



AEVV Impianti s.r.l.
Socio Unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

BILANCIO ESERCIZIO 2017

INDICE	
BILANCIO D'ESERCIZIO 2017:	
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. 7
• 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. 13
3. BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:	
• Stato Patrimoniale	Pag. 14
• Conto Economico	Pag. 17
• Rendiconto Finanziario	Pag. 19
4. NOTA INTEGRATIVA:	
• Struttura e contenuto del Bilancio	Pag. 22
• Criteri di valutazione	Pag. 22
• Contenuto delle voci dello stato patrimoniale	Pag. 26
• Contenuto delle voci del conto economico	Pag. 34
• Altre informazioni	Pag. 40
5. RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE	Pag. 43

ORGANI SOCIALI

Alla data di approvazione del bilancio

Amministratore Unico di AEEV Impianti s.r.l. (in carica per il triennio 2017-2018-2019, fino ad approvazione del bilancio di esercizio 2019)

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 2017

Signori Soci,

il bilancio al 31 dicembre 2017 si chiude con un valore della produzione pari a 661.211 Euro con un utile netto di 40.133 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 Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna 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 della Capogruppo 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 864 mila Euro del 2016 a 661 mila Euro del 2017 (- 23%).

- **VALORE AGGIUNTO**

Il valore aggiunto passa da 307 mila Euro (31.12.2016) a 253 mila Euro (31.12.2017), come da tabella riportata.

INDICI	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni	
	€/000	€/000	€/000	%
VALORE AGGIUNTO	253	307	(55)	-18%
MOL - EBITDA	116	125	(9)	-7%
EBIT	57	65	(8)	-12%
UTILE NETTO	40	44	(4)	-10%

- **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 chiuso in data 21.12.2017 il finanziamento intergruppo da Aevv Energie s.r.l. dell'importo di 200.000 € oltre agli interessi calcolati 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 31-12-2017	BILANCIO 31-12-2016	Δ 2017/2016
Ricavi delle vendite e prestazioni	617	825	-25,21
Valore aggiunto	253	307	-17,81
Margine operativo lordo	116	125	-7,23
Risultato operativo (Ebit)	57	65	-12,49
Utile netto	40	44	-9,60
Rendimento capitale investito (Roi)	5,32%	4,79%	11,06
Rendimento capitale netto (Roe)	4,90%	5,42%	-9,59
Rendimento delle vendite (Ros)	8,57%	7,50%	14,27
Patrimonio netto/attivo fisso (1° indice di struttura)	125,01%	114,52%	9,16
Patrimonio netto + debiti a medio/lungo termine/ attivo fisso (2° indice di struttura)	125,01%	114,52%	9,16
Quoziente di liquidità Quick Ratio	191,41%	123,38%	55,14

ALTRI INDICATORI

VOCI	BILANCIO 31-12-2017	BILANCIO 31-12-2016	Δ 2017/2016
Ricavi / dipendente	200,44	215,51	-6,99
Dipendenti	3,08	3,83	-19,58
Valore aggiunto per dipendente	82,04	80,27	2,20

• **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 31.12.2017 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 2017 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 nel corso del 2017 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 e parte degli uffici in via Ragazzi del '99 n. 19, 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	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
-		
Prestazioni tecnico-specialistiche Az.Energetica Valt.Valch.	-	-
Prestazioni diverse Comune di Sondrio	67	158
Totale	67	158

Debiti

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
<u>Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna SpA</u>		
Acconti imposte	30	16
Prestazioni amministrative-commerciali-tecniche	55	90
Debiti per operazione conferimento	-	54
Altre prestazioni	2	1
Totale	87	161

Ricavi per vendite e prestazioni verso Controllanti

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
<u>Comune di Sondrio</u>		
Manutenzioni, installazioni e gestioni Comune Sondrio	213	374
Gestioni fotovoltaici Comune di Sondrio	29	21
Gestione parcheggio Comune di Sondrio	17	-
<u>Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna SpA</u>		
Manutenzioni varie Azienda Energetica Valt.Valchiavenna	1	5
Totale	260	400

Costi per prestazioni ricevute dalle Controllanti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
<u>Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna</u>		
- Amministrative, Ced, ecc.	41	27
- Prestazioni tecniche	19	82
- gestione parcheggi	21	18
Totale	81	127

- 3) I rapporti con le Società sottoposte al controllo della controllante, AEVV Energie s.r.l. e AEVV 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 Aevv Energie srl, chiuso nel corso del 2017.

Crediti

Al 31.12.2016 i crediti nei confronti delle società del gruppo sottoposte al controllo delle controllanti ammontavano a 350,00 Euro; al 31.12.2017 i crediti riguardano prestazioni tecniche.

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Prestazioni tecniche e manutenzioni	1	-
Totale	1	-

Debiti

Al 31.12.2016 i debiti verso AEVV Energie s.r.l. ammontavano a circa 209 mila €, contro i circa 8 mila € al 31.12.2017 e riguardano essenzialmente i debiti per bollette di consumo di energia elettrica e gas, mentre l'anticipazione di cassa presente nel 2016 è stata chiusa nel corso dell'anno.

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
<u>AEVV Energie s.r.l.</u>		
Fornitura gas metano c/terzi	8	8
Fornitura energia elettrica c/terzi	-	1
Anticipazione di cassa	-	200
Totale	8	209

Ricavi

I ricavi nei confronti delle società sorelle ammontano, nel 2017, a circa 4 mila € rispetto ai circa mille € del 2016 e riguardano le prestazioni di Terzo Responsabile sugli impianti termici delle società sorelle.

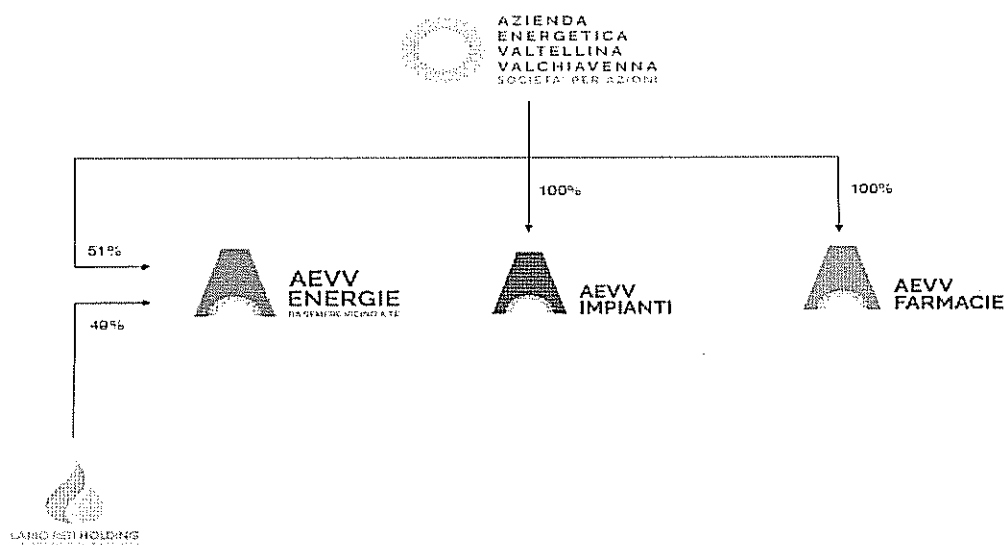
Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Ricavi prestazioni Aevv Farmacie	3	1
Ricavi prestazioni Aevv Energie	1	0
Totale	4	1

Costi

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
<u>AEVV Energie s.r.l.</u>		
Gas c/ terzi da società del Gruppo	21	40
Energia elettrica c/terzi da società del Gruppo	1	23
Prestazioni da altre società del gruppo	-	1
Totale	22	64

STRUTTURA DEL GRUPPO

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.

La Società non ha sottoscritto contratti relativi a strumenti finanziari.

• **FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

La società è interessata al progetto di aggregazione approvato dalla Capogruppo Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. con C.d.A. del 23.01.2018 e proposto alla relativa assemblea straordinaria dei soci prevista il 05.04.2018, tra le aziende ACSM-AGAM S.p.A. ("ACSM-AGAM" o la "Società Incorporante") e A2A Idro4 S.r.l., ACEL Service S.r.l., AEVV Energie S.r.l., ASPEM S.p.A., Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. ("AEVV S.p.A.") nonché Lario Reti Gas S.r.l. (le "Società Incorporande").

• **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Sulla base dei risultati ottenuti nel corso dell'anno 2016 AEVV 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;
- Mantenere la certificazione UNI CEI 11352:2014 per le "Società che forniscono servizi energetici (ESCO)" nell'ambito di erogazione di servizi energetici e la certificazione di Qualità ISO 9001:2008 per l'attività EA 28 "Esercizio e manutenzione di impianti termici".
- 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

Nell'ottica del progetto di fusione in essere, l'aggregazione delle Multiutilities del Nord della Lombardia, con il riferimento industriale di A2A, si configura come la soluzione che consentirebbe alle aziende del Gruppo Aevv di integrare il proprio business creando importanti sinergie e beneficiando delle competenze tecniche e gestionali del Partner industriale nello sviluppo di servizi innovativi sul territorio.

Le aziende del Gruppo Aevv, previa approvazione del progetto unico di fusione da parte dell'assemblea straordinaria dei soci del 5 aprile 2018 e successiva stipula degli atti di fusione e scissione, faranno parte del gruppo sopra indicato.

Gli effetti contabili dell'operazione decorreranno dal 1 luglio 2018.

In particolare Aevv Impianti sposterà la sede legale a Monza e si occuperà di gestione calore ed efficienza energetica.

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

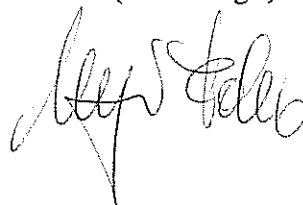
Signori Soci,

il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 56.764 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive per complessivi Euro 16.631, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 40.133.

Nell'invitarVi ad approvare la Relazione sulla Gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa al 31.12.2017 Vi proponiamo la destinazione a Riserva Legale di 2.006,65 Euro e l'importo di 38.126,35 Euro secondo le determinazioni dell'Assemblea.

Sondrio, 23 marzo 2018

L'AMMINISTRATORE UNICO
(Fabio Negri)



BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:

- ***STATO PATRIMONIALE***

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2017	31.12.2016	DIFF.
B. IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria			
I Immobilizzazioni immateriali:			
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	527.253	551.125	- 23.872
II Immobilizzazioni materiali:			
2. Impianti e macchinario	97.234	114.833	- 17.599
3. Attrezzature industriali e commerciali	18.953	20.251	- 1.298
4. Altri beni	12.053	27.412	- 15.359
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-
<u>Totale immobilizzazioni materiali</u>	128.240	162.496	- 34.256
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	655.493	713.621	- 58.128
C. ATTIVO CIRCOLANTE			
I Rimanenze:			
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	11.373	10.314	1.059
II Crediti:			
1. Verso clienti	72.182	148.161	- 75.979
4. Verso imprese controllanti	66.679	157.572	- 90.893
5. Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.345	350	995
5-bis Crediti tributari	20.136	25.972	- 5.836
5-quater. Verso altri	11.359	7.343	4.016
<u>Totale crediti entro 12 mesi</u>	171.701	339.398	- 167.697
IV Disponibilità liquide:			
1. Depositi bancari e postali	184.205	237.604	- 53.399
2. Assegni	-	-	-
3. Denaro e valori in cassa	594	1.229	- 635
<u>Totale disponibilità liquide</u>	184.799	238.833	- 54.034
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	367.873	588.545	- 220.672
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI	41.946	50.773	- 8.827
TOTALE ATTIVO	1.065.312	1.352.939	- 287.627

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31.12.2017	31.12.2016	DIFF.
A. PATRIMONIO NETTO			
I Capitale	50.000	50.000	-
IV Riserva legale	7.087	4.867	2.220
VI Altre riserve:			
- Riserva straordinaria da conferimento	762.351	762.351	-
- Riserva straordinaria da accantonamento utili	-	-	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	40.133	44.395	- 4.262
TOTALE PATRIMONIO NETTO	859.571	861.613	- 2.042
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	5.385	3.059	2.326
D. DEBITI , con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo			
6. Acconti	650	530	120
7. Debiti verso fornitori	74.095	88.901	- 14.806
11. Debiti verso controllanti	86.868	160.486	- 73.618
11-bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.232	209.017	- 200.785
12. Debiti tributari	3.134	2.291	843
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	4.624	3.708	916
14. Altri debiti	14.585	12.036	2.549
TOTALE DEBITI	192.188	476.969	- 284.781
RATEI E RISCONTI PASSIVI	8.168	11.298	- 3.130
TOTALE PASSIVO	1.065.312	1.352.939	- 287.627

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:

• ***CONTO ECONOMICO***

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

DESCRIZIONE	31.12.2017	31.12.2016	DIFF.
A. VALORE DELLA PRODUZIONE			
1. <u>Ricavi:</u>			
a) delle vendite	-	-	-
b) delle prestazioni	617.362	825.411	- 208.049
<u>Totale vendite e prestazioni</u>	617.362	825.411	- 208.049
5. <u>Altri ricavi e proventi:</u>			
a) ricavi e proventi	43.849	38.990	4.859
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	661.211	864.401	- 203.190
B. COSTI DELLA PRODUZIONE			
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	101.020	214.973	- 113.953
7. Per servizi	207.679	249.777	- 42.098
8. Per godimento di beni di terzi	97.060	85.557	11.503
9. <u>Per il personale:</u>			
a) salari e stipendi	102.117	136.077	- 33.960
b) oneri sociali	25.641	35.872	- 10.231
c) trattamento di fine rapporto	6.112	8.505	- 2.393
e) altri costi	2.822	1.958	864
<u>Totale personale</u>	136.692	182.412	- 45.720
10. <u>Ammortamenti e svalutazioni:</u>			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.872	23.742	130
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	35.422	35.394	28
c) svalutazioni crediti dell'attivo circolante e disp.li	-	1.101	- 1.101
<u>Totale ammortamenti e svalutazioni</u>	59.294	60.237	- 943
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.059)	(246)	- 813
14. Oneri diversi di gestione	3.831	6.905	- 3.074
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	604.517	799.615	- 195.098
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	56.694	64.786	- 8.092
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16. <u>Altri proventi finanziari:</u>			
d5) proventi diversi dai precedenti - banche	239	413	- 174
17. <u>Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli verso:</u>			
d) imprese sottoposte al controllo delle imprese controllanti	(169)	(438)	269
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	70	(25)	95
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C)	56.764	64.761	(7.997)
20. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO			
a) <u>Imposte correnti:</u>			
- Irap compresa Irap anni precedenti	(2.443)	(2.484)	41
- Ires compresa Ires anni precedenti	(14.188)	(17.882)	3.694
TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO	(16.631)	(20.366)	3.735
21. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	40.133	44.395	- 4.262

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:

- ***RENDICONTO FINANZIARIO***

DESCRIZIONE	31/12/2017	31/12/2016
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:		
Utile (Perdita) d'esercizio (A)	40	44
<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	2	3
Accantonamento (utilizzo) fondi rischi e svalutazione crediti	-	1
Totale rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità: (B)	61	63
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Crediti commerciali netti	77	44
Crediti v/controlanti	91	(40)
Crediti tributari	6	(12)
Rimanenze	(1)	(0)
Ratel e risconti attivi	9	24
Altri crediti	(5)	(6)
Fornitori	(15)	47
Debiti v/impr. sottoposte controllo controllanti	(201)	(16)
Debiti diversi	4	(8)
Debiti v/controlanti	(74)	(20)
Ratel e risconti passivi	(3)	2
Totale variazioni nelle attività e passività correnti: (C)	(112)	14
Flussi di cassa generati dall'attività operativa (A)+(B)+(C)	(10)	121
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:		
Acquisizione di immobilizzazioni finanziarie	-	-
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	(2)	(0)
Acquisizione di immobilizzazioni immateriali	-	(14)
Valore netto cespiti alienati	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività immateriali	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività materiali	-	-
Totale flussi generati dall'attività di investimento (D)	(2)	(15)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:		
Dividendi distribuiti	(42)	(15)
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)	(42)	(19)
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	(54)	88
CASSA E BANCHE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	239	151
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	185	239
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	(54)	88

NOTA INTEGRATIVA

NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2017

• **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Sigg. Soci,

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 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 2016 che per l'esercizio 2017.

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.
- L'opzione rinnovata il 10.06.2014 sarà valida fino a revoca, così come previsto dall'art.7-quater DL 193/2016, secondo il quale i regimi opzionali previsti dal Tuir (trasparenza fiscale, consolidato nazionale e mondiale e tonnage tax), al termine del periodo di validità, si rinnoveranno tacitamente, salvo "revoca" espressa da parte dell'interessato entro il termine previsto per la nuova scelta.

- **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 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	Costo Storico	Valore netto al 31.12.2016	Acquisiz.	Incr.	Svalutaz.	Amm.to	Valore al 31.12.2017
1. Costi di impianto e ampliamento	3	-	-	-	-	-	-
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	626	551	-	-	-	(24)	527
Totale	629	551	-	-	-	(24)	527

II) Immobilizzazioni materiali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
2. Impianti e macchinari	97	115
3. Attrezzature industriali e commerciali	19	20
4. Altri beni	12	27
Totale	128	162

La tabella seguente evidenzia il dettaglio delle immobilizzazioni materiali e le movimentazioni intervenute nell'esercizio 2017:

Crediti	31.12.2016			VARIAZIONI			31.12.2017		
	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto
- Crediti v/clienti	153	(5)	148	(76)	-	(76)	77	(5)	72
- Crediti v/ controllanti	158	-	158	(91)	-	(91)	67	-	67
- Crediti v/imp.sottoposte controll.	-	-	-	1	-	1	1	-	1
- Crediti tributari	26	-	26	(6)	-	(6)	20	-	20
- Crediti v/altri	7	-	7	5	-	5	12	-	12
Totale	344	(5)	339	(167)	-	(167)	177	(5)	172

C. ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze:

La consistenza di tale voce al 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
I. Materie prime sussidiarie e di consumo	11	10
Totale	11	10

II) Crediti:

La consistenza di tale voce al 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
1. Verso clienti	72	148
4. Verso controllanti	67	158
5. Verso impr.sottoposte controllanti	1	-
4bis. Crediti tributari	20	26
5quater. Crediti verso altri	12	7
Totale	172	339

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

Crediti	31.12.2016			VARIAZIONI			31.12.2017		
	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto
- Crediti v/clienti	192	(5)	187	(115)	-	(115)	77	(5)	72
- Crediti v/ controllanti	118	-	118	(51)	-	(51)	67	-	67
- Crediti v/imp.sottoposte controll.	-	-	-	1	-	1	1	-	1
- Crediti tributari	14	-	14	6	-	6	20	-	20
- Crediti v/altri	1	-	1	11	-	11	12	-	12
Totale	325	(5)	320	(148)	-	(148)	177	(5)	172

1. Crediti verso clienti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Altri crediti commerciali	58	100
Fatture da emettere	19	53
	77	153
Fondo svalutazione crediti	(5)	(5)
Totale	72	148

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 (58 mila Euro):
tra i crediti commerciali figurano gli importi fatturati a terzi per lavori e prestazioni diverse, non ancora incassate al 31.12.2017;
- Crediti per fatture da emettere (19 mila Euro):
l'importo comprende le prestazioni eseguite al 31.12.2017 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	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Prestazioni tecnico-specialistiche Az.Energetica Valt.Valch.	-	-
Prestazioni diverse Comune di Sondrio	67	158
Totale	67	158

5. Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:

Rappresenta i crediti verso le altre società del Gruppo, AEUVEnergie srl e AEUVEnergie Farmacie srl per prestazioni tecniche e di manutenzione (350 Euro nel 2016).

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Prestazioni tecniche e manutenzioni	1	-
Totale	1	-

5 bis. Crediti tributari:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Erario c/l.V.A.	20	24
Irap corrente	-	2
Totale	20	26

5 quater. Crediti verso altri:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Credito INAIL	2	1
Costi anticipati	9	6
Altri crediti	1	-
Totale Esigibili entro 12 mesi	12	7

IV) Disponibilità liquide:

La voce ha subito un decremento di 54 mila Euro rispetto all'esercizio precedente e comprende il saldo dei conti bancari al 31.12.2017, per un totale di 184 mila Euro, e il valore del denaro in cassa per circa mille Euro. Al 31.12.2017 non erano presenti assegni.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi riflettono quote di costi sostenuti nell'esercizio 2017, ma di competenza di periodi successivi.

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Costi anticipati per esecuzione lavori	40	50
Quote manutenzioni	2	1
Totale Esigibili entro 12 mesi	42	51

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 2017 sono stati i seguenti:

Patrimonio Netto	Capitale Sociale	Riserva Legale	Perdite a nuovo	Riserva straord.	Utile dell'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31.12.2016	50	5	-	762	44	861
Destinazione risultato 2016						
Riserva legale	-	2	-	-	(2)	-
Dividendo distribuito ai soci	-	-	-	-	(42)	(42)
Risultato dell'esercizio	-	-	-	-	40	40
Saldo al 31.12.2017	50	7	-	762	40	859

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 10 aprile 2017 è stato approvato il Bilancio dell'esercizio 2016, prevedendo di destinare l'utile netto dell'esercizio per Euro 2.219,75 a Riserva Legale ed Euro 42.175,25 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 31.12.2016	Acquisizioni	Indennità Liquidate	Anticipi concessi	Decr. per imp. sost.	Incr.	Saldo al 31.12.2017
						Acc.to	
F.do T.F.R.	3	-	-	-	-	2	5
Totale	3	-	-	-	-	2	5

D. DEBITI

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Debiti entro 12 mesi		
6. Acconti	1	1
7. Debiti verso fornitori	74	89
11. Debiti verso controllanti	87	161
11 bis. Debiti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	8	209
12. Debiti tributari	3	2
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	5	4
14. Altri debiti	14	11
Totale	192	477

6. Acconti

La voce comprende gli anticipi versati dai clienti a titolo di cauzione per le tessere magnetiche del Parcheggio Garibaldi.

7. Debiti verso fornitori:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Fatture da ricevere	11	12
Fornitori	63	77
Totale	74	89

11. Debiti verso imprese controllanti:

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

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Acconti imposte	30	16
Prestazioni amministrative-commerciali-tecniche	55	90
Debiti per operazione conferimento	-	54
Altre prestazioni	2	1
Totale	87	161

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

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

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Fornitura gas metano c/terzi	8	8
Fornitura energia elettrica c/terzi	-	1
Anticipazione di cassa	-	200
Totale	8	209

12. Debiti tributari:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Erario c/irpef dipendenti	3	2
Totale	3	2

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

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
INPS	5	4
Totale	5	4

14. Altri debiti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Debiti v/Personale	14	11
Totale	14	11

La voce comprende i debiti nei confronti dei dipendenti per ferie non godute e per stime di premi di risultato e incentivi individuali.

E. RISCONTI PASSIVI

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi anticipati	8	11
Totale	8	11

Si riferiscono principalmente a quote di abbonamenti annuali al parcheggio Garibaldi fatturate nel 2017 ma di competenza dell'esercizio successivo.

• CONTENUTO DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016	variazione
Ricavi delle prestazioni:			
Manutenzioni e prestazioni diverse c/Comune di Sondrio	213	374	(161)
Manutenzioni e prestazioni diverse c/terzi	113	122	(9)
Ricavi gestione calore	47	76	(29)
Corrispettivi parcheggi	225	229	(4)
Gestione parcheggio conto Comune di Sondrio	17	-	17
Altre prestazioni c/terzi	2	24	(22)
Totale ricavi delle prestazioni	617	825	(208)

Nel corso del 2017 si è registrata una sostanziale tenuta dei corrispettivi per la gestione dei parcheggi, nonostante l'attivazione di un parcheggio a gestione comunale nelle vicinanze del parcheggio profilassi, che ha comportato una flessione degli incassi dello stesso.

Tale nuovo parcheggio ha fruttato 17 mila € di ricavi nel corso del 2017 per la gestione, da parte di AEVV Impianti, delle sbarre di accesso.

La cessazione di due contratti nel corso del 2016 (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, con effetti su tutto il 2017 (-48 mila € circa).

Nel corso del 2017 gli interventi realizzativi di rilievo hanno riguardato la riqualificazione energetica delle centrali termiche del Campo CONI e della mensa del Policampus, nel 2016, invece, sono state effettuate 5 riqualificazioni energetiche di centrali termiche e relativi impianti di riscaldamento su stabili del Comune di Sondrio. I ricavi del 2017 sono quindi risultati inferiori rispetto al 2016, con relativa riduzione dei costi.

Continua nel 2017 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), finalizzato all'ottenimento della Certificazione UNI 11352 come Esco (iter di certificazione intrapreso nell'anno 2016 e concluso nel 2017).

La totalità dei ricavi da vendite e prestazioni è stata conseguita nella sola area geografica della provincia di Sondrio, sia nell'esercizio 2016 che nel 2017.

5. Altri ricavi e proventi:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016	variazione
Ricavi gestione fotovoltaici conto terzi	10	9	1
<u>Prestazioni a favore controllanti</u>			
Prestazioni diverse	1	5	(4)
Ricavi gestione fotovoltaici conto Comune di Sondrio	29	22	7
<u>Prestazioni a favore società controllate da controllante</u>			
Prestazioni tecnico/specialistiche	4	2	2
Totale	44	38	6

La totalità degli altri ricavi e proventi è stata conseguita nella sola area geografica della provincia di Sondrio, sia nell'esercizio 2016 che nel 2017.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Materiali per lavori c/terzi	62	38
Spese per lavori c/ comune	29	161
Acquisti diversi	10	16
Totale	101	215

I costi si riferiscono ai materiali e necessari alla gestione degli impianti affidati e alla realizzazione dei nuovi, con un andamento che rispecchia quello dei ricavi.

7. Costi per servizi

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Manutenzioni	14	8
Assicurazioni	6	6
Spese bancarie	2	2
Consulenze	7	5
Compensi amministratore	5	5
Spese per revisione contabile	4	4
Gas c/ terzi	32	13
Energia elettrica c/terzi	4	1
Altre prestazioni	5	-
Buoni pasto e varie personale	3	5
Spese per conto terzi	17	14
Spese varie (telefoniche, pulizia locali, ecc.)	6	5
Gas c/ terzi da società del Gruppo	21	40
Energia elettrica c/terzi da società del Gruppo	1	23
Prestazioni da altre società del gruppo	-	1
Prestazioni amministrative da controllante	41	28
Altre prestazioni da controllante	40	90
Totale	208	250

L'andamento dei costi per servizi risente della variazione delle attività svolte nel corso del 2017. Si riducono i costi per l'energia elettrica da società del Gruppo a seguito della chiusura del contratto di gestione del parcheggio Carini del 2016, già trattata alla voce ricavi. Anche i costi per prestazioni ricevute dalla Controllante si sono ridotti rispetto al 2016 a seguito del minor numero di interventi realizzativi rispetto al precedente esercizio in cui, come si è già trattato nei ricavi, sono stati stipulati contratti di subappalto per la realizzazione delle nuove centrali termiche degli edifici comunali.

8. Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Spese condominiali	68	57
Affitto parcheggio Profilassi	29	29
Totale	97	86

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	31.12.2017	31.12.2016
Salari e stipendi	102	136
Oneri sociali	26	36
Trattamento di fine rapporto	6	8
Altri costi	3	2
Totale	137	182

Personale in organico alla data	31.12.2016	Assunti	Dimessi	31.12.2017
	n.	n.	n.	n.
Impiegati	1	1	-	2
Operai	2	-	-	2
Totale	3	1	-	4

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. 1,08,
- Operai: n. 2,00,

per un totale medio di 3,08 dipendenti.

La situazione economica e normativa dei dipendenti è definita e regolamentata dal contratto di lavoro per i lavoratori addetti al Settore Elettrico rinnovato in data 25 gennaio 2017, con decorrenza 1.1.2016 al 31.12.2018.

Di seguito si rappresenta il costo medio del personale degli esercizi 2016 e 2017, rispettivamente pari a 47,52 mila Euro e 44,48 mila Euro, tenuto conto che nel corso del 2016 si è verificata la presenza di un operaio fino al 31.10.2016, data di pensionamento. Da dicembre 2017 è stata assunta una ulteriore unità tecnica.

	31.12.2017		31.12.2016	
	N. unità	Costo	N. unità	Costo
Dati personale	3,08	137	3,83	182
Costo medio personale		44,48		47,52

10. Ammortamenti e svalutazioni:

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Concessioni, ricerche e marchi	24	24
Costi impianti e ampliamento	-	-
Totale Ammortamenti Immateriali	24	24

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Impianti di produzione	18	18
Attrezzatura varia	2	2
Macchine d'ufficio elettroniche	14	14
Automezzi	1	1
Totale Ammortamenti Materiali	35	35

d) Svalutazione crediti dell'attivo circolante

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Svalutazione crediti	-	1
Totale svalutazione crediti	-	1

11. Variazione delle rimanenze

Esprime la variazione delle rimanenze di materiali e merci in magazzino rispetto all'1.1.2017.

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Variazione rimanenze di magazzino	(1)	-
Totale	(1)	-

14. Oneri diversi di gestione

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Contributi, canoni, tasse e licenze	2	5
Varie	2	2
Totale	4	7

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16. Altri proventi finanziari

Comprendono gli interessi attivi su depositi bancari al 31.12.2017 pari a 239 Euro.

17. Interessi ed altri oneri finanziari

Comprendono gli interessi passivi pagati ad AEEV Energie per l'anticipazione di cassa esistente fino al 21.12.2017 e successivamente restituita (168 Euro).

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	31.12.2017	31.12.2016
a) Imposte correnti:		
- Ires	(14)	(18)
- Irap	(3)	(2)
Totale imposte correnti	(17)	(20)
Totale imposte sul reddito	(17)	(20)

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 24% e Irap 3,90%.

Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico		
	31/12/17	
Risultato prima delle imposte (IRES)	56.765	
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)	13.624	
Valore della produzione ai fini IRAP		56.694
Onere fiscale teorico (aliquota 3,90%)		2.211
Differenze temporanee tassabili in esercizio successivi	-	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	-	-
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
- costi non deducibili	2.680	5.957
- costi deducibili	(601)	
- costo personale a tempo determinato in deducibile Irap	-	-
- ulteriore deduzione Irap - ricerca	-	
Totale differenza	2.079	5.957
Imponibile fiscale IRES/IRAP	58.844	62.651
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	14.123	2.443
Onere effettivo (%)	24,88%	4,31%

• **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 50 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.

Garanzie a favore di altri:

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

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Comune di Sondrio	23	42
Altri	27	24
Totale	50	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 2017;
- 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:
 - 1,50 mila Euro per n. 4 verifiche periodiche;
 - 2,50 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 31.12.2017.
- 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 31.12.2017, 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 31.12.2016.

STATO PATRIMONIALE

Descrizione	Anno 2016
ATTIVO	
B. Immobilizzazioni	26.241.465
C. Attivo Circolante	6.482.452
D. Ratei e Risconti	18.904
TOTALE ATTIVO	32.742.821
PASSIVO	
A. Patrimonio Netto	20.716.406
B. Fondi per Rischi e Oneri	1.263.973
C. Trattamento di fine rapporto	1.071.182
D. Debiti	7.588.643
E. Ratei e Risconti	2.102.617
TOTALE PASSIVO	32.742.821
CONTI D'ORDINE	854.559

CONTO ECONOMICO

Descrizione	Anno 2016
A. Valore della produzione	9.365.355
B. Costi della produzione	7.273.758
DIFFERENZA (A-B)	2.091.597
C. Proventi ed oneri finanziari	423.750
D. Rettifiche di valore di attività finanz.	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.515.347
22. IMPOSTE SUL REDDITO	(747.279)
UTILE DELL'ESERCIZIO	1.768.068

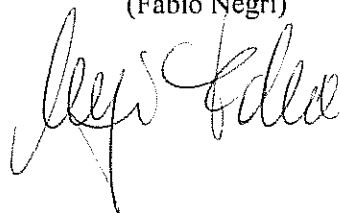
Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 56.765 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive per complessivi Euro 16.631, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 40.133.

Nell'invitarVi ad approvare la Relazione sulla Gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa al 31.12.2017 Vi proponiamo la destinazione a Riserva Legale di 2.006,65 Euro e l'importo di 38.126,35 Euro secondo le determinazioni dell'Assemblea.

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

Sondrio, 23 marzo 2018

L'AMMINISTRATORE UNICO
(Fabio Negri)



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

