanno interessato il Fondo rischi nell'esercizio 2023:

UTILIZZI euro 11.454

Nel bilancio dell'anno 2021, la società aveva accantonato al fondo rischi le possibili spese legali da sostenere nei diversi gradi di giudizio per la causa promossa due clienti in relazione al recupero delle somme pagate a titolo di addizionale provinciale sui consumi di energia elettrica.

Nell'anno 2023 la società ha parzialmente utilizzato tale fondo rischi per euro 11.454

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 360.947 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 41.377 |
| Utilizzo nell'esercizio | 19.352 |
| Totale variazioni | 22.025 |
| Valore di fine esercizio | 382.972 |

Il saldo rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Nell'esercizio è stato liquidato TFR a dipendenti cessati e ad un dipendente che ne ha fatto richiesta per complessivi euro 19.352.

Si precisa che il costo totale dell'esercizio 2023 per trattamento di fine rapporto ammonta a complessivi euro 93.067 di cui euro 41.377 accantonati nel fondo aziendale.

La differenza è stata versata ai fondi di previdenza complementare, sulla base delle scelte operate dai dipendenti.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 500.000 | (500.000) | - | - | - | - |
| Debiti verso banche | 16.167.521 | (11.025.936) | 5.141.585 | 3.510.624 | 1.630.961 | - |
| Debiti verso altri finanziatori | 902.164 | (845.828) | 56.336 | 16.096 | 40.240 | - |
| Acconti | 75.000 | (75.000) | - | - | - | - |
| Debiti verso fornitori | 6.178.314 | (4.239.968) | 1.938.346 | 1.938.346 | - | - |
| Debiti verso controllanti | 1.813.324 | (1.388.909) | 424.415 | 424.415 | - | - |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | 1.396.590 | 1.396.590 | 1.396.590 | - | - |
| Debiti tributari | 884.247 | (835.224) | 49.023 | 49.023 | - | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 139.997 | (7.293) | 132.704 | 132.704 | - | - |
| Altri debiti | 1.839.094 | (643.111) | 1.195.983 | 841.101 | 354.882 | - |
| Totale debiti | 28.499.661 | (18.164.679) | 10.334.982 | 8.308.899 | 2.026.083 | 0 |

I debiti sono valutati secondo quanto illustrato nei criteri di valutazione, a cui si rimanda.

Debiti verso soci per finanziamenti

Nel 2022 la società ha ottenuto da Valle Camonica Servizi S.r.l. un finanziamento soci infruttifero pari ad Euro 500.000, per far fronte ad una temporanea situazione di squilibrio finanziario causato dalla crisi energetica. A maggio 2023 tale finanziamento è stato completamente rimborsato.

Debiti verso banche euro 5.141.585

Nell'esercizio 2022 Valle Camonica Servizi Vendite si è trovata nella condizione di sottoscrivere finanziamenti a breve termine, di consistente importo, per onorare i propri impegni contrattuali. Al 31/12/2022 l'esposizione verso le banche per quanto sopra ammontava ad euro 14.017.521; nel corso dell'anno 2023 la società ha rimborsato alle banche 11.025.936 euro e al 31/12/2023 i debiti ancora in essere ammontano ad euro 2.991.585, ai quali si deve aggiungere il finanziamento, sottoscritto sempre nel 2022, di euro 2.150.000 per i lavori di revamping degli impianti di Edolo. La quota capitale di tale finanziamento viene rimborsata a partire dal 01/01/2024.

I debiti verso altri finanziatori, pari a complessivi euro 56.336, rappresentano 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 Civate Camuno, rientrante nell'area di intervento "progetto Obiettivo 2"; tale debito avrà scadenza al 30/06/2027.

Si segnala che nel corso del 2023 si è completamente estinto il debito verso Fen Energia S.p.A che al 31/12/2022 ammontava ad euro 829.732.

Acconti

Al 31/12/2023 non ci sono acconti richiesti a clienti in relazione alle forniture gas e energia

I debiti verso fornitori, pari a complessivi euro 1.938.346, sono relativi a tutte le fatture ricevute e da ricevere, stanziare per competenza, e riguardano gli acquisti e le prestazioni di servizi da parte dei terzi fornitori. L'importo è così costituito:

- euro 363.203 rappresentativi principalmente del costo degli approvvigionamenti del gas e del relativo servizio di vettoriamento. Di tale debito, quello principale è maturato nei confronti di A2A Energia S.p.A. ed è iscritto al netto degli acconti pagati, come previsto contrattualmente, al fornitore stesso a titolo di acconto per le forniture del gas;
- euro 1.083.644 relativi ai costi per l'acquisto ed il trasporto dell'energia elettrica ed agli oneri di connessione alla rete elettrica;
- euro 120.845 inerenti forniture e prestazioni necessarie per la gestione del servizio di teleriscaldamento;
- euro 136.083 relativi alle consulenze rese dai legali e professionisti incaricati dalla società;
- euro 93.007 rappresentativi del debito per modifiche e integrazioni ai programmi di fatturazione e gestione contratti clienti del gas e dell'energia elettrica;
- euro 141.564 sono relativi ad altri debiti di minor importo, maturati nei confronti di una pluralità di soggetti.

Il debito verso società controllanti ammonta ad euro 424.415 e risulta così maturato:

Euro 229.885 verso Valle Camonica Servizi S.r.l. così costituito:

- euro - 6.206 per note da ricevere dalla controllante a seguito di maggiori importi fatturati dalla stessa a titolo di rimborso pro-quota delle spese generali infragruppo;
- euro 236.091 rappresentativi del debito verso la controllante maturato a seguito di note di credito a favore della stessa di importo superiore ai crediti maturati e alle fatture da emettere per le forniture di energia alle piattaforme di smaltimento rifiuti di Breno e Sonico, presso le centrali idroelettriche e per il funzionamento degli impianti di illuminazione pubblica;

Euro 194.529 verso il Consorzio Servizi Valle Camonica, così costituito:

- Euro 114.978 relativi a note a credito da ricevere per il saldo 2023 del corrispettivo dovuto alla holding per prestazioni amministrative e tecniche dalla stessa rese alla società;
- Euro 34.242 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;
- Euro 27.209 per il rimborso pro-quota delle spese sostenute dalla holding per il funzionamento della sede
- Euro 18.100 per l'affitto dei locali adibiti a sede legale.

Il debito verso società sottoposte al controllo delle controllanti ammonta ad euro 1.396.590 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.

Esso risulta così costituito:

- Euro 938.884 per fatture emesse dalla consociata inerenti il servizio di vettoriamento del gas naturale e pratiche varie inerenti le utenze
- euro 382.692 rappresentano le fatture di competenza 2023, non ricevute entro l'anno, relative al corrispettivo del servizio di distribuzione del gas naturale mediante le reti di proprietà della consociata;
- euro 22.438 rappresentano un debito per lavori sulla rete di distribuzione del gas di proprietà della consociata (in particolare allacci d'utenza);
- euro 53.576 rappresentano il debito per la lettura dei misuratori gas aggiuntive rispetto a quelle che obbligatoriamente il distributore deve trasmettere al venditore.

La voce "Debiti Tributari", pari ad euro 49.023 comprende:

- euro 47.556 per ritenute IRPEF effettuate nei confronti dei lavoratori dipendenti e autonomi;
- euro 1.467 per altri debiti tributari di piccolo importo.

La voce "Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale" pari ad euro 132.704, rappresenta il debito maturato dalla società nei confronti dell'INPS, dell'INAIL e di altri Istituti a cui è dovuta la contribuzione prevista dalle normative vigenti e dai CCNL applicati ai dipendenti in organico.

La voce "Altri Debiti" include:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | differenza |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Debiti verso il personale | 229.510 | 205.969 | 23.541 |
| Debito per canone RAI | 111.129 | 81.781 | 29.348 |
| Depositi cauzionali prestati da terzi | 354.882 | 357.882 | - 3.000 |
| Debiti da autoconsumo | 394.797 | 1.045.743 | - 650.946 |
| Compenso Collegio Sindacale da erogare con cedolino | 5.000 | 5.000 | - |
| Debiti Vs. CSEA per conguagli tariffari Gas - EE | 26.205 | 72.583 | - 46.378 |
| Debiti vari verso più creditori | 74.460 | 70.136 | 4.324 |
| Totale | 1.195.983 | 1.839.094 | -643.111 |

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;
- 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. Il canone incassato viene poi riversato periodicamente alla RAI; l'importo sopra esposto rappresenta la somma fatturata ai Clienti, ancora da versare alla RAI al 31/12/2023 tramite la società;
- dal debito da autoconsumo che 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.
- dall'importo delle cauzioni passive a garanzia del puntuale pagamento dei corrispettivi dei servizi resi dalla società.

Suddivisione dei debiti per area geografica

| Area geografica | Italia | Totale |
|---|-----------|-----------|
| Debiti verso banche | 5.141.585 | 5.141.585 |
| Debiti verso altri finanziatori | 56.336 | 56.336 |
| Debiti verso fornitori | 1.938.346 | 1.938.346 |
| Debiti verso imprese controllanti | 424.415 | 424.415 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.396.590 | 1.396.590 |
| Debiti tributari | 49.023 | 49.023 |

| Area geografica | Italia | Totale |
|--|-------------------|-------------------|
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 132.704 | 132.704 |
| Altri debiti | 1.195.983 | 1.195.983 |
| Debiti | 10.334.982 | 10.334.982 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|---|--|-------------------|
| Debiti verso banche | 5.141.585 | 5.141.585 |
| Debiti verso altri finanziatori | 56.336 | 56.336 |
| Debiti verso fornitori | 1.938.346 | 1.938.346 |
| Debiti verso controllanti | 424.415 | 424.415 |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.396.590 | 1.396.590 |
| Debiti tributari | 49.023 | 49.023 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 132.704 | 132.704 |
| Altri debiti | 1.195.983 | 1.195.983 |
| Totale debiti | 10.334.982 | 10.334.982 |

Ratei e risconti passivi

| | Valore di inizio esercizio | Variatione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | - | 5.154 | 5.154 |
| Risconti passivi | 654.844 | (29.952) | 624.892 |
| Totale ratei e risconti passivi | 654.844 | (24.798) | 630.046 |

I risconti passivi sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

La tabella a seguire evidenzia la loro composizione analitica:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totale | di cui oltre 5 anni |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------------|
| Contributo Regionale Teleriscaldamento Edolo | 34.218 | 169.782 | 204.000 | 33.190 |
| Contributo Regionale Teleriscaldamento Rogno | 4.570 | 9.103 | 13.673 | 0 |
| Contributo Finlombarda per realizzazione condotte teleriscaldamento Cividate | 4.592 | 31.994 | 36.587 | 13.663 |
| Contributo Finlombarda per realizzazione centrale termica teleriscald. Cividate | 4.103 | 16.358 | 20.461 | 0 |
| Contributi allacciamento alla rete del teleriscaldamento - moduli | 16.173 | 164.061 | 180.234 | 99.502 |
| Contributi allacciamento alla rete del teleriscaldamento - opere | 3.796 | 78.186 | 81.982 | 63.034 |
| Risconti Vari | 21.275 | 66.679 | 87.955 | 35.657 |
| TOTALE | 88.728 | 536.164 | 624.892 | 245.046 |

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 62.537.821 | 90.763.789 | - 28.225.968 |
| Variazioni rimanenze prodotti | 2.932 | - | 2.932 |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione | - | - | - |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni | 2.324 | 2.442 | - 118 |
| Altri ricavi e proventi | 2.178.447 | 1.447.490 | 730.957 |
| Totale valore della produzione | 64.721.524 | 92.213.721 | - 27.492.197 |

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--|---------------------------|
| 35.23.00 commercio di gas distribuito mediante condotte | 32.829.087 |
| 35.14.00 commercio di energia elettrica | 24.597.616 |
| 35.30.00 fornitura di vapore e aria condizionata (teleriscaldamento-gestioni calore) | 3.176.285 |
| 47.30.00 commercio al dettaglio di carburante per autotrazione | 299.182 |
| 35.11.00 produzione di energia elettrica (da cogenerazione) | 1.635.651 |
| Totale | 62.537.821 |

Più in dettaglio:

| Ricavi delle Vendite e delle Prestazioni | 31/12/2023 | 31/12/2022 | variazione |
|--|-------------------|-------------------|---------------------|
| Vendite gas metano a mezzo reti urbane | 31.314.976 | 50.524.878 | - 19.209.902 |
| Ricavi da recupero bonus gas | 1.414.906 | 3.016.344 | - 1.601.438 |
| Ricavi da recupero componenti tariffarie diverse gas | - | - | - |
| Maggiorazione COL servizio gas | 94.128 | 97.342 | - 3.214 |
| Ricavi da vendita metano auto | 299.180 | 338.179 | - 38.999 |
| Recupero penalità | 4.840 | 5.986 | - 1.146 |
| Ricavi da vendita energia elettrica | 23.498.963 | 29.816.709 | - 6.317.746 |
| Ricavi energia elettrica da componente CTS | 7.692 | 5.610 | 2.082 |
| Ricavi da recupero bonus energia elettrica | 1.090.784 | 1.349.304 | - 258.520 |
| Ricavi servizio teleriscaldamento | 2.688.475 | 3.536.524 | - 848.049 |
| Ricavi servizio gestione calore-energia | 340.555 | 398.953 | - 58.398 |
| Ricavi da vendita energia da cogenerazione | 1.384.695 | 1.493.296 | - 108.601 |
| Contributi allacciamento al TLR e prestazioni accessorie | 18.782 | 15.255 | 3.527 |
| Ricavi da vendita "certificati bianchi" | 250.944 | 50.310 | 200.634 |
| Ricavi da prestazioni tecniche | 128.451 | 114.228 | 14.223 |
| Altri | 450 | 871 | - 421 |
| TOTALE | 62.537.821 | 90.763.789 | - 28.225.968 |

Per informazioni in ordine ai risultati delle attività svolte, ed alla motivazione delle significative variazioni sopra evidenziate, si rimanda a quanto già precedentemente descritto sia nel presente documento che nella Relazione sulla gestione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia | 62.537.821 |
| Totale | 62.537.821 |

Gli altri ricavi e proventi” sono così composti:

| Altri ricavi e proventi | 31/12/2023 | 31/12/2022 | variazione |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Contributi in conto esercizio | 53.879 | 98.021 | -44.142 |
| Corrispettivi da Clienti per verifiche documentali, allacciamenti, piombature contatori ecc...settore gas | 311.577 | 240.802 | 70.775 |
| Rimborsi da Clienti per interventi richiesti tramite Valle Camonica Servizi Vendite Spa ai distributori di energia elettrica (aumento portata ecc..) | 270.219 | 255.845 | 14.374 |
| Rimborsi da distributori per lavori eseguiti fuori tempo ARERA (c.d. fuori standard) | 13.028 | 8.209 | 4.819 |
| Rimborso spese solleciti e diversi da Clienti finali gas ed E.E. | 57.462 | 61.407 | -3.945 |
| Contributi in conto impianti | 55.615 | 55.435 | 180 |
| Rimborsi per lavori conto terzi | 165.856 | 151.728 | 14.128 |
| Ricavi per personale distaccato | 99.901 | 116.990 | -17.089 |
| Conguagli attivi inerenti fatturazioni passive GAS, EE, TLR anni precedenti | 1.010.419 | 276.342 | 734.077 |
| Rilascio fondi | 0 | 33.101 | -33.101 |
| Altri proventi | 92.224 | 77.998 | 14.225 |
| Proventi minori di importo unitario non rilevante | 48.267 | 71.612 | -23.345 |
| TOTALE | 2.178.447 | 1.447.490 | 730.957 |

Si illustrano a seguire le principali voci classificate tra gli “Altri ricavi e proventi”. Precisamente:

Contributo in conto esercizio Euro 53.879

Il maggior importo dei contributi in c/esercizio è rappresentato dai crediti per l’acquisto di energia elettrica e gas da parte di imprese “non gasivore” e “non energivore”, maturati nei primi due trimestri dell’anno sulla base delle disposizioni normative emanate nell’esercizio precedente al fine del contenimento degli incrementi dei prezzi delle materie prime.

Servizi e lavori svolti sulla rete di distribuzione da parte del distributore per conto dei clienti

finali del servizio gas – Euro 311.577

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 270.219

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 55.615

Rappresenta quasi integralmente 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 99.901

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

Relativamente alle voci di cui sotto si precisa che in passato le stesse rappresentavano le sopravvenienze attive. Le principali sono riconducibili a:

Conguagli attivi inerenti fatturazioni GAS, EE, TLR anni precedenti – Euro 1.074.681

Trattasi degli adeguamenti, di partite creditorie e debitorie da parte dei fornitori, correlati all'attività svolta, ed in particolare agli stanziamenti relativi ai servizi gas, energia elettrica.

Nell'anno in corso i conguagli sono particolarmente importanti e riconducibili quasi esclusivamente all'acquisto di gas per circa 3.800.000 mc di gas erroneamente allocato dal SII nell'anno 2022. La quantificazione di tale storno nell'esercizio precedente è stata particolarmente difficoltosa vista la volatilità dei prezzi che hanno caratterizzato il periodo; questo ha originato per la società una sopravvenienza attiva di circa 945.000 euro.

Altri proventi - Euro 92.223

Gli "Altri proventi", si riferiscono:

- per circa euro 62.250 allo stralcio del debito per fatture da ricevere per forniture gas ed energia elettrica effettuate nel 2018, esercizio che non potrà più essere oggetto di conguagli in quanto gli stessi dovevano essere effettuati entro il termine di 5 anni;
- per circa 9.480 vendita di rottame derivante dall'operazione di revamping alla centrale di Edolo nel corso del 2022;
- per circa euro 20.493 alla rettifica di tanti stanziamenti, ciascuno per importo unitario non significativo, effettuati in esercizi precedenti e risultati diversi dalla valorizzazione effettuata nell'esercizio di competenza.

Costi della produzione

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | variazioni |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 53.287.538 | 77.172.174 | - 23.884.636 |
| Servizi | 5.246.517 | 7.804.569 | - 2.558.052 |
| Godimento di beni di terzi | 249.633 | 216.491 | 33.142 |
| Salari e stipendi | 1.342.140 | 1.265.281 | 76.859 |
| Oneri sociali | 411.855 | 398.970 | 12.885 |
| Trattamento di fine rapporto | 93.067 | 112.460 | - 19.393 |
| Altri costi del personale | 1.121 | 3.542 | - 2.421 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 163.874 | 143.038 | 20.836 |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 794.116 | 724.717 | 69.399 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 74.000 | 567.000 | - 493.000 |
| Variazione rimanenze materie prime | 27.070 | - 46.041 | 73.111 |
| Accantonamento per rischi | - | 500.000 | - 500.000 |
| Oneri diversi di gestione | 256.424 | 632.733 | - 376.309 |
| TOTALE | 61.947.355 | 89.494.934 | - 27.547.579 |

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

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

| Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 31/12/2023 | 31/12/2022 | variazioni |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Acquisti gas metano per distribuzione a mezzo reti urbane | 28.212.031 | 43.638.130 | -15.426.099 |
| Acquisti gas metano auto | 195.867 | 394.720 | -198.853 |
| Acquisti gas metano per servizio teleriscaldamento e gestione calore | 3.215.315 | 4.601.226 | -1.385.911 |
| Acquisto pellets | 138.186 | 432.653 | -294.467 |
| Maggiorazione COL servizio distribuzione gas | 91.306 | 97.342 | -6.036 |
| Acquisti di energia elettrica | 21.282.584 | 27.814.183 | -6.531.599 |
| costi CTS energia elettrica media tensione | 7.692 | 5.610 | 2.082 |
| acquisto certificato REX- verdi - GO | 27.500 | 62.400 | -34.900 |
| Materiale di Consumo | 57.397 | 48.883 | 8.514 |
| Materiale pubblicitario | 34.641 | 54.559 | -19.918 |
| altri costi di importo non rilevante | 25.019 | 22.468 | 2.551 |
| TOTALE | 53.287.538 | 77.172.174 | -23.884.636 |

Per informazioni in ordine ai risultati delle attività svolte, ed alla motivazione delle significative variazioni sopra evidenziate, si rimanda a quanto già precedentemente descritto sia nel presente documento che nella Relazione sulla gestione.

Costi per servizi

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

Le voci che compongono i costi per servizi sono le seguenti:

| Costi per servizi | 31/12/2023 | 31/12/2022 | variazioni |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Costi servizio vettoriamento gas | -384.991 | 330.666 | -715.657 |
| costo "bonus gas" | 1.414.906 | 3.016.344 | -1.601.438 |
| costo "bonus energia elettrica" | 1.090.784 | 1.349.304 | -258.520 |
| consumi di energia elettrica | 128.303 | 304.789 | -176.486 |
| Costi servizi diversi ricevuti da distributori e finalizzati alla fornitura del gas e dell'energia elettrica al Cliente finale | 568.197 | 487.605 | 80.592 |
| Costi per quota parte spese generali infragruppo | 37.257 | 30.071 | 7.186 |
| Costi per prestazioni gestionali ricevute | 397.678 | 360.245 | 37.433 |
| assicurazioni diverse | 45.231 | 45.473 | -242 |
| costi gestione fatturazione elettronica ed inerenti | 31.014 | 17.297 | 13.717 |
| spese di pubblicità e rappresentanza | 283.747 | 266.117 | 17.630 |
| consulenze amministrative, fiscali, legali e tecniche | 178.506 | 237.173 | -58.667 |
| spese telefoniche | 22.025 | 28.379 | -6.354 |
| Costi manutenzione macchine d'ufficio e CED | 167.774 | 112.682 | 55.092 |
| Spese per il personale (mensa, corsi aggiornamento ecc) | 70.682 | 58.508 | 12.174 |
| spese bancarie, commissioni postali | 260.292 | 190.277 | 70.015 |
| spese gestione automezzi | 14.091 | 2.307 | 11.784 |
| incentivi adesione campagne promozionali | 3.810 | 191 | 3.619 |
| Costi servizio lettura contatori gas | 88.678 | 88.850 | -172 |
| compensi amministratori | 38.085 | 34.521 | 3.564 |
| compensi collegio sindacale | 19.000 | 19.320 | -320 |
| Spese postali e affrancatura | 69.052 | 63.820 | 5.232 |
| Costi servizio stampa e consegna fatture servizio gas | 90.814 | 85.042 | 5.772 |
| Costi servizio stampa e consegna fatture energia elettrica | 57.940 | 63.060 | -5.120 |
| addizionale assicurazione utenti gas | 13.571 | 14.111 | -540 |
| servizio call center | 33.710 | 35.061 | -1.351 |
| servizio erogazione gas auto | 54.467 | 44.737 | 9.730 |
| costo collaboratori e stagisti | 4.800 | 7.428 | -2.628 |
| manutenzione impianti e macchinari, reti ed attrezzature | 273.821 | 373.430 | -99.609 |
| lavori conto terzi | 98.056 | 85.807 | 12.249 |
| spese pulizia e vigilanza | 23.490 | 10.540 | 12.950 |
| altri di piccolo importo unitario | 51.727 | 41.414 | 10.313 |
| TOTALE | 5.246.517 | 7.804.569 | -2.558.052 |

Le principali variazioni con segno negativo evidenziate nei primi righe della tabella sono riconducibili al termine della crisi energetica e di conseguenza al termine degli interventi statali per il contenimento dei costi a carico dei clienti finali.

Costi per il personale

| Costi del personale | 31/12/2023 | 31/12/2022 | variazioni |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) Salari e stipendi | 1.342.140 | 1.265.281 | 76.859 |
| b) Oneri sociali | 411.855 | 398.970 | 12.885 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 93.067 | 112.460 | -19.393 |
| e) Altri costi | 1.121 | 3.542 | -2.421 |
| TOTALE | 1.848.183 | 1.780.253 | 67.930 |

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 evidenzia che nell'ultimo trimestre dell'anno, il personale si è incrementato di una figura da adibire nel nuovo punto vendita di Pisogne e di un operaio del servizio di teleriscaldamento per la sostituzione di un dimissionario.

Ammortamenti e svalutazioni

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

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

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

Relativamente agli ammortamenti, a seguire si riporta la tabella dalla quale si può evincere che gli stessi sono sostanzialmente in linea con quelli del precedente esercizio fatta eccezione per gli impianti e macchinari il cui ammortamento è aumentato a seguito dei lavori di revamping eseguiti nel 2022 sulla centrale di cogenerazione di Edolo.

Nella tabella a seguire si evidenziano gli ammortamenti dei beni immateriali e materiali:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 | variazioni |
|--|----------------|----------------|---------------|
| a) Ammortamenti Beni Immateriali : | 163.874 | 143.038 | 20.836 |
| 1) Quota ammortamento spese d'impianto e ampliamento | 0 | 0 | 0 |
| 2) Quota amm.to spese per studi e ricerche | 0 | 0 | 0 |
| 3) Quota amm.to diritti di brevetto | 0 | 0 | 0 |
| 4) Quota ammortamento Concessioni, Licenze, marchi e diritti | 37.074 | 32.338 | 4.736 |
| 5) Quota ammortamento avviamento | 74.580 | 76.380 | -1.800 |
| 6) Quota ammortamento costi pluriennali diversi | 36.759 | 20.562 | 16.197 |
| 7) Ammortamento altre Immobilizzazioni immateriali | 15.461 | 13.758 | 1.703 |
| b) Ammortamenti Beni Materiali : | 794.116 | 724.717 | 69.399 |
| 1) Q.ta amm.to ordinaria fabbricati | 550 | 550 | 0 |
| 2) Q.ta amm.to ordinaria impianti e macchinari | 725.868 | 663.268 | 62.600 |
| 3) Q.ta amm.to ordinaria attrezzature | 40.552 | 34.641 | 5.911 |
| 4) Q.ta amm.to ordinaria altri beni | 27.146 | 26.258 | 888 |
| 5) Q.ta amm.to beni inferiori al milione | 0 | 0 | 0 |

Accantonamenti per rischi

La società ha valutato attentamente le situazioni rappresentative di potenziali passività per la stessa e non ha ritenuto di accantonare ulteriori somme al fondo.

Per la descrizione di tutte le movimentazioni si rinvia a quanto dettagliatamente riportato nel presente documento in sede di illustrazione del Fondo Rischi.

Oneri diversi di gestione

È una voce residuale dove confluiscono i costi non diversamente classificati e alla quale nel 2023 sono stati iscritti 256.424 euro, così costituiti:

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Contributo all'A.R.E.R.A. e associativi | 29.014 | 24.699 | 4.315 |
| Contributi a fondo perduto per sostegno iniziative varie | 40.940 | 68.200 | -27.260 |
| Imposte e tasse varie | 38.051 | 50.386 | -12.335 |
| Minusvalenze da smobilizzo impianti | 0 | 441.021 | -441.021 |
| Rettifiche di fatturazioni attive | 93.737 | 0 | 93.737 |
| Riconoscimento a clienti dei c.d. "fuori standard" | 13.028 | 8.209 | 4.819 |
| Altri oneri | 23.991 | 19.585 | 4.406 |
| Altri costi di piccolo importo unitario | 17.663 | 20.633 | -2.970 |
| Totale | 256.424 | 632.733 | -376.309 |

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

Esse si riferiscono pressoché integralmente dall'accertamento di costi, relativi ad esercizi precedenti e a una pluralità di servizi, risultati superiori alla valorizzazione effettuata nell'esercizio di competenza.

La voce "Rettifiche di fatturazioni attive" accoglie le differenze rispetto agli stanziamenti relativi ai servizi gas ed energia elettrica.

Proventi e oneri finanziari

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Proventi diversi dai precedenti | 76.611 | 46.287 | 30.324 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | -393.922 | -141.780 | - 252.142 |
| Totale | -317.311 | -95.493 | -221.818 |

I proventi diversi dai precedenti includono gli interessi attivi maturati sui conti correnti bancari e postali e quelli addebitati ai Clienti in ritardo con il pagamento delle bollette gas/energia/teleriscaldamento.

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono relativi:

- per euro 82.808 agli oneri finanziari relativi all'attualizzazione dei debiti derivanti dalle seguenti operazioni concluse nel 2016, per le quali le parti hanno pattuito il pagamento in sette rate annuali, nel mese di novembre degli anni dal 2017 al 2023. Precisamente:
 - a) acquisizione delle quote di Integra S.r.l. precedentemente detenute dal Consorzio Servizi Valle Camonica (51,60%) e da Fen Energia S.p.A. (48,40%);
 - b) accollo di un finanziamento soci di Fen Energia S.p.A. a Integra srl, pari ad Euro 500.000;
 - c) accollo di crediti commerciali di Integra srl scaduti ed ammontanti ad euro 1.562.484;
- per euro 6.052 circa agli oneri delle fidejussioni prestate da istituti bancari ed assicurativi a favore di terzi per conto della società;
- per euro 282.000 agli interessi passivi dei finanziamenti e aperture di credito a cui la società ha dovuto ricorrere a fine 2022;
- per 6.982 agli interessi a seguito regolarizzazione del ritardato versamento del secondo acconto imposte 2022 e alla dilazione in 5 rate del saldo imposte 2022 e primo acconto imposte 2023;
- per euro 16.080 agli interessi passivi sui conti correnti ordinari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

| Interessi e altri oneri finanziari | |
|------------------------------------|----------------|
| Debiti verso banche | 303.818 |
| Altri | 90.104 |
| Totale | 393.922 |

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

| Descrizione | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| IRES corrente | 490.811 | 1.041.806 | -550.995 |
| RAP corrente | 111.377 | 145.513 | -34.136 |
| IRES anticipata | 106.002 | -211.214 | 317.216 |
| IRAP anticipata | 486 | -18.243 | 18.729 |
| TOTALE | 708.676 | 957.862 | -249.186 |

Le imposte dell'esercizio sono state calcolate sulla base del reddito imponibile in applicazione della vigente normativa fiscale.

L'IRES di competenza è stata determinata applicando l'aliquota del 24,00%.

L'IRAP di competenza è stata determinata in base all'aliquota del 3,90% fatta eccezione per quella dovuta per le attività in concessione con tariffa regolamentata (servizio teleriscaldamento), calcolata in base nella misura del 4,2%. Tale aliquota è stata applicata, secondo prudente apprezzamento, in considerazione delle ampie interpretazioni rese dall'amministrazione finanziaria con riferimento alle nozioni di "concessione" e di "tariffa".

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Le stesse sono state determinate applicando le seguenti aliquote fiscali: 24,00% IRES e 3,90% IRAP per la parte imponibile.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Ammortamento avviamento | 8.000 | (1.000) | 7.000 | 24,00% | 1.680 | 3,90% | 273 |
| Ammortamento differenza di fusione 2017 | 149.160 | - | 149.160 | 24,00% | 35.798 | 3,90% | 5.817 |
| Accantonamento a fondo rischi | 1.469.399 | (11.455) | 1.457.944 | 24,00% | 349.907 | 3,90% | 56.860 |
| Svalutazione crediti | 1.598.353 | (429.220) | 1.169.133 | 24,00% | 280.592 | - | - |

Si riporta di seguito la riconciliazione tra l'onere fiscale effettivo e quello teorico:

| RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALI DA BILANCIO E ONERE FISCALI TEORICI | | | |
|---|-------------------|-----------------|-----------------------|
| IMPOSTA IRES | | | ESERCIZIO 2023 |
| | IMPONIBILE | ALIQUOTA | EURO |
| Risultato prima delle imposte | 2.456.857 | | |
| Onere fiscale teorico Ires | | 24,00% | 589.646 |
| Variazioni permanenti in aumento ai fini Ires | 160.897 | | |
| Variazioni permanenti in diminuzione ai fini Ires | -85.202 | | |
| Totale variazioni permanenti | 75.695 | 24,00% | 18.167 |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi | 0 | | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | 0 | | |
| Totale differenze temporanee | 0 | 24,00% | 0 |
| TOTALI ante rigiri differenze temporanee | 2.532.552 | 24,00% | 607.813 |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | -441.674 | 24,00% | -106.002 |
| Reddito complessivo | 2.090.878 | 24,00% | 501.811 |
| Deduzione per rendimento nozionale (A.C.E.) | -95.553 | 24,00% | -22.933 |
| Quota dell'anno dell'imposta sostitutiva pagata nel 2018 sull'avviamento da fusione | | 16,00% | 11.933 |
| TOTALE IRES | 1.995.325 | | 490.811 |

| RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALI DA BILANCIO E ONERE FISCALI TEORICI | | | |
|--|-------------------|-----------------|-----------------------|
| IMPOSTA IRAP | | | ESERCIZIO 2023 |
| | IMPONIBILE | ALIQUOTA | EURO |
| Valore della produzione (A) | 64.721.522 | | |
| Costi della produzione (B) | 61.947.355 | | |
| Differenza (A - B) | 2.774.167 | | |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP | 74.000 | | |
| Totale | 2.848.167 | | |
| Onere fiscale teorico | | 3,90% | 111.079 |
| Deduzioni e variazioni ai fini IRAP | - 21.650 | | |
| Totale deduzioni e variazioni | - 21.650 | 3,90% | - 844 |
| Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi | - | | |
| Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi | - | | |
| Totale differenze temporanee | - | 3,90% | - |
| TOTALI ante rigiri differenze temporanee | 2.826.517 | 3,90% | 110.234 |
| Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti | 12.455 | | - |
| Totale rigiri differenze temporanee | 12.455 | 3,90% | 486 |
| TOTALE IRAP | 2.838.972 | 3,90% | 110.720 |
| Incidenza aliquota 4,20% sulle attività in concessione con tariffa regolamentata | | | 657 |
| TOTALE IRAP DELL'ESERCIZIO | | | 111.377 |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Al 31/12/2023 l'organico aziendale, ripartito per categoria e considerati i lavoratori a tempo determinato, raffrontato con quello dell'esercizio precedente, era il seguente:

| Organico | 31/12/2023 | 31/12/2022 | DIFFERENZE |
|---------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | 0 |
| Quadri | 1 | 1 | 0 |
| Impiegati | 29 | 29 | 0 |
| Operai | 3 | 2 | 1 |
| Totale | 34 | 33 | 1 |

A seguire si evidenzia l'organico full-time equivalente, alla medesima data:

| Organico FTE | 31/12/2023 | 31/12/2022 | DIFFERENZE |
|---------------|--------------|-------------|-------------|
| Dirigenti | 1 | 1 | 0 |
| Quadri | 1 | 1 | 0 |
| Impiegati | 27,76 | 27,30 | 0,46 |
| Operai | 2,25 | 2,00 | 0,25 |
| Totale | 32,01 | 31,3 | 0,71 |

Al personale dipendente sono applicati i seguenti contratti collettivi nazionali di lavoro:

- Contratto Dirigenti Aziende delle Imprese di Servizi Pubblici Locali
- Contratto Unico Imprese Settore Gas e Acqua.

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

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 36.085 | 19.000 |

Ad ulteriore dettaglio della somma sopra indicata si riportano le seguenti tabelle:

| AMMINISTRATORI | |
|---|---------------|
| NUMERO AMMINISTRATORI AL 31/12/2023 | 3 |
| COMPENSO | 22.666 |
| CONTRIBUTI CARICO DITTA | 3.625 |
| RIMBORSI FORFETTARI | 0 |
| TOTALE PARZIALE | 26.291 |
| RIMBORSI ANALITICI (A PIE' DI LISTA, KM e DI TRASFERTA) | 9.794 |
| TOTALE GENERALE | 36.085 |

| ORGANO DI CONTROLLO | |
|---|---------------|
| NUMERO SINDACI EFFETTIVI AL 31/12/2023 | 3 |
| NUMERO SINDACI SUPPLEMENTI AL 31/12/2023 | 2 |
| COMPENSO | 18.000 |
| CONTRIBUTI CARICO DITTA | 1.000 |
| RIMBORSI FORFETTARI | 0 |
| TOTALE PARZIALE | 19.000 |
| RIMBORSI ANALITICI (A PIE' DI LISTA, KM e DI TRASFERTA) | 0 |
| TOTALE GENERALE | 19.000 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

In ottemperanza alle disposizioni dell'art. 2427, comma 16 bis, istituito dal D. Lgs. 27/01/2010 n. 39, si precisa quanto segue:

| | Valore |
|------------------------------------|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 7.585 |

L'Assemblea dei Soci tenutasi il 27/05/2022 ha affidato l'incarico per il triennio 2022-2024 alla società di revisione CROWE BOMPANI S.P.A. a fronte di un corrispettivo totale di complessivi € 22.984. La quota di competenza per l'anno 2023 è stata pari a euro 7.585

Il compenso per la revisione legale dei conti annuali comprende anche la verifica dei conti annuali separati da presentare all'A.R.E.R.A..

Non sono invece maturati corrispettivi per servizi di consulenza fiscale o per altri servizi diversi da quelli sopra indicati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

| | Importo |
|----------|---------|
| Garanzie | 427.150 |

Ulteriori dettagli

| DESCRIZIONE | 31/12/2023 | 31/12/2022 | DIFFERENZA |
|--|----------------|----------------|--------------|
| BENI ALTRUI PRESSO DI NOI | 0 | 0 | 0 |
| RISCHI PER GARANZIE PRESTATE | 427.150 | 423.789 | 3.361 |
| 1) Fidejussioni prestate ad imprese controllate | 0 | 0 | 0 |
| 2) Fidejussioni prestate ad imprese collegate | 0 | 0 | 0 |
| 3) Fidejussioni prestate ad imprese controllanti | 0 | 0 | 0 |
| 4) Altre fidejussioni prestate | 427.150 | 423.789 | 3.361 |
| IMPEGNI VERSO TERZI | 0 | 0 | 0 |
| ALTRI RISCHI | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 427.150 | 423.789 | 3.361 |

L'importo delle "altre fideiussioni" è costituito da:

- euro 281.679 a garanzia della restituzione a Finlombarda S.p.A. del finanziamento a suo tempo concesso a Integra S.r.l. per la realizzazione delle infrastrutture del teleriscaldamento nel comune di Cividate Camuno;
- euro 39.523 a garanzia del puntuale pagamento dei corrispettivi del servizio distribuzione gas effettuato da Enel Rete Gas;
- euro 2.835 e euro 3.725 a garanzia del puntuale pagamento dei corrispettivi del servizio distribuzione gas effettuato da Erogasmet S.p.A.;
- euro 8.000 a garanzia del corretto ripristino stradale a seguito della realizzazione di allacciamenti alla rete del teleriscaldamento in Comune di Edolo;
- euro 3.900 a garanzia del puntuale pagamento dei corrispettivi del servizio distribuzione gas effettuato da Italcogim Reti S.p.A.;
- euro 17.000 a garanzia degli impegni assunti con la sottoscrizione di un contratto di acquisto di energia elettrica da Acquirente Unico S.p.A.;
- euro 18.000 a garanzia degli impegni assunti dalla società con il Comune di Rogno (BG) con la sottoscrizione del contratto relativo all'affidamento del servizio energia termica degli edifici dell'Ente;
- euro 52.488 a garanzia degli impegni assunti con 2I Rete Gas S.p.A. per il servizio di vettoriamento del gas.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate, da evidenziare in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, primo comma, n. 22 bis, c.c., sono dettagliatamente illustrate nella relazione sulla gestione, a cui si rinvia.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427, primo comma, n. 22-ter, c.c. si precisa che la società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Nella frazione di esercizio 2024 intercorsa tra il 1° gennaio e la data del presente documento, non si sono verificati fatti che potrebbero incidere sulla situazione economico-patrimoniale dell'esercizio 2023. Si evidenzia che, in generale, la ripresa a livello mondiale dell'economia, oltre al perdurare di situazioni geopolitiche estremamente delicate, costituirà una criticità significativa da affrontare durante tutto il corso del 2024, con una particolare attenzione ai costi d'esercizio e con una efficiente riorganizzazione delle risorse.

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

Nel prospetto a seguire vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato da Valle Camonica Servizi S.r.l., Socio Unico della Società.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|---|-------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| B) Immobilizzazioni | 51.505.036 | 50.598.931 |
| C) Attivo circolante | 6.067.723 | 7.174.248 |
| D) Ratei e risconti attivi | 1.314.344 | 129.206 |
| Totale attivo | 58.887.103 | 57.902.385 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 33.808.984 | 33.808.984 |
| Riserve | 15.963.696 | 15.387.592 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.385.335 | 926.104 |
| Totale patrimonio netto | 51.158.015 | 50.122.680 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 1.499.284 | 1.756.101 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 301.353 | 297.096 |
| D) Debiti | 5.796.050 | 5.616.977 |
| E) Ratei e risconti passivi | 132.401 | 109.531 |
| Totale passivo | 58.887.103 | 57.902.385 |

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

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| A) Valore della produzione | 15.032.156 | 14.714.227 |
| B) Costi della produzione | 15.021.102 | 14.650.651 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 1.467.325 | 960.124 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 93.044 | 97.596 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.385.335 | 926.104 |

Si evidenziano quindi anche i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dal **Consorzio Servizi Valle Camonica**, holding del Gruppo:

| Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | 36.625.487 | 36.117.469 |
| C) Attivo circolante | 2.575.819 | 2.820.661 |
| D) Ratei e risconti | 20.111 | 11.508 |
| Totale attivo | 39.221.417 | 38.949.638 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 4.052.725 | 4.052.725 |
| Riserve | 32.917.817 | 32.766.769 |
| Utile (perdita) d'esercizio | 336.221 | 361.047 |
| Totale patrimonio netto | 37.306.763 | 37.180.541 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 569.466 | 570.155 |
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | 318.323 | 355.441 |

| | | |
|---------------------|------------|------------|
| D) Debiti | 862.383 | 644.591 |
| E) Ratei e risconti | 164.482 | 198.910 |
| Totale passivo | 39.221.417 | 38.949.638 |

| Prospetto riepilogativo del Conto Economico | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | 1.694.761 | 1.587.394 |
| B) Costi della produzione | 1.688.022 | 1.542.191 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 332.060 | 325.030 |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0 | 0 |
| Imposte sul reddito | 2.578 | 9.186 |
| Utile (perdita)dell'esercizio | 336.221 | 361.047 |

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

La società ha ricevuto nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio, ossia nel 2023, aiuti di Stato di cui all'art. 52 della Legge 234/2022, oggetto di pubblicazione nel Registro Nazionale Aiuti di Stato e ivi indicati nella sezione trasparenza a cui si rinvia.

Nel 2023 ha beneficiato di crediti d'imposta rivolti al contenimento dell'incremento dei costi delle materie prime a seguito della crisi che ha investito il settore energetico, benefici destinati alla generalità delle imprese in possesso dei requisiti previsti dalla normativa.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei Soci di ripartire l'utile dell'esercizio come indicato nella seguente tabella:

| | |
|--|-----------|
| Utile netto d'esercizio (A) | 1.748.182 |
| 5% di (A) da accantonare al fondo riserva legale (art. 30 statuto) | 87.409 |
| Utile da distribuire ai Soci | 1.100.000 |
| Utile residuo da accantonare a riserva straordinaria | 560.773 |

Nota integrativa, parte finale

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

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione
Lucio Gagliardi

VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A.

Società Unipersonale

Sede in VIA MARIO RIGAMONTI 65 - 25047 DARFO BOARIO TERME (BS)

Capitale sociale Euro 1.997.500 i.v.

Partita I.V.A. - Codice Fiscale – Registro Imprese n. 02349420980

Rea 442282 - BS

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento

da parte di Valle Camonica Servizi S.r.l.

Iscritta al Registro Imprese al numero Reg. Imprese 02245000985

Relazione degli amministratori sulla gestione della società nell'esercizio 2023

Gli importi sono espressi in Euro.

Signori Azionisti,

il Bilancio che viene sottoposto alla Vostra attenzione per l'approvazione, chiude con un utile d'esercizio di Euro 1.748.182 dopo aver rilevato:

- ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.031.990 di cui Euro 74.000 per accantonamenti a Fondo svalutazione crediti;
- costi per il personale per euro 1.848.183;
- costi inerenti i contratti regolanti i servizi amministrativi e tecnici resi dal Consorzio Servizi Valle Camonica (nei settori amministrazione, finanza e controllo, risorse umane, segreteria generale e affari istituzionali, I.C.T.) pari a circa Euro 397.678.

Di seguito vengono indicate le principali voci del bilancio di esercizio:

| STATO PATRIMONIALE | |
|-------------------------------|---------------------|
| ATTIVO | |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | € 6.816.311 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | € 17.241.067 |
| TOTALE RATEI E RISCOINTI | € 81.616 |
| TOTALE ATTIVO | € 24.138.994 |
| PASSIVO E NETTO | |
| PATRIMONIO NETTO | € 11.333.049 |
| FONDO RISCHI | € 1.457.945 |
| FONDO T.F.R. | € 382.972 |
| DEBITI | € 10.334.982 |
| RATEI E RISCOINTI | € 630.046 |
| TOTALE PASSIVO E NETTO | € 24.138.994 |

| CONTO ECONOMICO | |
|--|--------------|
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | € 64.721.524 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | € 61.947.355 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | € 2.774.169 |
| TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI | -€ 317.311 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | € 2.456.858 |
| IMPOSTE | € 708.676 |
| UTILE NETTO D'ESERCIZIO | € 1.748.182 |

Situazioni di controllo:

Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A, a far data dal 21/12/2009, è una società unipersonale con Socio Unico Valle Camonica Servizi S.r.l.

Attività di direzione e coordinamento:

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

Azioni proprie o quote della controllante possedute

La Società non detiene né direttamente né tramite Società Fiduciarie o interposte persone azioni proprie o quote di Società controllanti.

Acquisti e vendite di azioni proprie o di quote di società controllanti

Durante l'esercizio non ci sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote di cui al punto precedente, sia diretti che tramite Società Fiduciarie o interposte persone.

Premessa

Prima di passare all'analisi della gestione, si evidenziano a seguire alcune informazioni di carattere generale e precisamente:

INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE:**Differimento termine ordinario di approvazione del bilancio d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2478-bis c.c., il termine ordinario per la presentazione del bilancio è fissato in 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio; tuttavia, al sussistere di particolari esigenze, lo stesso può essere presentato ai soci per l'approvazione entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Al riguardo, si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione, nella propria seduta del 22/03/2024, ha deliberato di usufruire del maggior termine di cui sopra tenuto conto della sostituzione, avvenuta nel corso dell'esercizio, del software di contabilità che ha,

inevitabilmente, causato qualche criticità nel travaso delle informazioni oltre che un periodo di formazione per i dipendenti con conseguente ritardo nella disponibilità e nell'elaborazione dei dati necessari per le operazioni di assestamento al 31 dicembre 2023.

Attività svolte

Nel 2023 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 già menzionate attività.

Luogo di svolgimento delle attività

Ai sensi del 4° comma dell'art. 2428 C.C. si segnala che l'attività viene svolta, oltre che presso la sede legale in Darfo Boario Terme (BS), Via Rigamonti 65, anche presso le seguenti unità locali. Precisamente:

Edolo (BS) - Via Marconi.

Breno (BS) - Via Mazzini

Esine (BS), Via Toroselle;

Capo di Ponte (BS), Via Briscioli

Edolo (BS), Via Rassiche

Cividate Camuno (BS), Via Caduti del Lavoro

Rogno (BG), Via Giusti

e da ottobre 2023, Pisogne, via Della Repubblica

SINTESI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI E DEI RELATIVI INDICATORI DI RISULTATO

In adempimento di quanto richiesto dall'art. 2428, comma 2, del Codice Civile, di seguito viene proposta la riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e vengono presentati i principali indicatori di risultato finanziari, ritenuti necessari per una migliore comprensione della situazione della Società e del risultato della sua gestione.

I dati esposti sono posti a confronto con i rispettivi valori dell'esercizio precedente:

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | 2023 | | 2022 | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | EURO | % | EURO | % |
| Immobilizzazioni immateriali (B.I) | 740.679 | | 854.132 | |
| Immobilizzazioni materiali (B.II) | 6.065.632 | | 6.711.349 | |
| Immobilizzazioni finanziarie e crediti a m/l termine (B.III + C oltre) | 921.068 | | 1.062.223 | |
| Capitale fisso (1) | 7.727.379 | 32,01% | 8.627.704 | 20,70% |
| Rimanenze (C.I) | 66.523 | | 93.593 | |
| Crediti e altre attività a breve termine (C.II entro + C.III + D) | 15.522.955 | | 30.774.172 | |
| Disponibilità liquide (C.IV) | 822.137 | | 2.174.250 | |
| Capitale circolante (2) | 16.411.615 | 67,99% | 33.042.015 | 79,30% |
| CAPITALE INVESTITO (1 + 2) | 24.138.994 | 100,00% | 41.669.719 | 100,00% |
| Capitale (A.I) | 1.997.500 | | 1.997.500 | |
| Riserve (da A.II a A.VIII) | 7.587.367 | | 7.021.936 | |
| Utile (perdita) dell'esercizio (A.IX) | 1.748.182 | | 1.665.432 | |
| Capitale proprio (3) | 11.333.049 | 46,95% | 10.684.868 | 25,64% |
| Fondi per rischi ed oneri e TFR (B + C) | 1.840.917 | | 1.830.346 | |
| Debiti v/banche e finanziatori a m/l termine (D4 + D5 oltre) | 1.671.201 | | 2.163.539 | |
| Altre passività finanziarie a m/l termine (D1 + D2 + D3 oltre) | 0 | | - | |
| Altri debiti a m/l termine (D oltre - da D1 a D5 oltre) | 891.045 | | 928.361 | |
| Passività consolidate (4) | 4.403.163 | 18,24% | 4.922.246 | 11,81% |
| Debiti v/banche e finanziatori a breve termine (D4 + D5 entro) | 3.526.720 | | 14.906.146 | |
| Altre passività finanz. a breve termine (D1 + D2 + D3 entro) | 0 | | 500.000 | |
| Altri debiti a breve termine (D entro - da D1 a D5 entro + E) | 4.876.062 | | 10.656.459 | |
| Passività correnti (5) | 8.402.782 | 34,81% | 26.062.605 | 62,55% |
| Totale capitale di terzi (4 + 5) | 12.805.945 | 53,05% | 30.984.851 | 74,36% |
| TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (3 + 4 + 5) | 24.138.994 | 100,00% | 41.669.719 | 100,00% |

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 2023 | | 2022 | |
|---|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | EURO | % | EURO | % |
| 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni (A1) | 62.537.821 | | 90.763.789 | |
| 2. Altri ricavi e proventi (da A2 a A5) | 2.183.703 | | 1.449.932 | |
| 3. Totale valore della produzione (1 + 2) | 64.721.524 | 100% | 92.213.721 | 100% |
| 4. Acquisti e consumi (B6 + B11) | 53.314.608 | | 77.126.133 | |
| 5. Servizi e costi operativi (B7 + B8 + B14) | 5.752.574 | | 8.653.793 | |
| 6. Valore aggiunto (3 - 4 - 5) | 5.654.342 | 8,74% | 6.433.795 | 6,98% |
| 7. Costo del lavoro (B9) | 1.848.183 | | 1.780.253 | |
| 8. Margine Operativo Lordo (EBITDA) (6 - 7) | 3.806.159 | 5,88% | 4.653.542 | 5,05% |
| 9. Ammortamenti (B10a + B10b) | 957.990 | | 867.755 | |
| 10. Svalutazioni e accantonamenti (B10c + B10d + B12 + B13) | 74.000 | | 1.067.000 | |
| 11. Risultato Operativo (EBIT) (8 - 9 - 10) | 2.774.169 | 4,29% | 2.718.787 | 2,95% |
| 12. Saldo gestione finanziaria (C15 + C16 - C17) | - 317.311 | | - 95.493 | |
| 13. Saldo gestione straordinaria (E20 - E21) | - | | - | |
| 14. Risultato prima delle imposte (11 + 12 + 13) | 2.456.858 | 3,80% | 2.623.294 | 2,84% |
| 15. Imposte (E22) | 708.676 | | 957.862 | |
| 16. Utile (Perdita) dell'esercizio (14 - 15) | 1.748.182 | 2,70% | 1.665.432 | 1,81% |

La posizione finanziaria netta la 31/12/2023 è la seguente:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|--------------------|
| Disponibilità liquide | 822.137 | 2.174.250 |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | -3.510.624 | -14.060.318 |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | -16.096 | -845.828 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | -2.704.583 | -12.731.896 |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | -1.630.961 | -2.107.203 |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | -40.240 | -56.336 |
| Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine | -1.671.201 | -2.163.539 |
| Posizione finanziaria netta totale | -4.375.784 | -14.895.435 |

I principali indicatori finanziari sono riportati e commentati qui di seguito:

| INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI | | 2023 | 2022 |
|--|--|-----------|-----------|
| Margine primario di struttura | <i>Mezzi propri - Attivo fisso</i> | 3.605.670 | 2.057.164 |
| Quoziente primario di struttura | <i>Mezzi propri / Attivo fisso</i> | 1,47 | 1,24 |
| Margine secondario di struttura | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i> | 8.008.833 | 6.979.410 |
| Quoziente secondario di struttura | <i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i> | 2,04 | 1,81 |

La struttura patrimoniale, come evidenziato dagli indici, risulta equilibrata; prosegue in modo costante il miglioramento degli indici di finanziamento a testimonianza di come la società presidia attentamente gli investimenti e il loro equilibrio finanziario.

| INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI | | 2023 | 2022 |
|--|--|------|------|
| Quoziente di indebitamento complessivo | <i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i> | 1,13 | 2,90 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | <i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i> | 0,46 | 1,60 |

Sotto il profilo finanziario la società ha significativamente migliorato i propri indici a seguito della restituzione dei finanziamenti a breve termine contratti nel corso del 2022 per far fronte agli acquisti anticipati delle forniture di gas metano.

| INDICATORI DI SOLVIBILITA' | | 2023 | 2022 |
|----------------------------|---|-----------|-----------|
| Margine di disponibilità | <i>Attivo circolante - Passività correnti</i> | 8.008.833 | 6.979.410 |
| Quoziente di disponibilità | <i>Attivo circolante / Passività correnti</i> | 1,95 | 1,27 |
| Margine di tesoreria | <i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i> | 7.942.310 | 6.885.817 |
| Quoziente di tesoreria | <i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i> | 1,95 | 1,26 |

I margini di disponibilità e di tesoreria risultano nettamente positivi ed i relativi coefficienti confermano una situazione finanziaria soddisfacente ed equilibrata.

i riportano di seguito i principali indici di redditività:

| INDICI DI REDDITIVITA' | | 2023 | 2022 |
|------------------------|---|--------|--------|
| ROE netto | <i>Risultato netto / Mezzi propri</i> | 15,43% | 15,59% |
| ROE lordo | <i>Risultato lordo / Mezzi propri</i> | 21,68% | 24,55% |
| ROI | <i>Risultato operativo / Capitale Investito</i> | 11,27% | 6,29% |
| ROS | <i>Risultato operativo / Ricavi di vendite</i> | 4,20% | 2,84% |

Gli indicatori di redditività, riflettono il miglioramento della situazione economica anche se permangono le criticità connesse alle tensioni geopolitiche ed alla volatilità dei prezzi delle materie prime.

GESTIONE DELL'ATTIVITA' DI VENDITA:**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 Pisogne a Edolo e in alcuni Comuni a Nord di Edolo e sul territorio bergamasco del Comune di Rogno. I distributori principali con cui opera restano Blu Reti Gas S.r.l., 2i Rete Gas ed Erogasmet S.p.A. che attualmente distribuisce il gas per meno di cento clienti nel comune di Pisogne, dove, anche a seguito dell'apertura del nuovo punto energia, ci si auspica un aumento del numero di clienti forniti.

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

| | | 2023 | 2022 | differenza |
|------------------|--------|------------|------------|-------------|
| Ricavi | euro | 31.314.977 | 50.524.878 | -19.209.901 |
| Costi | euro | 27.844.183 | 43.954.160 | -16.109.977 |
| Differenza | euro | 3.470.794 | 6.570.718 | -3.099.924 |
| Quantità erogate | mc | 34.418.215 | 38.520.666 | -4.102.451 |
| marginie | €/mc. | 0,10084 | 0,17058 | -0,06973 |
| Clienti al 31.12 | numero | 29.787 | 30.217 | -430 |

L'anno 2023 è stato caratterizzato dalla migrazione di gruppi di clienti gas da un fornitore all'altro, coinvolgendo sia i *clienti in tutela*, che si sono trovati nella necessità di trovare un fornitore al mercato libero entro il 31 dicembre 2023, sia i *clienti già al mercato libero*, a causa di una perdita di fiducia nel proprio fornitore storico provocata dall'aumento delle tariffe. In questa situazione, la società ne ha subito gli effetti e se da un lato ha perso alcuni clienti storici, dall'altra ne ha anche acquisiti altri grazie alla presenza sul territorio che le ha consentito di attrarre nuovi clienti. Di conseguenza, rispetto al delta negativo di circa -1.200 clienti persi nel 2022, la perdita di clienti nel 2023 si è ridotta a -430, mitigata proprio dalle nuove entrate di clienti.

Il calo dei volumi di vendita non è tuttavia dovuto alla perdita dei clienti quanto piuttosto a un inverno particolarmente mite, con temperature, altamente al di sopra della media stagionale dell'ultimo decennio, nonché dalla contrazione del consumo da parte dei clienti, dovuta alla limitazione dei consumi da parte dei clienti spaventati dalle tariffe molto alte al timore di ricevere fatture con importi elevati. Le quantità di

gas erogate hanno registrato un decremento di circa - 4.102.000 mc venduti.

Con la diminuzione dei volumi di vendita, si sono **ridotti anche i volumi di acquisto**. Perciò, i costi per l'acquisto del gas sono stati inferiori, anche considerando il fatto che le tariffe sono state più basse rispetto all'anno precedente.

Settore energia elettrica

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

| | 2023 | 2022 | differenza |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| RICAVI TOTALI DA VENDITA E.E. | 23.499.133 | 29.816.710 | -6.317.577 |
| COSTI TOTALI PER ACQUISTO E.E. | 21.282.584 | 27.814.183 | -6.531.599 |
| MARGINE TOTALE | 2.216.549 | 2.002.527 | 214.022 |
| KWH TOTALI EROGATI | 85.410.565 | 88.760.198 | -3.349.633 |
| Clienti attivi al 31 dicembre | 25.597 | 22.846 | 2.751 |

La previsione della fine del mercato di tutela elettrico e strategie di prezzo "inconsuete" adottate dal principale fornitore nazionale nel mercato libero hanno spinto numerosi utenti a cercare nuovi diversi fornitori nel mercato libero. Forte della presenza diffusa dei Punti Energia sul territorio e delle offerte convenienti nel mercato libero, la società è riuscita ad attirare un considerevole numero di clienti, tanto che il 2023 si è chiuso con una crescita di +2.751 clienti.

Tuttavia, nonostante l'aumento del numero dei clienti, i volumi venduti sono diminuiti a causa di una forte contrazione dei consumi dovuta alle residue conseguenze della crisi economica e alla paura dei prezzi elevati.

La diminuzione delle tariffe ha inciso sia sul costo di acquisto che sul ricavo di vendita che sono entrambi diminuiti.

Settore teleriscaldamento e servizio energia

La società opera anche nel settore della produzione e vendita di energia elettrica da cogenerazione (teleriscaldamento) in alcuni Comuni, in particolare a Edolo, Civate, Camuno, Capo di Ponte, Angolo Terme e Rogno.

A seguire si forniscono i risultati registrati dalla Società in tale settore, comparati con quelli dell'esercizio precedente.

| | 2023 | 2022 | differenza |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| RICAVI | | | |
| ricavi teleriscaldamento | 2.688.475 | 3.536.524 | -848.049 |
| ricavi da vendita energia elettrica da cogenerazione | 1.384.695 | 1.493.296 | -108.601 |
| ricavi da c.d. "certificati bianchi" | 250.944 | 50.310 | 200.634 |
| ricavi da gestione calore | 340.555 | 398.953 | -58.398 |
| TOTALE RICAVI | 4.664.669 | 5.479.083 | -814.414 |
| COSTI | | | |
| acquisto metano per teleriscaldamento e gestione calore | 3.215.315 | 4.601.226 | -1.385.911 |
| costi acquisto pellets | 138.186 | 432.653 | -294.467 |
| costo energia elettrica per impianti di teleriscaldamento | 109.817 | 276.752 | -166.935 |
| rimanenze iniziali pellets | 64.292 | 22.181 | 42.111 |
| rimanenze finali pellets | -33.611 | -64.292 | 30.681 |
| TOTALE COSTI | 3.493.999 | 5.268.520 | -1.774.521 |
| MARGINE | 1.170.670 | 210.563 | 960.107 |
| QUANTITA' EROGATE [KWh] | 28.066.335 | 24.799.545 | 3.266.790 |

Come per gli altri servizi, l'aumento dei prezzi delle materie prime ha avuto un notevole impatto sui costi e sui ricavi del settore.

Il margine è aumentato principalmente per due ragioni. In primo luogo, i ricavi e i costi dell'energia termica sono diminuiti rispetto all'anno precedente ma i secondi in misura maggiore portando quindi margine alla società. Inoltre, la centrale di Edolo che nell'esercizio precedente era rimasta ferma per la sostituzione di due cogeneratori, ha, nell'anno 2023, funzionato a pieno regime generando più ricavi per la società.

Settore gas: distributore di carburante per uso autotrazione

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

A seguire si evidenziano i risultati conseguiti nell'esercizio relativi all'acquisto del carburante e alla sua rivendita, comparati con quelli del periodo precedente.

Precisamente:

| | 2023 | 2022 | differenza |
|-------------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| ricavi da vendita metano auto | 299.180 | 338.179 | -38.999 |
| costi acquisto metano auto | 195.867 | 394.720 | -198.853 |
| Margine lordo | 103.313 | -56.541 | 159.854 |
| mc erogati dalle pompe | 300.899 | 258.299 | 42.600 |

Nel 2023, il prezzo del gas per autotrazione si è ridimensionato rispetto all'anno precedente. I clienti che per le problematiche del prezzo troppo elevato nel 2022, avevano preferito rifornire i loro veicoli con combustibili alternativi, hanno gradualmente ricominciato ad utilizzare i mezzi a metano, come si evince dai mc erogati nell'anno 2023 leggermente aumentati.

RAPPORTI INTERCOMPANY

A seguire si evidenziano i rapporti intercompany più significativi dell'esercizio 2023, ricordando che il Gruppo Valle Camonica Servizi, oltre che dalla nostra società, è costituito anche dai seguenti soggetti giuridici:

- Consorzio Servizi Valle Camonica – holding del Gruppo
- Valle Camonica Servizi S.r.l. – Socio Unico - società controllante
- Blu Reti Gas S.r.l. – società sottoposta al controllo totalitario della diretta controllante.

Si ricorda che, a seguito della fusione di Integra srl, i rapporti intervenuti dal 2017 con le società del gruppo derivano sia dai contratti perfezionati direttamente da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. che da quelli sottoscritti precedentemente da Integra S.r.l.

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.

Per l'anno 2023, Valle Camonica Servizi Srl non è più intestataria delle utenze gas e energia della sede e quindi il costo complessivo a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. nei confronti della controllante si è ridotto a circa 10.000 euro.

Forniture di energia elettrica ed il gas

La controllante si è avvalsa di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per le forniture di energia elettrica alle piattaforme di smaltimento rifiuti di Breno e Sonico, alle centrali idroelettriche ed agli impianti di illuminazione pubblica.

Le forniture di energia elettrica hanno comportato un ricavo di circa 405.200 euro.

Rapporti con il Consorzio Servizi Valle Camonica

Contratto affitto immobile adibito a sede sociale

Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha fissato la propria sede legale presso l'immobile di proprietà del Consorzio Servizi Valle Camonica, in Via Mario Rigamonti 65 a Darfo Boario Terme. Conseguentemente, tra le parti è stato sottoscritto in data 15/10/2008 apposito contratto di locazione, successivamente più volte modificato. Il contratto in vigore nel 2023, sottoscritto in data 01/04/2020, prevedeva un canone annuo d'affitto pari ad euro 86.700 annui oltre ISTAT ed IVA; successivamente le parti hanno sottoscritto un nuovo contratto, con decorrenza 01/03/2023 e scadenza al 28/08/2029, che prevede un canone annuo d'affitto pari ad euro 108.600 annui oltre ISTAT ed IVA in quanto, a seguito delle esigenze manifestate dalla società, il Consorzio Servizi ha eseguito lavori di manutenzione straordinaria e una nuova distribuzione di spazi che hanno permesso una più idonea configurazione architettonica, creato postazioni di lavoro aggiuntive e migliorato quelle esistenti.

Per l'esercizio 2023 la somma maturata a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ed a favore del Consorzio Servizi Valle Camonica è stata pari a 106.417 euro.

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 e che si possono così sintetizzare:

- Gestione delle Risorse Umane – Amministrazione del Personale
- Contabilità generale, Finanza e controllo

- Beni strumentali
- Segreteria generale e affari istituzionali
- I.C.T.

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.

Nel corso del 2023 si è proceduto ad una revisione dei contratti di servizio precedentemente sottoscritti dalle società del Gruppo.

Nei nuovi contratti in vigore dal 01/10/2023 il corrispettivo dei Servizi è stato determinato in coerenza con quanto stabilito dall'art. 19.1 del TIUC e con le indicazioni contenute nel Manuale di Contabilità Regolatoria. Nello specifico, non è stabilito un corrispettivo fisso annuo, infatti la valorizzazione deriva dai costi risultanti dal bilancio di previsione del Consorzio relativo all'anno di riferimento attribuiti sulla base di driver utilizzati per la ripartizione tra le società del Gruppo; entro il 28 febbraio dell'anno successivo si provvede a calcolare il relativo conguaglio (a debito o a credito) a seguito dei valori a consuntivo e all'aggiornamento dei driver.

Tenuto conto di quanto sopra, il corrispettivo totale dovuto alla holding, maturato a carico di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per l'anno 2023, è stato pari a complessivi 397.678 euro.

Personale distaccato

A seguito della sottoscrizione di appositi contratti di distacco funzionale, un dipendente della società presta la propria attività presso il Consorzio Servizi Valle Camonica e due dipendenti della holding, di cui uno a tempo parziale, prestano servizio in Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. Ciò ha comportato per la società l'iscrizione a bilancio di ricavi per circa euro 64.650 e costi per circa euro 90.350.

Forniture di energia elettrica ed il gas

La controllante si è avvalsa di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per le forniture di gas ed energia elettrica alla sede amministrativa di Darfo. Le forniture di gas hanno comportato un ricavo di circa 14.500 euro e quelle di energia di circa 37.000 euro.

Per il rimborso pro-quota delle spese di cui sopra Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. ha registrato un costo di circa 10.000 euro

Servizio di manutenzione

La controllante nel mese di ottobre ha sottoscritto un affidamento a Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. per servizio di manutenzione ordinaria idraulica, elettrica e interventi straordinari nella sede di Darfo Boario Terme. A fronte di questo affidamento la società yha svolto lavori e conseguentemente iscritto ricavi per circa 33.600 euro.

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 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 2.970.000. Tale importo nel corso dell'esercizio è stato più che interamente rettificato dall'applicazione da parte di Blu reti Gas Srl di componenti negative del costo della materia prima, in applicazione di specifiche normative volte alla riduzione del costo ai clienti finali.

Tali componenti negative, in vigore sino al terzo trimestre 2023, si possono quantificate in circa euro 3.360.000.

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 2023 hanno comportato per la stessa l'iscrizione a bilancio di costi per circa Euro 298.000, pressoché pareggianti con le somme addebitate ai Clienti medesimi per i servizi richiesti (Euro 311.600 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 2023 ha comportato un costo per Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. pari a circa Euro 89.000 euro.

Forniture di energia elettrica ed il gas

La consociata 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 41.200 euro e quelle di energia di circa 39.850 euro.

Personale distaccato

A seguito della sottoscrizione di apposito contratto di distacco funzionale, dal mese di settembre 2021 un dipendente della società ha prestato la propria attività presso Blu Reti Gas s.r.l. fino al 31/10/2023, ciò ha comportato l'iscrizione a bilancio di ricavi per circa euro 35.250.

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 in possesso di specifici indicatori della situazione economica personale.

Nel 2023 poi Blu Reti Gas S.r.l. ha riconosciuto alla società il corrispettivo relativo al servizio di manutenzione delle sue centrali termiche.

PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE CUI LA SOCIETA' E' ESPOSTA

L'attività del Gruppo è esposta a diverse tipologie di rischi e incertezze. Come richiesto dall'art. 2428 del codice civile, di seguito si procede alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui il Gruppo è esposto:

- Rischio normativo e regolatorio;
- Rischi strategici;
- Rischi finanziari;
- Rischio energetico;
- Rischi operativi.

Rischio normativo e regolatorio

Il quadro normativo e regolatorio è soggetto a possibili variazioni nel tempo, costituendo pertanto una potenziale fonte di rischio, in merito 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.

Rischi strategici

Il settore delle local utilities è in fase di forte evoluzione e consolidamento. Deregolamentazione e liberalizzazione impongono di affrontare con maggior decisione la pressione competitiva, cogliendo le occasioni di crescita aziendale esogena ed endogena che il nuovo scenario di mercato offre.

Da tutto ciò deriva un'esposizione a rischi di carattere normativo, tecnico, commerciale, economico e finanziario che la società tiene monitorati al fine di poter tempestivamente intervenire all'occorrenza.

Rischi finanziari

1. Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. L'approccio della Società nella gestione della liquidità prevede di garantire, per quanto possibile, che vi siano sempre fondi sufficienti per adempiere alle proprie obbligazioni alla scadenza, senza dover sostenere oneri eccessivi. A tal fine vengono effettuate in modo continuativo previsioni finanziarie basate sulle entrate ed uscite attese nei mesi successivi in modo da adottare le conseguenti azioni correttive.

Si precisa che nel corso dell'anno 2023, la società ha completamente rimborsato tutti i finanziamenti di consistente importo, a breve termine, sottoscritti nell'anno 2022 per la particolare situazione legata agli approvvigionamenti del gas.

2. Rischio di credito

Il rischio di credito è essenzialmente attribuibile all'ammontare dei crediti commerciali che non presentano una particolare concentrazione, essendo l'esposizione creditizia suddivisa su un largo numero di controparti e clienti.

La società ha posto in atto azioni che permettono di gestire efficacemente i crediti commerciali attraverso un sistema che consente di raccogliere le informazioni necessarie per il monitoraggio e il controllo, oltre alla definizione di strategie atte a ridurre l'esposizione del credito. Con la maggioranza dei clienti, la Società intrattiene rapporti commerciali da molto tempo e le perdite su crediti nel tempo non hanno avuto in genere elevate incidenze rispetto al fatturato. L'attività di monitoraggio del rischio di credito verso i clienti prevede un'analisi della situazione espositiva sulla base delle caratteristiche del credito, considerando

tra l'altro se si tratta di persone fisiche o persone giuridiche, l'anzianità del credito e l'esperienza storica sui pagamenti.

La Società accantona un fondo svalutazione per perdite di valore che riflette la stima delle possibili perdite sui crediti commerciali e sugli altri crediti, le cui componenti principali sono svalutazioni specifiche individuali di esposizioni scadute significative e svalutazioni generiche di esposizioni omogenee per scadenze.

Rischio energetico

La Società è esposta al rischio prezzo sulle commodity energetiche trattate, ossia gas naturale e energia elettrica, dal momento che sia gli acquisti sia le vendite risentono dell'oscillazione dei prezzi di tali commodity energetiche direttamente ovvero attraverso formule di indicizzazione. Tuttavia la Società cerca di tenere allineati i prezzi di acquisto con quelli di vendita al fine di neutralizzare il più possibile tale rischio.

Rischi operativi

A seguito di incorporazione, nel 2017, della società Integra srl, i principali fattori di rischio, fino a tale data riconducibili esclusivamente all'esercizio di attività commerciale, sono divenuti di più importante natura e verosimilmente riconducibili a reati di tipo ambientale e di sicurezza del lavoro.

Relativamente all'adozione di un modello organizzativo, ai sensi del D.Lgs. 231/2001, idoneo ad individuare e prevenire le condotte penalmente rilevanti poste in essere dalla Società o dai soggetti sottoposti alla sua direzione e/o vigilanza, si evidenzia che l'Assemblea dei Soci riunitasi il 28/04/2016 ha deliberato l'approvazione e l'adozione del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" ed il "Codice Etico" della società. Tale modello viene costantemente monitorato ed adeguato per garantire la corrispondenza dei suoi contenuti alle disposizioni normative che nel tempo vengono emanate. Cronologicamente, le modifiche apportate sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 28/12/2017, il 24/01/2020, il 19/02/2021 e, da ultimo, il 24/11/2023.

Nella Società è presente il responsabile della prevenzione della corruzione, ai sensi dell'art. 1 comma 7 Legge 6 novembre 2012 n. 190, e il responsabile per la trasparenza, ai sensi dell'art. 43 del D. Lgs. del 14 marzo 2013 n. 33.

Il Consiglio di Amministrazione, il giorno 20 febbraio 2023 ha approvato ed adottato il Piano Triennale di prevenzione della corruzione della società per il periodo 2023-2025 nella formulazione proposta dal Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza.

La società inoltre dal 2016 ha affidato l'incarico di Organismo di Vigilanza ad un organo monocratico; il professionista che attualmente ricopre tale funzione è stato nominato dall'Assemblea dei Soci del 27/05/2022, per il quinquennio 2022-2026 scadenti alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31/12/2026, quinto esercizio di durata dell'incarico.

PERSONALE

Segnaliamo che nel corso dell'esercizio 2023 non vi sono stati:

- incidenti sul lavoro relativi al personale con conseguenze mortali;
- infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi al personale;
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

AMBIENTE

Segnaliamo che nel corso dell'esercizio 2023 non vi sono stati:

- danni causati all'ambiente;
- sanzioni o pene definitive inflitte alle società del Gruppo per reati o danni ambientali.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Nell'anno 2023 la Società non ha sostenuto costi per attività di ricerca e sviluppo.

USO DI STRUMENTI FINANZIARI

Ai sensi dell'art. 2428 comma 3 n. 6 bis del c.c. si segnala che, in relazione alla tipologia di attività svolta, la Società non ha ritenuto necessario effettuare operazioni di copertura a fronte dei rischi finanziari. La società ha valutato basso il proprio livello di esposizione ai rischi di credito, di liquidità e di variazione dei flussi finanziari.

OPERAZIONI ATIPICHE O INUSUALI

La Società nel 2023 non ha realizzato alcuna operazione atipica o inusuale.

Evoluzione prevedibile della gestione nel 2024

Nonostante la situazione geopolitica internazionale sia ancora instabile e continua a influenzare i mercati energetici con possibili situazioni di incertezza, si osserva un netto miglioramento dei livelli dei prezzi di mercato.

Per quanto riguarda i contratti di acquisto del gas, sembra che i nostri fornitori storici stiano considerando di rientrare nel mercato dei grossisti, il che ci conforta riguardo alla capacità della società di stipulare contratti di acquisto di gas e di riacquistare un certo potere contrattuale. Tuttavia, tenendo conto del passato appena trascorso rimane fondamentale la cautela. Pertanto, la società è impegnata ad esaminare diverse opzioni di acquisto per i prossimi anni termici che garantiscono comunque stabilità e continuità della fornitura.

Per quanto riguarda la vendita sia di gas che di energia elettrica, si prevede che l'apertura della nuova area di vendita nell'alto Sebino stimolerà l'acquisizione di nuovi clienti. Inoltre, la società nel corso del 2024 promuoverà i propri servizi di vendita gas e energia anche nella limitrofa Valle di Scalve, contribuendo ad aumentare i numeri complessivi. In particolare, per quanto riguarda l'energia elettrica, prevediamo una continua crescita del numero di clienti, almeno fino alla data di fine del mercato tutelato prevista per luglio 2024 e possibilmente anche successivamente.

Nel complesso anche grazie alla possibilità di variare la componente di commercializzazione (possibilità impedita dalle normative nel corso del 2022) si ritiene che anche il 2024 potrà confermare e auspicabilmente incrementare le marginalità registrate nell'esercizio 2023.

Darfo Boario Terme, 30/04/2024

IL PRESIDENTE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Lucio Gagliardi

VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A.
Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi
dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Azionista Unico di
VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga 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 del bilancio d'esercizio, 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 del bilancio d'esercizio 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 del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga 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 (ISA Italia) 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 prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), 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 nel bilancio d'esercizio, 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 principi contabili 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 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 valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, 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.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A. al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A. al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 20 maggio 2024

Crowe Bompani SpA



Gabriella Ricciardi
(Socio)

Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.

Via Rigamonti, n.65 - 25047 Darfo Boario Terme (BS)

Capitale sociale: euro 1.997.500,00= int.versato

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia: 02349420980

R.E.A. numero 442282 della Camera di commercio di Brescia

Società a Socio unico

Soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Valle Camonica Servizi S.r.l.

iscritta al registro delle Imprese di Brescia con il numero 02245000985

Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2023

**Relazione del Collegio Sindacale
redatta ai sensi dell'art.2429, co.2, c.c.**

All'Azionista unico
di
Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.

Attività svolta

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2023 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalle norme vigenti, attenendoci, nell'espletamento dell'incarico, a quanto suggerito dalle norme di comportamento del collegio sindacale raccomandate dal consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi mettiamo a conoscenza con la seguente Relazione.

E' stato sottoposto al Vostro esame il Bilancio di esercizio di Valle Camonica Servizi S.p.A. redatto alla data del 31.12.2023, che evidenzia un positivo risultato della gestione di euro 1.748.182= ed un Patrimonio netto complessivo di euro 11.333.049=.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt.2403 e seguenti del codice civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sui principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle riunioni degli Organi societari, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi da segnalare.

Abbiamo ottenuto dall'organo amministrativo e dai responsabili di funzione della Società e del Gruppo di appartenenza, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche; possiamo pertanto ragionevolmente assicurare che sia le azioni deliberate che quelle poste in essere sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e del sistema di controllo interno della Società, tramite le consuete verifiche periodiche e la raccolta di informazioni; a tale riguardo si evidenzia che l'assetto organizzativo ed il sistema di controllo interno appaiono pienamente adeguati, affidabili ed efficienti.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle singole funzioni, dalla società incaricata del controllo contabile e l'esame dei documenti aziendali ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo mantenuto uno scambio di informazioni con il soggetto incaricato del controllo contabile e abbiamo effettuato periodiche verifiche, all'esito delle quali abbiamo potuto constatare che la gestione si è svolta nel rispetto dei principi di corretta amministrazione; nel corso delle riunioni e dello scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

Non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle poste in essere con società controllanti e/o parti correlate; a tal fine si conferma che gli amministratori, in Nota Integrativa e nella loro Relazione sulla gestione, hanno indicato ed illustrato in maniera adeguata le principali operazioni poste in essere con società controllanti, consociate, e/o infragruppo, anche per quanto attiene alla natura delle operazioni ed al loro aspetto economico.

In data 19 dicembre 2023 si è tenuto, in presenza, il consueto incontro tra i colleghi sindaci delle società del Gruppo e la società di revisione al quale, purtroppo, non abbiamo potuto partecipare. Successivamente abbiamo avuto un proficuo scambio di informazione sia con la società di revisione che con i colleghi della società controllante, con particolare riferimento ai sistemi di amministrazione, controllo e all'andamento generale dell'attività sociale del Gruppo di appartenenza e, relativamente a Valle Camonica Servizi vendite, anche delle problematiche relative alle procedure e garanzie di approvvigionamento del gas metano.

Non vi sono state denunce ai sensi dell'art.2408 del c.c. e non si è avuta notizia di esposti o segnalazioni, anche da parte di terzi, ex art.2409 c.c..

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui all'art.15 del D.L. 118/2021 (Legge 147/2021) o ai sensi e per gli effetti dell'art.25-*octies* del D.Lgs 12 gennaio 2019, nr.14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui all'art.25-*novies* del D.Lgs 12 gennaio 2019, nr.14, o ai sensi e per gli effetti di cui all'art.30-*sexies* del D.L. 06 novembre 2021, nr.152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, nr.233 e successive modificazioni.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio la Società non ha conferito alla società di Revisione incarichi diversi dall'attività di revisione contabile.

Osservazioni in ordine al Bilancio di esercizio

In relazione al progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2023, redatto nel rispetto delle disposizioni introdotte con il D.Lgs. 139/2015 e ss.mm.ii., approvato dal consiglio di amministrazione in data 30 aprile 2024, messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art.2429, co.1, c.c. e da noi esaminato, Vi riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo contabile, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori nella redazione del bilancio non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art.2423, co.5, c.c..

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Abbiamo preso atto della Relazione della società di revisione, rilasciata in data 20 maggio 2024 ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 27.01.2010, nr.39, che esprime un giudizio sul bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2023 di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. di conformità alle norme che ne

disciplinano i criteri di redazione.

Abbiamo preso atto, altresì, della Relazione della società di revisione che attesta la coerenza della Relazione sulla gestione redatta dall'organo amministrativo, redatta ai sensi dell'art.2428, c.c., con il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2023.

Abbiamo accertato che la società di revisione, incaricata del controllo contabile, alla data di riferimento della presente relazione, è in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art.2409-*quinquies* del codice civile.

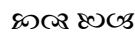
Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del Bilancio

Tenuto conto delle considerazioni sovra esposte, il Collegio Sindacale non ha obiezioni da formulare in merito all'approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ed alla proposta di deliberazione presentata dall'organo amministrativo in ordine alla destinazione del positivo risultato dell'esercizio.

Ricordiamo, infine, all'Azionista, che alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2023, scade, per decorso triennio, il nostro mandato ed il mandato conferito all'attuale consiglio di amministrazione.

Ringraziamo gli amministratori e tutto il personale addetto all'amministrazione per la fattiva collaborazione prestata nel corso delle compiute verifiche sindacali, nonché l'azionista per la fiducia prestata.



Darfo Boario Terme, 21 maggio 2024

I sindaci effettivi

Ettore Garatti

Carla Pedersoli

Paolo Franco Comensoli

VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE S.P.A.

Assemblea dei Soci del 30/05/2023

| DESTINAZIONE RISULTATO ESERCIZIO 2022: | |
|--|----------------|
| UTILE NETTO ESERCIZIO | € 1.748.181,65 |
| 5% A RISERVA LEGALE | € 87.409,08 |
| IMPORTO UTILE da DISTRIBUIRE AI SOCI | € 1.100.000,00 |
| SOMMA RESIDUA DA ACCANTONARE A RISERVA STRAORDINARIA | € 560.772,57 |

L'utile in distribuzione spetta per intero al Socio Unico Valle Camonica Servizi s.r.l.