



AEVV Impianti s.r.l.

Socio Unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

BILANCIO ESERCIZIO 2016

INDICE	
BILANCIO D'ESERCIZIO 2016:	
1. ORGANI SOCIALI	Pag. 3
2. RELAZIONE SULLA GESTIONE:	
• Introduzione	Pag. 5
• Analisi dati	Pag. 6
• Azioni proprie	Pag. 7
• Attività di ricerca e sviluppo	Pag. 8
• Rapporti con la società controllante, con le imprese sottoposte al controllo della controllante e con l'ente controllante di secondo livello ai sensi dell'art. 2497 bis del Codice Civile	Pag. 8
• Altre informazioni – art. 2428 Codice Civile	Pag. 11
• Evoluzione prevedibile della gestione	Pag. 12
• Proposta di riparto dell'utile dell'esercizio	Pag. 12
3. BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:	
• Stato Patrimoniale	Pag. 13
• Conto Economico	Pag. 16
• Rendiconto Finanziario	Pag. 19
4. NOTA INTEGRATIVA:	
• Struttura e contenuto del Bilancio	Pag. 21
• Criteri di valutazione	Pag. 21
• Contenuto delle voci dello stato patrimoniale	Pag. 25
• Contenuto delle voci del conto economico	Pag. 33
• Altre informazioni	Pag. 39
5. RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE	Pag. 42

ORGANI SOCIALI

Alla data di approvazione del bilancio

Amministratore Unico di AEVV Impianti s.r.l. (in carica per il triennio 2014-2015-2016, fino ad approvazione del bilancio di esercizio 2016)

Negri Fabio

Procuratore Speciale

Bernardi Carlo

Società di Revisione

TREVOR S.R.L. – TRENTO

RELAZIONE SULLA GESTIONE

AEVV Impianti s.r.l.
Sede: Via Ragazzi del '99 n. 19 – 23100 Sondrio
Capitale Sociale: € 50.000,00
Codice Fiscale e Iscr. Registro Imprese: 00802100149
Socio Unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.
Iscr. R.E.A. : n. 60765

RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Signori Soci,

il bilancio al 31 dicembre 2016 si chiude con un valore della produzione pari a 834.401 Euro con un utile netto di 44.339 Euro, tenendo conto delle seguenti considerazioni.

● **INTRODUZIONE**

La Società costituita il 24.07.2002 è divenuta operativa in data 15.06.2011 con atto Rep. 119140 dell'11.06.2011 – Notaio Cederna.

La Controllante Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. ha deliberato di aumentare il capitale sociale da Euro 10.000 a Euro 30.000 con partecipazione da assegnare al Socio A.E.E.V. S.p.A. a fronte del conferimento del ramo d'azienda avente per oggetto il servizio di manutenzione e gestione per conto di grandi utenti di centrali termiche (cosiddetto "ramo calore").

La Società ha per oggetto, a seguito di tale conferimento l'attività di :

- progettazione, realizzazione e gestione di impianti per il teleraffrescamento, il teleriscaldamento e la produzione combinata e non di calore ed energia elettrica, incluse le reti di distribuzione del calore ed energia elettrica per tutti gli usi;
- progettazione, installazione, trasformazione, ampliamento, conduzione e manutenzione impianti di riscaldamento e di climatizzazione azionati da fluido liquido, aeriforme, gassoso e di qualsiasi natura o specie, di impianti per il trasporto e l'utilizzazione del gas allo stato liquido o aeriforme all'interno degli edifici a partire dal punto di consegna del combustibile gassoso fornito dall'ente distributore, di impianti di protezione antincendio;
- installazione, ampliamento, trasformazione e manutenzione degli impianti idrosanitari nonché di trasporto, di trattamento, uso, accumulo, consumo di acqua all'interno degli edifici a partire dal punto di consegna dell'acqua fornita dall'ente distributore;
- prestazione dei servizi in materia di risparmio energetico compresa la gestione calore, la gestione di impianti termici e relative attività di manutenzione, progettazione, realizzazione e controllo;
- studi, ricerche, consulenze, assistenza tecnica e finanziaria ad enti pubblici nel settore dei pubblici servizi formanti oggetto della società;
- svolgimento, anche per conto terzi, di tutte le attività riconducibili ai servizi di cui sopra di progettazione, costruzione e gestione di impianti, ricerca, programmazione e promozione;
- svolgimento di ogni altra attività complementare e/o sussidiaria a quella di istituto.

Successivamente l'Assemblea dei Soci del 09/02/2012 (atto a rogito Notaio Francesco Surace di Sondrio a repertorio n. 203123) ha deliberato la modifica della ragione sociale da Servizi Tecnologici Centralizzati S.r.l. in :

AEVV IMPIANTI S.R.L.

Recapito postale : Via Ragazzi del '99 n. 19 - 23100 Sondrio
Sede : Via Ragazzi del '99 n. 19 - 23100 Sondrio
Recapiti telefonici: Tel. 0342-533533 – Fax 0342-512627

cod. fiscale e partita IVA .: 00802100149
numero Registro Imprese di Sondrio: 00802100149
numero Repertorio Economico Amministrativo: n. 60765

- In data 1° novembre 2013 ha avuto efficacia la seguente operazione:
 - cessione del ramo di azienda di A.E.V.V. S.p.A. denominato “Parcheggi e Fotovoltaico” nella società controllata AEVV Impianti s.r.l., con conseguente aumento del capitale sociale della stessa a euro 50.000,00 (atto a rogito del Notaio Surace F. di Sondrio rep. n. 207922_ racc. n. 29220 in data 16/10/2013).

● **ANALISI DATI**

Il valore della produzione è passato da 777 mila Euro del 2015 a 864 mila Euro del 2016 (+ 11,20%).

- **VALORE AGGIUNTO**

Il valore aggiunto passa da 235 mila Euro (31.12.2015) a 306 mila Euro (31.12.2016), come da tabella riportata.

INDICI	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni	
	€/000	€/000	€/000	%
VALORE AGGIUNTO	306	235	71	30%
MOL - EBITDA	125	83	42	51%
EBIT	65	24	41	170%
UTILE NETTO	44	16	29	184%

- **STRUTTURA FINANZIARIA**

La gestione finanziaria della Società, che richiede liquidità per la gestione dei contratti sottoscritti con la clientela per quanto riguarda le spese per l'acquisto dei materiali, rispetto all'incasso delle fatture, ha in essere un finanziamento intergruppo da Aevv Energie s.r.l. dell'importo di 200.000 € fino al 31.12.2016 con l'applicazione delle condizioni del contratto sottoscritto da AEVV Energie con la Banca Popolare Sondrio.

- **ALTRI INDICATORI DI BILANCIO**

Per una migliore comprensione dell'andamento della gestione si riportano di seguito i principali indici di bilancio.

INDICATORI ECONOMICI/FINANZIARI

VOCI	BILANCIO 31-12-2016	BILANCIO 31-12-2015	Δ 2016/2015
Ricavi delle vendite e prestazioni	825	726	13,63
Valore aggiunto	306	235	30,19
Margine operativo lordo	125	83	50,63
Risultato operativo (Ebit)	65	24	169,94
Utile netto	44	16	183,90
Rendimento capitale investito (Roi)	4,79%	1,86%	157,53
Rendimento capitale netto (Roe)	5,42%	1,91%	183,77
Rendimento delle vendite (Ros)	7,50%	3,16%	137,34
Patrimonio netto/attivo fisso (1° indice di struttura)	114,52%	107,68%	6,35
Patrimonio netto + debiti a medio/lungo termine/ attivo fisso (2° indice di struttura)	114,52%	107,68%	6,35
Quoziente di liquidità Quick Ratio	123,38%	102,53%	20,34

ALTRI INDICATORI

VOCI	BILANCIO 31-12-2016	BILANCIO 31-12-2015	Δ 2016/2015
Ricavi / dipendente	275,14	242,13	13,63
Dipendenti	3,00	3,00	0,00
Valore aggiunto per dipendente	101,98	78,33	30,19

• **AZIONI PROPRIE**

Così come previsto dal comma 3, punti 3 e 4 dell'art. 2428 del Codice Civile si precisa che la Società non possiede al 31.12.2016 azioni proprie e nemmeno azioni o quote di società controllanti, né ha effettuato acquisti o cessioni di tali azioni o quote nel corso dell'esercizio 2016 né direttamente, né indirettamente per tramite di società controllate o collegate, né per tramite di società fiduciarie o per interposte persone.

Si precisa inoltre che la Società AEVV Impianti srl non ha sedi secondarie.

- **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

La Società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

- **RAPPORTI CON LA SOCIETÀ CONTROLLANTE, CON LE IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE E CON L'ENTE CONTROLLANTE DI SECONDO LIVELLO AI SENSI DEGLI ARTT. 2428 E 2497 BIS DEL CODICE CIVILE**

1) I rapporti con la Società Controllante Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. sono i seguenti:

- La Capogruppo svolge per conto della Società AEVV Impianti S.r.l.:
 - Servizi contabili;
 - Gestione del personale;
 - Servizio approvvigionamento, gare e contratti;
 - Gestione segreteria societaria;
 - Gestione protocollo corrispondenza;
 - Servizi CED;
 - Servizio efficienza energetica e gestione qualità.
- La Società AEVV Impianti S.r.l. svolge per conto della Controllante Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. la gestione, manutenzione e terzo responsabile delle centrali termiche della stessa, oltre ad attività di consulenza tecnica per impianti fotovoltaici e gestione calore su richiesta.
- La Società Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. affitta alla Società AEVV Impianti S.r.l. parte dell'immobile (capannone industriale) di proprietà della Capogruppo sito in località Ponticello, Via Samaden n. 25, Sondrio.
- La Società Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. svolge i servizi di assistenza tecnica, manutenzione, gestione incassi e abbonamenti presso i parcheggi Garibaldi e Profilassi, oltre a prestazioni tecnico-specialistiche di tipo elettrico relative a realizzazione e manutenzione di nuovi impianti di riscaldamento e centrali termiche per conto terzi.

2) I rapporti con l'Ente Controllante di secondo livello - Comune di Sondrio – riguardano lavori di conduzione, manutenzione e Terzo responsabile degli impianti del Comune di Sondrio, nonché installazioni di nuovi impianti su richiesta. Viceversa il Comune di Sondrio non svolge per AEVV Impianti srl alcun servizio.

Nelle seguenti tabelle si evidenzia il dettaglio delle principali voci di credito, debito, ricavi e costi con la società Controllante e con l'Ente controllante di secondo livello.

Crediti

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Prestazioni tecnico-specialistiche AEOV SpA	-	1
Prestazioni diverse Comune di Sondrio	158	117
Totale	158	118

Debiti

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
<u>Verso Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna</u>		
Acconti imposte	16	(9)
Prestazioni amministrative-commerciali-tecniche	90	117
Debiti per operazione conferimento	54	72
Altre prestazioni	1	1
Totale	161	181

Ricavi per vendite e prestazioni verso Controllanti

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Manutenzioni, installazioni e gestioni Comune Sondrio	374	94
Gestioni fotovoltaici Comune di Sondrio	21	31
Manutenzioni varie Azienda Energetica Valt.Valchiavenna	5	1
Totale	400	126

Costi per prestazioni ricevute dalle Controllanti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
<u>Verso Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna</u>	€/000	€/000
- Amministrative, Ced, ecc.	27	27
- Varie	82	32
- gestione parcheggi	18	25
Totale	127	84

- 3) I rapporti con le Società sottoposte al controllo della controllante, AEOV Energie s.r.l. e AEOV Farmacie s.r.l. riguardano:
- l'acquisto di medicinali su richiesta;
 - la gestione, manutenzione e terzo responsabile delle centrali termiche delle stesse, oltre ad attività di manutenzione idro-termo sanitarie su richiesta;
 - pubblicità su ticket parcheggio Garibaldi;
 - consumi di gas ed energia elettrica;
 - finanziamento da AEOV Energie srl.

Crediti

Al 31.12.2015 e al 31.12.2016 non vi sono crediti nei confronti delle società del gruppo sottoposte al controllo delle controllanti.

Debiti

Al 31.12.2015 i debiti verso AEEV Energie s.r.l. ammontavano a circa 225 mila €, contro i circa 209 mila € al 31.12.2016 e riguardano essenzialmente i debiti per bollette di consumo di energia elettrica e gas e l'anticipazione di cassa in essere.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Fornitura gas metano c/terzi	8	17
Fornitura energia elettrica c/terzi	1	7
Anticipazione di cassa	200	201
Totale	209	225

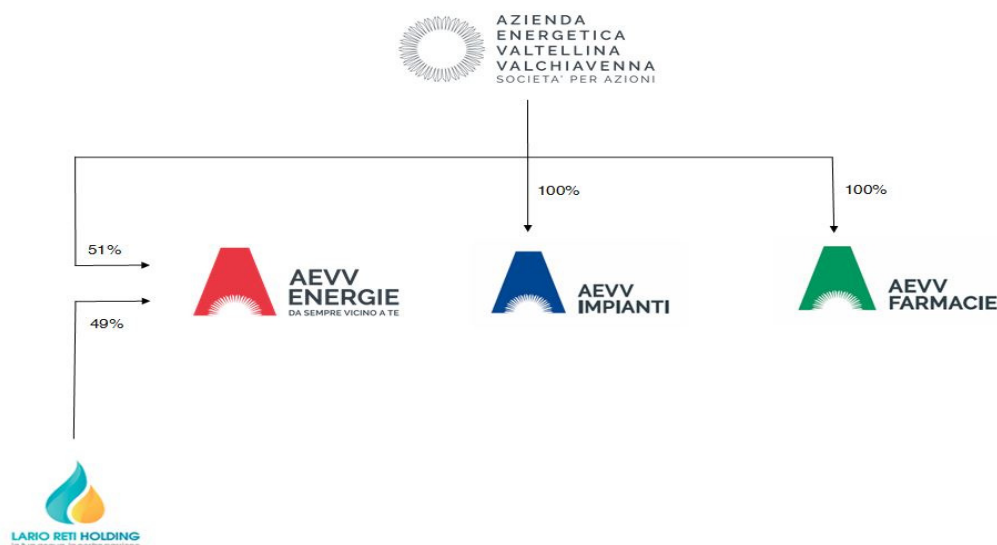
Ricavi

I ricavi nei confronti delle società sorelle ammontano, nel 2016, a circa 1.5 mila € rispetto ai circa mille € del 2015 e riguardano le prestazioni di Terzo Responsabile sugli impianti termici delle società sorelle.

Costi

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Gas c/ terzi da società del Gruppo	40	50
Energia elettrica c/terzi da società del Gruppo	23	43
Prestazioni da altre società del gruppo	1	-
Totale	64	93

La struttura del Gruppo AEVV è la seguente:



• ALTRE INFORMAZIONI – ART. 2428 CODICE CIVILE

Fattori di rischio

Per quanto concerne la valutazione dei rischi e delle incertezze, non si riscontrano particolari fattispecie che possano incidere in modo significativo sull'equilibrio finanziario della Società. In tal senso si rileva:

- **Rischio di credito**

In considerazione dell'attuale esposizione delle posizioni creditorie non si riscontra alcuna posizione di particolare criticità, fermo restando eventuali possibili default al momento non prevedibili in considerazione della tipologia della clientela servita.

- **Rischi liquidità**

La società ha in essere un contratto per la gestione del servizio di cassa con la Banca Popolare di Sondrio, rinnovato per il periodo 01.01.2017÷31.12.2018 che prevede la fattibilità di richiedere anticipazioni sul conto corrente fino ad un limite di € 200.000,00/annui alle medesime condizioni applicate alla Capogruppo (richiesta in data 15.12.2011).

La Società non ha sottoscritto contratti relativi a strumenti finanziari.

• **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Sulla base dei risultati ottenuti nel corso dell'anno 2016 AEEV IMPIANTI mira sostanzialmente a perseguire i seguenti obiettivi:

- Operare nel campo delle riqualificazioni energetiche di impianti termici di climatizzazione invernale, estiva e produzione acqua calda sanitaria
- Installare e gestire sistemi di contabilizzazione del calore per condomini
- Effettuare attività di manutenzione ordinaria e straordinaria di impianti idricosanitari
- Realizzare e condurre interventi di termoregolazione e telecontrollo di impianti termici finalizzati anche al risparmio energetico
- Acquisire la certificazione Esco UNI 11352
- Supportare gli enti coinvolti per l'introito di incentivi (Conto termico 2.0, Certificati bianchi, finanziamenti regionali)
- Realizzare interventi di produzione e distribuzione di energia termica tramite fonti rinnovabili attraverso reti di teleriscaldamento
- Proporre interventi di riqualificazione energetica attraverso contratti EPC o Servizio Energia
- Proporre interventi di riqualificazione a LED dell'illuminazione indoor ed outdoor di Enti Pubblici
- Acquisire ulteriori gestioni di parcheggi pubblici
- Produrre energia elettrica da fonti rinnovabili

• **PROPOSTA DI RIPARTO DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO**

Signori Soci,

il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 64.761 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive per complessivi Euro 20.366, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 44.395.

Nell'invitarVi ad approvare la Relazione sulla Gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa al 31.12.2016 Vi proponiamo la destinazione a Riserva Legale di 2.219,75 Euro e l'importo di 42.175,25 Euro secondo le determinazioni dell'Assemblea.

Sondrio, 22 marzo 2017

L'AMMINISTRATORE UNICO
(Fabio Negri)

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:

- ***STATO PATRIMONIALE***

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2016	31.12.2015	DIFF.
B. IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria			
I <u>Immobilizzazioni immateriali:</u>			
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	551.125	560.700	- 9.575
II <u>Immobilizzazioni materiali:</u>			
2. Impianti e macchinario	114.833	132.432	- 17.599
3. Attrezzature industriali e commerciali	20.251	21.966	- 1.715
4. Altri beni	27.412	43.090	- 15.678
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-
<u>Totale immobilizzazioni materiali</u>	162.496	197.488	- 34.992
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	713.621	758.188	- 44.567
C. ATTIVO CIRCOLANTE			
I <u>Rimanenze:</u>			
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	10.314	10.069	245
II <u>Crediti:</u>			
1. Verso clienti	148.161	191.985	- 43.824
4. Verso imprese controllanti	157.572	117.552	40.020
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	350	-	350
5-bis Crediti tributari	25.972	14.114	11.858
5-quater. Verso altri	7.343	1.343	6.000
<u>Totale crediti entro 12 mesi</u>	339.398	324.994	14.404
IV <u>Disponibilità liquide:</u>			
1. Depositi bancari e postali	237.604	150.678	86.926
2. Assegni	-	-	-
3. Denaro e valori in cassa	1.229	436	793
<u>Totale disponibilità liquide</u>	238.833	151.114	87.719
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	588.545	486.177	102.368
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI	50.773	75.254	- 24.481
TOTALE ATTIVO	1.352.939	1.319.619	33.320

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31.12.2016	31.12.2015	DIFF.
A. PATRIMONIO NETTO			
I Capitale	50.000	50.000	-
IV Riserva legale	4.867	4.086	781
VI Altre riserve:	762.351	762.351	-
- Riserva straordinaria da conferimento			
- Riserva straordinaria da accantonamento utili			
IX Utile (perdita) dell'esercizio	44.395	15.618	28.777
TOTALE PATRIMONIO NETTO	861.613	832.055	29.558
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	3.059	3.968	- 909
D. DEBITI , con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo			
6. Acconti	530	395	135
7. Debiti verso fornitori	88.901	41.668	47.233
11. Debiti verso controllanti	160.486	180.680	- 20.194
11-bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	209.017	224.929	- 15.912
12. Debiti tributari	2.291	3.584	- 1.293
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	3.708	5.666	- 1.958
14. Altri debiti	12.036	17.251	- 5.215
TOTALE DEBITI	476.969	474.173	2.796
RATEI E RISCONTI PASSIVI	11.298	9.423	1.875
TOTALE PASSIVO	1.352.939	1.319.619	33.320

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:

- ***CONTO ECONOMICO***

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

DESCRIZIONE	31.12.2016	31.12.2015	DIFF.
A. VALORE DELLA PRODUZIONE			
1. <u>Ricavi:</u>			
a) delle vendite	-	-	-
b) delle prestazioni	825.411	726.386	99.025
<u>Totale vendite e prestazioni</u>	825.411	726.386	99.025
5. <u>Altri ricavi e proventi:</u>			
a) ricavi e proventi	38.990	50.770	- 11.780
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	864.401	777.156	87.245
B. COSTI DELLA PRODUZIONE			
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	214.973	155.946	59.027
7. Per servizi	249.777	284.361	- 34.584
8. Per godimento di beni di terzi	85.557	91.106	- 5.549
9. <u>Per il personale:</u>			
a) salari e stipendi	136.077	109.650	26.427
b) oneri sociali	35.872	34.036	1.836
c) trattamento di fine rapporto	8.505	6.859	1.646
e) altri costi	1.958	1.225	733
<u>Totale personale</u>	182.412	151.770	30.642
10. <u>Ammortamenti e svalutazioni:</u>			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.742	24.271	- 529
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	35.394	34.627	767
c) svalutazioni crediti dell'attivo circolante e disp.li	1.101	-	1.101
<u>Totale ammortamenti e svalutazioni</u>	60.237	58.898	1.339
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(246)	(1.378)	1.132
14. Oneri diversi di gestione	6.905	11.932	- 5.027
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	799.615	752.635	46.980
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	64.786	24.521	40.265
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16. <u>Altri proventi finanziari:</u>			
d5) proventi diversi dai precedenti - banche	413	575	- 162
17. <u>Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso :</u>			
d) imprese sottoposte al controllo delle imprese controllanti	(438)	(847)	409
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	(25)	(272)	247
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C)	64.761	24.249	40.512
20. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			
<u>a) imposte correnti:</u>			
- Irap compresa irap anni precedenti	(2.484)	(1.397)	- 1.087
- Ires compresa ires anni precedenti	(17.882)	(7.234)	- 10.648
TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO	(20.366)	(8.631)	- 11.735
21. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	44.395	15.618	28.777

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:

- ***RENDICONTO FINANZIARIO***

RENDICONTO FINANZIARIO

DESCRIZIONE	31/12/2016	31/12/2015
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:		
Utile (Perdita) d'esercizio (A)	44	16
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti	59	59
T.F.R. conferito	-	-
Tfr maturato nell'esercizio al netto anticipi	3	-
Accantonamento (utilizzo) fondi rischi e svalutazione crediti	1	-
Totale rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità: (B)	63	59
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Crediti commerciali netti	44	(47)
Crediti v/controlanti	(40)	(4)
Crediti tributari	(12)	(14)
Rimanenze	(0)	(1)
Ratei e risconti attivi	24	28
Altri crediti	(6)	(1)
Fornitori	47	(6)
Debiti v/impr.sottoposte controllo controllanti	(16)	(1)
Debiti diversi	(8)	(1)
Debiti v/controlanti	(20)	46
Ratei e risconti passivi	2	1
Totale variazioni nelle attività e passività correnti: (C)	14	0
Flussi di cassa generati dall'attività operativa (A)+(B)+(C)	122	75
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:		
Acquisizione di immobilizzazioni finanziarie	-	-
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	(0)	(16)
Acquisizione di immobilizzazioni immateriali	(14)	0
Valore netto cespiti alienati	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività immateriali	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività materiali	-	-
Totale flussi generati dall'attività di investimento (D)	(15)	(16)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:		
Dividendi distribuiti	(15)	(34)
Incremento (riduzione) debiti finanziari a breve	-	-
Incremento (riduzione) debiti finanziari a lungo termine - tfr	(4)	-
(Incremento) riduzione crediti finanziari a medio/lungo termine	-	-
Aumento patrimonio netto per acquisizione ramo	-	-
Totale flussi generati dall'attività finanziaria (E)	(19)	(34)
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	88	25
CASSA E BANCHE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	151	126
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	239	151
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	88	25

NOTA INTEGRATIVA

NOTA INTEGRATIVA **AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2016**

• STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Sigg. Soci,

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 è stato redatto in conformità alle norme di legge ed in particolare ai sensi dell'artt. 2423 e seguenti del Codice Civile ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa.

La Società è divenuta operativa il 15.06.2011 attraverso il conferimento da parte della Controllante AEVV S.p.A. del ramo d'azienda avente per oggetto il servizio di manutenzione e gestione per conto di grandi utenti di centrali termiche (ramo calore).

A partire dal 1° novembre 2013 ha avuto effetto il conferimento, da parte della capogruppo AEVV SpA, dei rami di azienda relativi alla gestione parcheggi e gestione di impianti fotovoltaici per conto terzi, con contestuale incremento del capitale sociale da 30 mila Euro a 50 mila Euro.

La nota integrativa fornisce l'illustrazione, l'analisi e l'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile, oltre a tutte le informazioni ritenute necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Successivamente alla chiusura del bilancio non si sono verificati eventi tali i cui riflessi debbano essere recepiti nel presente documento.

• CRITERI DI VALUTAZIONE

Il Bilancio è presentato con valori espressi in unità di Euro, mentre le tabelle esplicative sono espresse in migliaia di Euro.

I criteri di valutazione adottati per la predisposizione del presente Bilancio d'esercizio sono conformi alle disposizioni legislative vigenti, così come modificate dal Decreto Legislativo 17.01.2003 n. 6 (Riforma Organica della disciplina delle Società di Capitali e Società Cooperative) integrate ed interpretate dai Principi Contabili statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, come modificati nel 2016 in seguito al recepimento nel nostro contesto normativo della Direttiva n. 2013/34/UE, tramite il D.lgs. 18/08/2015 n. 139

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione e del contratto (principio della prevalenza della sostanza sulla forma ex art. 2423 bis – comma 1 bis), del principio della rilevanza (art. 2423 bis – comma 4) e in conformità alle disposizioni dell'art. 2426 C.C.

Eventuali rettifiche necessarie ai fini della predisposizione del Consolidato di Gruppo, sulla base dei principi contabili internazionali, saranno effettuate nell'elaborazione del Bilancio del Gruppo.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci sia a livello di stato patrimoniale che di conto economico.

In particolare non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci degli schemi di bilancio.

Non sono riportate le poste che presentano saldi pari a zero sia per l'esercizio 2015 che per l'esercizio 2016.

Il valore dei beni materiali e immateriali la cui durata utile è limitata nel tempo è sistematicamente rettificato in diminuzione attraverso l'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta si sia riscontrata una perdita durevole di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

I principi ed i criteri più significativi sono i seguenti:

- **Immobilizzazioni Immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, costituite da spese aventi utilità pluriennale, sono iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale al costo d'acquisto, ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio, sulla base della valutazione della residua possibilità di utilizzazione.

Il loro valore è direttamente rettificato dagli ammortamenti computati.

La Società ha iscritto costi di impianto e costi di licenze e marchi sostenuti all'atto dei conferimenti rami sopracitati.

Non esistono altre immobilizzazioni immateriali.

- **Concessioni**

Le concessioni sono valutate al costo, al netto degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulate. Il costo è ammortizzato nel periodo minore tra la durata contrattuale e la loro vita utile definita.

- **Immobilizzazioni Materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nel rispetto della seguente metodologia:

- al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, per quanto riguarda i beni ammortizzabili acquistati da terzi;
- al costo di realizzazione, tenendo conto dei costi ed oneri direttamente imputabili, per i beni costruiti in economia. Questa valutazione tiene conto del costo effettivo sostenuto, intendendo come tale quello riscontrabile dalle fatture delle imprese esterne che hanno partecipato alla realizzazione, il valore dei materiali di magazzino, il costo della mano d'opera aziendale e le spese di progettazione interna. Non vengono inclusi nel costo di produzione i costi indiretti, quali le spese amministrative e generali e gli oneri finanziari.

Le manutenzioni e riparazioni ordinarie sono state imputate ai costi di esercizio.

Le spese di natura incrementativa, che producono un significativo aumento della capacità produttiva o della sicurezza dei cespiti, o che comportano un prolungamento della vita utile degli stessi, sono state capitalizzate ed attribuite al cespite cui si riferiscono.

Non è stata effettuata alcuna rivalutazione, né volontaria, né per disposizione di legge.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati in modo sistematico sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economica-tecnica stimata.

Per i beni acquisiti nell'esercizio l'aliquota è ridotta del 50%.

I beni oggetto di conferimento da parte dell'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. vengono iscritti al valore di acquisizione e ammortizzati sulla base della vita utile che residua rispetto al piano di ammortamento già seguito dalla conferente.

I valori delle immobilizzazioni sono iscritti in bilancio al netto dei rispettivi fondi di ammortamento.

- **Rimanenze**

I prodotti finiti e le merci sono valutati al minore tra il costo di acquisto (comprensivo degli oneri accessori) ed il corrispondente valore di realizzo che emerge dall'andamento del mercato, applicando il criterio del metodo del costo medio ponderato (CMP).

- **Crediti e debiti**

I crediti sono iscritti in bilancio in base al costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e del loro presumibile valore di realizzo, considerando il grado di solvibilità del debitore, il periodo di scadenza del debito, il contenzioso in essere e le garanzie esercitabili, qualora gli effetti derivanti dall'applicazione di tale criterio risultino significativi.

I debiti sono esposti al loro valore nominale se esigibili entro 12 mesi e al costo ammortizzato per quelli di più lunga scadenza, tenendo conto del fattore temporale, qualora gli effetti derivanti dall'applicazione di tale criterio risultino significativi.

Per i crediti e i debiti a medio-lungo termine, sorti precedentemente al 1.1.2016 ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, come indicato nei rispettivi OIC 15 e OIC 19.

Non esistono crediti e debiti in valuta estera.

- **Disponibilità liquide**

Sono iscritte al valore nominale e sono costituite da depositi bancari in conto corrente, da somme liquide e valori in cassa.

- **Imposte sul reddito**

- Le imposte sono determinate sulla base delle stime del carico fiscale gravante sull'esercizio, tenuto conto del reddito fiscalmente imponibile ai sensi delle norme vigenti;
- Nel 2011 è stata espressa l'opzione di cui al D.M. 9 giugno 2004 (consolidato fiscale) congiuntamente alla Società Controllante A.E.V.V. S.p.A. per il triennio 2011-2013 ;
- In data 10 giugno 2014 è stata rinnovata l'opzione per il triennio 2014÷2016 e pertanto i rapporti tra la controllante e le controllate, partecipanti al consolidato fiscale, sono regolati da apposito contratto.

- **Iscrizione dei ricavi e proventi e dei costi e oneri**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti a bilancio al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

I ricavi ed i costi di natura finanziaria vengono rilevati in base alla competenza temporale.

• CONTENUTO DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Analizziamo ora le diverse poste del Bilancio soffermandoci a commentare, integrando con opportuni riferimenti, ove necessario, le stesse.

I saldi sono esposti in migliaia di Euro.

ATTIVO

B. IMMOBILIZZAZIONI

I) Immobilizzazioni immateriali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	Costo Storico	Valore netto al 31.12.2015	Acquisiz.	Incr.	Svalutaz.	Amm.to	Valore al 31.12.2016
1. Costi di impianto e ampliamento	-	-	-	-	-	-	-
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	612	561	14	-	-	(24)	551
Totale	612	561	14	-	-	(24)	551

II) Immobilizzazioni materiali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
2. Impianti e macchinari	115	132
3. Attrezzature industriali e commerciali	20	22
4. Altri beni	27	43
Totale	162	197

La tabella seguente evidenzia il dettaglio delle immobilizzazioni materiali e le movimentazioni intervenute nell'esercizio 2016:

Descrizione	Movimenti dell'esercizio						Fondi Ammortamento						Valore residuo al 31.12.2016 (6-12)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	
	Valore al 31.12.2015	Acquis.	Incr.ti	Decr.ti	Riclass.	Valore al 31.12.2016 (1+2+3-4+/-5)	Valore al 31.12.2015	Acquis.	Amm.ti	Decr.ti	Riclass.	Valore al 31.12.2016 (7+8+9-10-11)	
2. Imp. e macch.	171	-	-	-	-	171	39	-	17	-	-	56	115
3. Attrez.ind. e com.	30	-	-	-	-	30	8	-	2	-	-	10	20
4. Altri beni	97	-	-	-	-	97	54	-	16	-	-	70	27
Totale	298	-	-	-	-	298	101	-	35	-	-	136	162

C. ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	10	10
Totale	10	10

II) Crediti:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
1. Verso clienti	148	192
4. Verso controllanti	158	118
4bis. Crediti tributari	26	14
5quater. Crediti verso altri	7	1
Totale	339	325

Le variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante sono espone nella seguente tabella:

Crediti	31.12.2015			VARIAZIONI			31.12.2016		
	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto
- Crediti v/clienti	196	(4)	192	(43)	(1)	(44)	153	(5)	148
- Crediti v/ controllanti	118	-	118	40	-	40	158	-	158
- Crediti tributari	14	-	14	12	-	12	26	-	26
- Crediti v/altri	1	-	1	6	-	6	7	-	7
Totale	329	(4)	325	15	(1)	14	344	(5)	339

1. Crediti verso clienti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Altri crediti commerciali	100	167
Fatture da emettere	53	29
	153	196
Fondo svalutazione crediti	(5)	(4)
Totale	148	192

I crediti v/clienti si riferiscono principalmente alle prestazioni di rifacimento, gestione e manutenzione di centrali termiche per conto di Condomini o Società.

La loro suddivisione è la seguente:

- Altri crediti commerciali (100 mila Euro):
tra i crediti commerciali figurano gli importi fatturati a terzi per lavori e prestazioni diverse, non ancora incassate al 31.12.2016;
- Crediti per fatture da emettere (53 mila Euro):
l'importo comprende le prestazioni eseguite al 31.12.2016 e fatturate successivamente.

4. Crediti verso controllanti:

Rappresenta i crediti verso la Capogruppo Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. per prestazioni tecniche specialistiche, così come previsto dal contratto sottoscritto dalle parti, nonché i crediti verso l'Ente controllante, Comune di Sondrio, per contratti di manutenzione e gestione di centrali termiche presso edifici comunali.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Prestazioni tecnico-specialistiche AEVV SpA	-	1
Prestazioni diverse Comune di Sondrio	158	117
Totale	158	118

5. Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti :

Rappresenta i crediti verso le altre società del Gruppo, AEVV Energie srl e AEVV Farmacie srl per prestazioni tecniche e di manutenzione (350 Euro).

5 bis. Crediti tributari:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Erario c/I.V.A.	24	10
Irap corrente	2	4
Totale	26	14

5 quater. Crediti verso altri:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Credito INAIL	1	1
Costi anticipati	6	-
Totale Esigibili entro 12 mesi	7	1

IV) Disponibilità liquide:

La voce ha subito un incremento di 88 mila Euro rispetto all'esercizio precedente e comprende il saldo dei conti bancari al 31.12.2016, per un totale di 238 mila Euro, e il valore del denaro in cassa per circa mille Euro. Al 31.12.2016 non erano presenti assegni.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi riflettono quote di costi sostenuti nell'esercizio 2016, ma di competenza di periodi successivi.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Costi anticipati per esecuzione lavori	50	67
Assicurazioni	-	6
Quote manutenzioni	1	1
Costi anticipati per pratiche regionali	-	1
Totale Esigibili entro 12 mesi	51	75

In particolare si sono riscontati i costi di acquisto materiali e i costi di manodopera sostenuti nell'esercizio per la realizzazione di impianti c/terzi, il cui corrispettivo verrà fatturato negli esercizi successivi.

PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

I movimenti del patrimonio netto nell'esercizio del 2016 sono stati i seguenti:

Patrimonio Netto	Capitale Sociale	Riserva Legale	Perdite a nuovo	Riserva straord.	Utile dell'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31.12.2015	50	4	-	762	16	832
Destinazione risultato 2015						
Riserva legale	-	1	-	-	(1)	-
Dividendo distribuito ai soci	-	-	-	-	(15)	(15)
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	44	44
Saldo al 31.12.2016	50	5	-	762	44	861

Il capitale sociale è di Euro 50.000,00 (cinquantamila/00), sottoscritto interamente dall'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

Con delibera dell'Assemblea dei Soci del 12 aprile 2016 è stato approvato il Bilancio dell'esercizio 2015, prevedendo di destinare l'utile netto dell'esercizio per Euro 780,90 a Riserva Legale ed Euro 14.837,10 da distribuire al socio Unico Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

Prospetto art. 2427 – Distribuibilità, disponibilità e formazione delle riserve di patrimonio.

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000
Capitale	50				
Riserve di capitale:					
- Riserva straordinaria	762	A,B,C	-		
- Riserva legale	5	B	5		
Totale	817		5		
NOTE: A: per aumento capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci					

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il debito per trattamento di fine rapporto è esposto nel rispetto delle norme vigenti e si incrementa rispetto al precedente esercizio come da tabella seguente.

Descrizione	Saldo al 31.12.2015	Acquisizioni	Indennità Liquidate	Anticipi concessi	Decr. per imp. sost.	Incr.	Saldo al 31.12.2016
						Acc.to	
F.do T.F.R.	4	-	(4)	-	-	3	3
Totale	4	-	(4)	-	-	3	3

D. DEBITI

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Debiti entro 12 mesi		
7. Debiti verso fornitori	89	42
11. Debiti verso controllanti	161	181
11 bis. Debiti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	209	225
12. Debiti tributari	2	3
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	4	6
14. Altri debiti	12	17
Totale	477	474

7. Debiti verso fornitori:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Fatture da ricevere	12	17
Fornitori	77	25
Totale	89	42

11. Debiti verso imprese controllanti:

Comprende le seguenti operazioni eseguite dalla Società Controllante AEVV S.p.A. a favore della controllata.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Acconti imposte	16	(9)
Prestazioni amministrative-commerciali-tecniche	90	117
Debiti per operazione conferimento	54	72
Altre prestazioni	1	1
Totale	161	181

11bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:

Comprende le seguenti operazioni eseguite dalle altre società del Gruppo a favore della controllata.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Fornitura gas metano c/terzi	8	17
Fornitura energia elettrica c/terzi	1	7
Anticipazione di cassa	200	201
Totale	209	225

12. Debiti tributari:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Erario c/irpef dipendenti	2	3
Totale	2	3

13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
INPDAP	-	2
INPS	4	4
Totale	4	6

14. Altri debiti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Debiti v/Personale	12	17
Totale	12	17

E. RISCONTI PASSIVI

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Ricavi anticipati	11	9
Totale	11	9

• CONTENUTO DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015	variazione
Ricavi delle prestazioni:			
Manutenzioni e prestazioni diverse c/Comune di Sondrio	374	94	280
Manutenzioni e prestazioni diverse c/terzi	122	243	(121)
Ricavi gestione calore	76	122	(46)
Corrispettivi parcheggi	229	218	11
Altre prestazioni c/terzi	24	49	(25)
Totale ricavi delle prestazioni	825	726	99

Nel corso del 2016 si è registrato un incremento di circa 11 mila € dei corrispettivi per la gestione dei parcheggi; viceversa la cessazione di due contratti in essere (ALER per la gestione calore, terminato a settembre 2016 e la gestione del parcheggio Carini terminato il 30.06.2016) ha comportato una riduzione dei relativi ricavi.

Gli interventi realizzativi di maggiore rilievo, nel 2016, hanno riguardato la riqualificazione energetica di 5 centrali termiche e relativi impianti di riscaldamento presso edifici scolastici del Comune di Sondrio, in particolare l'Asilo Nido "La Coccinella", il Palazzo Martinengo, il Municipio, la Scuola dell'Infanzia e le Scuole Primarie di Triangia. Attività di termoregolazione e telecontrollo mirato a migliorare il grado di comfort e risparmio energetico per n°3 impianti termici del Comune di Tirano

Continua nel 2016 la conduzione, manutenzione e Terzo responsabile degli impianti del Comune di Sondrio a seguito, nel 2015, di aggiudicazione della gara per la per il triennio 2015-2018. Sono state svolte ulteriori attività di razionalizzazione ed efficientamento energetico di impianti termici per conto del Comune di Sondrio (sostituzione gruppi termici, circolatori ed installazione sistemi di telecontrollo e monitoraggio impianti).

Prosegue altresì la conduzione e manutenzione del Teatro Sociale di Sondrio.

L'incarico di AEVV Impianti prevede il coordinamento con i Clienti e la gestione di tutte le attività inerenti la conduzione come Terzo Responsabile e manutentore di circa 60 impianti.

L'azienda ha realizzato la riqualificazione a LED dell'illuminazione indoor di unità commerciale attraverso attività di diagnosi energetica, progettazione, realizzazione dell'intervento, monitoraggio dello stesso e verifica della congruenza dei risultati di risparmio energetico ottenuti in relazione al risparmio energetico atteso (contratto EPC). L'intervento è strategico per l'acquisizione della Certificazione UNI 11352 come Esco (iter di certificazione intrapreso nell'anno 2016).

La totalità dei ricavi da vendite e prestazioni è stata conseguita nella sola area geografica della provincia di Sondrio, sia nell'esercizio 2015 che nel 2016.

5. Altri ricavi e proventi:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015	variazione
Lavori c/utenti e terzi	-	-	0
Ricavi gestione fotovoltaici	31	45	(14)
<u>Prestazioni a favore società controllante:</u>			
Prestazioni tecnico/specialistiche	-	1	(1)
Diversi	5	5	-
<u>Prestazioni a favore società controllate da controllante</u>			
Prestazioni tecnico/specialistiche	2	-	2
Totale	38	51	(13)

La totalità degli altri ricavi e proventi è stata conseguita nella sola area geografica della provincia di Sondrio, sia nell'esercizio 2015 che nel 2016.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Materiali per lavori c/terzi	38	120
Spese per lavori c/ comune	161	26
Acquisti diversi	16	10
Totale	215	156

I costi si riferiscono ai materiali e necessari alla gestione degli impianti affidati e alla realizzazione dei nuovi. L'andamento dei costi rispecchia quello dei ricavi con una marcata prevalenza degli acquisti per conto del Comune di Sondrio.

7. Costi per servizi

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Manutenzioni	8	16
Assicurazioni	6	6
Spese bancarie	2	3
Consulenze	5	11
Compensi amministratore	5	5
Spese per revisione contabile	4	4
Prestazioni amministrative da controllante	28	28
Gas c/ terzi	13	-
Energia elettrica c/terzi	1	-
Altre prestazioni	-	1
Buoni pasto e varie personale	5	3
Spese per conto terzi	14	51
Spese varie	5	5
Gas c/ terzi da società del Gruppo	40	50
Energia elettrica c/terzi da società del Gruppo	23	43
Prestazioni da altre società del gruppo	1	-
Altre prestazioni da controllante	90	58
Totale	250	284

L'andamento dei costi per servizi risente della variazione delle attività svolte nel corso del 2016. Si riducono abbondantemente i costi per l'energia elettrica conto terzi a seguito della chiusura del contratto di gestione del parcheggio Carini, già trattata alla voce ricavi. Anche le spese conto terzi si sono ridotte rispetto al 2015 con contestuale aumento delle prestazioni ricevute dalla Controllante. Ciò è da ricondursi alla stipula di alcuni contratti di subappalto per la realizzazione delle nuove centrali termiche degli edifici comunali, di cui si è trattato nei ricavi. Nel 2015, per la realizzazione delle opere, si era ricorso a subappalti con ditte esterne al gruppo.

8. Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Spese condominiali	57	63
Affitto parcheggio Profilassi	29	28
Totale	86	91

9. Costi per il personale

Comprendono in conformità ai contratti applicati e alle leggi vigenti, le retribuzioni corrisposte al personale, gli oneri previdenziali e assistenziali, gli accantonamenti al fondo TFR, le ferie maturate e non godute, i costi accessori al personale.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Salari e stipendi	136	110
Oneri sociali	36	34
Trattamento di fine rapporto	8	7
Altri costi	2	1
Totale	182	152

Personale in organico alla data	31.12.2015	Assunti	Dimessi	31.12.2016
	n.	n.	n.	n.
Impiegati	1	-	-	1
Operai	2	1	1	2
Totale	3	1	1	3

In ossequio a quanto previsto dal punto 15 dell'art. 2427 del c.c. si comunica che il numero medio dei dipendenti per categoria è di:

- Impiegati: n. 1,
- Operai: n. 2,83,

per un totale medio di 3,83 dipendenti

A partire dall'1.1.2016 è stata assunta una unità operativa in sostituzione dell'unità uscita in pensionamento in data 31.10.2016, con una sovrapposizione dei due operai per i primi dieci mesi del 2016.

La situazione economica e normativa delle tre unità è definita e regolamentata dal contratto di lavoro per i lavoratori addetti al Settore Elettrico rinnovato con accordo 18.02.2013 a decorrere dall'1.1.2013 al 31.12.2015.

Il contratto è stato rinnovato in data 25 gennaio 2017, con decorrenza 1.1.2016 al 31.12.2018; per il 2016 non è prevista alcuna erogazione.

Di seguito si rappresenta il costo medio del personale degli esercizi 2015 e 2016, rispettivamente pari a 49,00 mila Euro e 47,26 mila Euro.

	31.12.2016		31.12.2015	
	N. unità	Costo	N. unità	Costo
Dati personale	3,83	182	3,00	147
Costo medio personale		47,52		49,00

10. Ammortamenti e svalutazioni:

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Concessioni, ricerche e marchi	24	24
Costi impianti e ampliamento	-	1
Totale Ammortamenti Immateriali	24	25

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Impianti di produzione	18	18
Attrezzatura varia	2	2
Macchine d'ufficio elettroniche	14	14
Automezzi	1	-
Totale Ammortamenti Materiali	35	34

d) Svalutazione crediti dell'attivo circolante

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Svalutazione crediti	1	-
Totale svalutazione crediti	1	-

11. Variazione delle rimanenze

Esprime la variazione delle rimanenze di materiali e merci in magazzino rispetto all'1.1.2016.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Variazione rimanenze di magazzino	-	(1)
Totale	-	(1)

14. Oneri diversi di gestione

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Contributi, canoni, tasse e licenze	5	6
Varie	2	6
Totale	7	12

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16. Altri proventi finanziari

Comprendono gli interessi attivi su depositi bancari al 31.12.2016 pari a 413 Euro.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
<i>C16 d5) proventi diversi dai precedenti</i>	0	1
Totale	0	1

17. Interessi ed altri oneri finanziari

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
<i>b) Imprese sottoposte controllo controllanti</i>	(0)	(1)
Totale	(0)	(1)

20. IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

L'ammontare delle imposte che gravano sul reddito dell'esercizio ed il confronto con i corrispondenti ammontari dell'anno precedente è esposto nella seguente tabella:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
a) Imposte correnti:		
- Ires	(18)	(7)
- Irap	(2)	(2)
Totale imposte correnti	(20)	(9)
Totale imposte sul reddito	(20)	(9)

Imposte correnti

Il calcolo delle imposte correnti cui la Società è soggetta è stato effettuato nel rispetto delle norme fiscali vigenti, con l'applicazione dell'aliquota in vigore: Ires 27,5% e Irap 3,90%.

Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico		
	31/12/16	
Risultato prima delle imposte (IRES)	64.761	
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5%)	17.809	
Valore della produzione ai fini IRAP		64.786
Onere fiscale teorico (aliquota 3,90%)		2.527
Differenze temporanee tassabili in esercizio successivi	-	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	-	-
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
- costi non deducibili	1.429	6.665
- costi deducibili	(1.064)	
- costo personale a tempo determinato indeducibile Irap	-	-
- ulteriore deduzione Irap	-	(8.000)
Totale differenza	365	(1.335)
Imponibile fiscale IRES/IRAP	65.126	63.451
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	17.910	2.475
Onere effettivo (%)	27,65%	3,82%

• **ALTRE INFORMAZIONI:**

1. INFORMAZIONI AI SENSI DEL PUNTO 9 DELL'ART. 2427 DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

AEVV Impianti s.r.l. ha in essere le garanzie come dettagliate in tabella per 66 mila Euro; non ha in essere altri impegni e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale. Non ha altresì in essere né impegni in materia di trattamento di quiescenza e simili né altri impegni nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime, ad eccezione di una anticipazione di cassa ricevuta da AEVV Energie s.r.l., regolamentata da apposito contratto, per un ammontare complessivo di 200 mila €, oltre agli interessi passivi maturati a fine periodo sulla base dei tassi correnti.

Garanzie a favore di altri:

- **Fidejussioni rilasciate a favore di terzi** che presentano il dettaglio di seguito esposto:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Comune di Sondrio	42	8
Altri	24	58
Totale	66	66

2. LE INFORMAZIONI AI SENSI DEI PUNTI 16 E 16 BIS DELL'ART. 2427 DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

Remunerazione Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Società di Revisione:

- All'Amministratore Unico è stato attribuito il compenso pari a € 4.500,00 nel 2016;
- Il Collegio Sindacale sarà nominato qualora si verificassero le condizioni previste dall'art. 2488 del Codice Civile.
- Alla Società di Revisione sono stati attribuiti i compensi per il controllo legale dei conti ex artt. 14, comma 1 lettera a) e lettera b) del D.Lgs. n. 39/2010 ed ex D.Lgs 59/98:
 - 1,85 mila Euro per n. 4 verifiche periodiche;
 - 2,15 mila Euro per controllo del bilancio esercizio con emissione di apposita relazione.
- Non sono stati concessi anticipazioni e crediti ad Amministratori e/o componenti del Collegio Sindacale

3. EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI.

La Società non ha posto in essere operazioni atipiche o non usuali e pertanto non sono in essere posizioni riconducibili a tali operazioni.

4. LE INFORMAZIONI AI SENSI DEL PUNTO 22-ter. DELL'ART. 2427 DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

Non sussistono accordi fuori bilancio.

5. LE INFORMAZIONI AI SENSI DEI PUNTI 22-quater, 22-quinquies, 22-sexies e 22-septies DELL'ART. 2427 BIS DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

- Non si sono verificati fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che abbiano prodotto effetti patrimoniali, finanziari o economici sul bilancio chiuso al 31.12.2016
- La Società è soggetta alla attività di direzione e coordinamento da parte di Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. Società Controllante al 100% al 31.12.2016, con sede in Tirano (23037), Via S. Agostino 13, che redige il bilancio consolidato conservato presso gli uffici della sede amministrativa di Via Ragazzi del 99, 19 a Sondrio (23100)
- Di seguito si espone un prospetto contenente i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A., ovvero quello riferito al 31.12.2015.

STATO PATRIMONIALE

Descrizione	Anno 2015
ATTIVO	
B. Immobilizzazioni	26.332.599
C. Attivo Circolante	6.299.544
D. Ratei e Risconti	102.192
TOTALE ATTIVO	32.734.335
PASSIVO	
A. Patrimonio Netto	19.773.704
B. Fondi per Rischi e Oneri	1.726.267
C. Trattamento di fine rapporto	1.149.344
D. Debiti	10.085.020
E. Ratei e Risconti	-
TOTALE PASSIVO	32.734.335
CONTI D'ORDINE	1.066.088

CONTO ECONOMICO

Descrizione	Anno 2015
A. Valore della produzione	9.434.160
B. Costi della produzione	7.563.001
DIFFERENZA (A-B)	1.871.159
C. Proventi ed oneri finanziari	439.512
D. Rettifiche di valore di attività finanz.	-
E. Proventi ed oneri straordinari	305.025
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.615.696
22. IMPOSTE SUL REDDITO	(847.321)
UTILE DELL'ESERCIZIO	1.768.375

Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 64.761 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive per complessivi Euro 20.366, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 44.395.

Nell'invitarVi ad approvare la Relazione sulla Gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa al 31.12.2016 Vi proponiamo la destinazione a Riserva Legale di 2.219,75 Euro e l'importo di 42.175,25 Euro secondo le determinazioni dell'Assemblea.

Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.

Sondrio, 22 marzo 2017

L'AMMINISTRATORE UNICO
(Fabio Negri)

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE