

BLU RETI GAS S.R.L.**Bilancio di esercizio al 31-12-2018**

Dati anagrafici	
Sede in	VIA MARIO RIGAMONTI 65
Codice Fiscale	03737190987
Numero Rea	BS 558956
P.I.	03737190987
Capitale Sociale Euro	5.000.000 i.v.
Settore di attività prevalente (ATECO)	35.22.00
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	VALLE CAMONICA SERVIZI S.R.L.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	CONSORZIO SERVIZI VALLE CAMONICA
Paese della capogruppo	DARFO BOARIO TERME

Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	3.023	5.038
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	129.713	162.788
5) avviamento	6.500	19.500
6) immobilizzazioni in corso e acconti	31.694	31.694
7) altre	179.282	181.359
Totale immobilizzazioni immateriali	350.212	400.379
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.173.754	1.147.749
2) impianti e macchinario	49.859.388	50.376.956
3) attrezzature industriali e commerciali	1.213.821	1.126.442
4) altri beni	113.483	80.948
5) immobilizzazioni in corso e acconti	2.142	-
Totale immobilizzazioni materiali	52.362.588	52.732.095
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	52.712.800	53.132.474
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	105.140	87.516
Totale rimanenze	105.140	87.516
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	624.745	521.596
Totale crediti verso clienti	624.745	521.596
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	34.359	48.290
Totale crediti verso controllanti	34.359	48.290
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	578.784	605.805
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	578.784	605.805
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	45.954	146.292
Totale crediti tributari	45.954	146.292
5-ter) imposte anticipate	612.900	619.141
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	265.233	105.210
Totale crediti verso altri	265.233	105.210
Totale crediti	2.161.975	2.046.334
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	119.945	511.160
3) danaro e valori in cassa	692	567
Totale disponibilità liquide	120.637	511.727
Totale attivo circolante (C)	2.387.752	2.645.577
D) Ratei e risconti	6.481	13.237
Totale attivo	55.107.033	55.791.288
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	5.000.000	5.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	32.500.000	32.500.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	208.292	139.694
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	3.957.553	2.654.186
Varie altre riserve	(1)	(2)
Totale altre riserve	3.957.552	2.654.184
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.346.235	1.371.965
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	43.012.079	41.665.843
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	7.721.851	7.945.000
4) altri	260.250	246.250
Totale fondi per rischi ed oneri	7.982.101	8.191.250
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	221.710	257.823
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	250.043	866.788
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	248.946
Totale debiti verso banche	250.043	1.115.734
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	724.318	1.204.744
Totale debiti verso fornitori	724.318	1.204.744
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	209.472	373.609
Totale debiti verso controllanti	209.472	373.609
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	54.206	135.610
esigibili oltre l'esercizio successivo	750.000	750.000
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	804.206	885.610
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	35.548	73.308
Totale debiti tributari	35.548	73.308
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.724	103.306
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	98.724	103.306
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	418.080	702.037
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.248	5.248

Totale altri debiti	423.328	707.285
Totale debiti	2.545.639	4.463.596
E) Ratei e risconti	1.345.504	1.212.776
Totale passivo	55.107.033	55.791.288

Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.222.429	6.217.879
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	12.370
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	161.766	130.363
5) altri ricavi e proventi		
altri	207.401	248.041
Totale altri ricavi e proventi	207.401	248.041
Totale valore della produzione	6.591.596	6.608.653
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	188.505	130.197
7) per servizi	1.090.476	1.070.700
8) per godimento di beni di terzi	98.778	94.548
9) per il personale		
a) salari e stipendi	923.412	944.954
b) oneri sociali	304.705	321.342
c) trattamento di fine rapporto	71.398	72.839
e) altri costi	3.327	2.591
Totale costi per il personale	1.302.842	1.341.726
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	121.086	164.131
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.792.847	1.747.930
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	6.500	6.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.920.433	1.918.061
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(17.624)	7.380
12) accantonamenti per rischi	14.000	14.000
14) oneri diversi di gestione	110.551	87.836
Totale costi della produzione	4.707.961	4.664.448
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.883.635	1.944.205
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.240	638
Totale proventi diversi dai precedenti	1.240	638
Totale altri proventi finanziari	1.240	638
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	18.244	38.061
Totale interessi e altri oneri finanziari	18.244	38.061
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(17.004)	(37.423)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.866.631	1.906.782
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	738.403	747.201
imposte differite e anticipate	(218.007)	(212.384)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	520.396	534.817
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.346.235	1.371.965

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.346.235	1.371.965
Imposte sul reddito	520.396	534.817
Interessi passivi/(attivi)	17.004	37.423
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.883.635	1.944.205
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	91.898	92.839
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.913.933	1.912.061
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.005.831	2.004.900
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.889.466	3.949.105
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(17.624)	7.381
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(109.649)	(132.924)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(480.426)	(1.622.855)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.756	(902)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	132.728	55.586
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(505.552)	1.903.025
Totale variazioni del capitale circolante netto	(973.767)	209.311
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.915.699	4.158.416
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(17.004)	(37.423)
(Imposte sul reddito pagate)	(599.175)	(1.343.105)
(Utilizzo dei fondi)	(330.660)	(291.576)
Totale altre rettifiche	(946.389)	(1.672.104)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.968.860	2.486.312
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.163.180)	(1.307.690)
Disinvestimenti	105.976	44.996
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(71.656)	(99.074)
Disinvestimenti	634.601	499
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	-	5.000
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.494.259)	(1.356.269)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(616.745)	16.108
(Rimborso finanziamenti)	(248.946)	(861.737)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(865.691)	(845.629)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(391.090)	284.414
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	511.160	226.367
Danaro e valori in cassa	567	946

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	511.727	227.313
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	119.945	511.160
Danaro e valori in cassa	692	567
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	120.637	511.727

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

Nota integrativa, parte iniziale

Presentazione della società

Blu Reti Gas è una società a responsabilità limitata, costituita con atto notarile del 06/07/2015, divenuta operativa in data 13/07/2015 a seguito dell'iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia e per effetto dell'operazione di conferimento, da parte di Valle Camonica Servizi s.r.l., socio unico della stessa, del ramo d'azienda relativo alla distribuzione del gas.

I Soci di Valle Camonica Servizi S.r.l. hanno infatti deliberato nel 2015 la costituzione di una società preposta al servizio di distribuzione del gas, valutato che un nuovo soggetto giuridico avrebbe costituito le migliori condizioni di partecipazione alla prossima gara del servizio di distribuzione del gas, oltre che servire per implementare una vera e propria separazione funzionale ed amministrativa dell'attività di distribuzione del gas in ottemperanza alle disposizioni impartite dall' A. R.E.R.A. (Autorità di regolazione per energia, reti ed ambiente)

Attività svolte

La società opera nei Comuni della Valle Camonica, occupandosi di tutte le attività inerenti la distribuzione del gas naturale, comprese la progettazione, costruzione, lo sviluppo, la sostituzione, la manutenzione ordinaria e straordinaria e la gestione della rete e degli impianti di distribuzione del gas. Svolge inoltre l'attività di misura e qualsiasi altra attività connessa o strumentale, nel rispetto della normativa e delle delibere dell'Autorità di regolazione per energia, reti ed ambiente. Effettua altresì attività di progettazione, direzione lavori, coordinamento della sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione di reti ed impianti in genere anche per conto di terzi.

Il 1° agosto 2017, Blu Reti Gas s.r.l. ha iniziato inoltre la gestione della rete G.P.L. del Comune di Lozio, avendo acquisito da Integra S.r.l. il relativo ramo d'azienda. La società provvede alla distribuzione ed alla vendita del G.P.L. agli utenti di Lozio, che al 31.12.2018 erano circa 60.

Eventuale appartenenza a un Gruppo e soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Blu Reti Gas S.r.l. è controllata da Valle Camonica Servizi S.r.l., Socio Unico, che esercita altresì l'attività di direzione e coordinamento della società.

Più oltre viene riportato uno schema riassuntivo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente Nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Esso pertanto è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla presente Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

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

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

Principi di redazione del bilancio

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i principi generali contenuti nell'art.2423 bis del codice civile, in particolare:

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

La valutazione, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio, consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Pur ricorrendo le condizioni di cui all'art. 2.435 bis del codice civile per la redazione del bilancio in forma abbreviata, la società ha deciso di non avvalersi di tale possibilità.

Deroghe

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

Criteri di valutazione

Si ricorda che per i bilanci relativi agli esercizi iniziati il 1° gennaio 2016, o in data successiva, sono applicabili le disposizioni del D. Lgs 18/08/2015 n.139, che ha stabilito, tra l'altro, novità in materia di redazione del bilancio d'esercizio. Sulla scorta delle disposizioni di tale decreto sono stati aggiornati alcuni principi contabili, di cui si è tenuto conto in sede di redazione del bilancio dell'esercizio 2018.

A seguire si illustrano i criteri di valutazione e l'ammontare delle voci di bilancio formatesi nel periodo 01/01/2018 – 31/12/2018. Tali valutazioni sono state effettuate in osservanza delle norme di cui all'art. 2426 del c.c..

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate in base alla residua possibilità di utilizzazione e sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi d'impianto e di ampliamento sono stati ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

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

L'onere pluriennale relativo alla convenzione ventennale rep. 757 del 26/03/1998, sottoscritta tra il Consorzio Metano (oggi Consorzio Servizi) Valle Camonica ed il Comune di Capo di Ponte e conferita alla società con l'atto notarile del 06/07/2015, è stato ammortizzato al 5%, coerentemente con la durata della convenzione, scaduta nel 2018.

L'avviamento relativo al ramo d'azienda specializzato in attività tecniche connesse alla distribuzione del gas naturale, acquisito con decorrenza 13/07/2015, con la sottoscrizione dell'atto di repertorio n. 112.841 del 06/07/2015 del notaio dott. Giorgio Cemmi di Darfo relativo alla costituzione della società mediante conferimento del ramo distribuzione gas da parte di Valle Camonica Servizi S.r.l., è stato ammortizzato con riferimento ad un periodo di cinque anni.

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

Le spese di incremento su beni di terzi, diverse da quelle di cui sopra e gli altri costi pluriennali vengono ammortizzati, sempre in quote costanti, in cinque esercizi o, se riferibili ad apposite convenzioni sottoscritte con terzi, in base alla durata di quest'ultime.

Sono ammortizzati per periodi inferiori ai cinque anni i costi pluriennali che esauriscono la loro utilità in un periodo inferiore al quinquennio.

Le aliquote di ammortamento sono invariate rispetto al precedente esercizio.

Immobilizzazioni Materiali

Blu Reti Gas S.r.l. ha acquisito da Valle Camonica Servizi, con il conferimento costitutivo di cui all'atto notarile del 06/07/2015, reti ed impianti gas in parte realizzati/acquistati direttamente dalla controllante ed in parte divenuti di proprietà della stessa a seguito del conferimento del 31/01/2013 da parte del Consorzio Servizi Valle Camonica.

Tali infrastrutture sono state conferite a Blu Reti Gas S.r.l. con decorrenza 13/07/2015, senza soluzione di continuità.

La loro contabilizzazione è avvenuta secondo la tecnica cosiddetta "a saldi aperti", in modo da lasciare inalterata la base di calcolo degli ammortamenti.

Tutte le aliquote sono invariate rispetto al precedente esercizio.

Blu Reti Gas ha dato continuità alla metodologia di determinazione degli ammortamenti relativi ai beni del settore gas utilizzata dalla controllante e di seguito riassunta:

Cespiti	BENI ACQUISITI – REALIZZATI FINO AL 31/01/2013	BENI ACQUISITI – REALIZZATI SUCCESSIVAMENTE AL 31/01/2013
Cabine gas - Fabbricati	2,5%	2,5%
Cabine gas - Impianti	5%	5%
Reti gas metano	2,5%	2%
Manutenzione straordinaria reti gas	2,5%	2%
Allacciamenti gas e staffe	2,5%	2%
Manutenzione straordinaria allacciamenti gas	2,5%	2%
Impianti di protezione catodica	2,5%	2%
Gruppi di riduzione	5%	5%
Contatori gas	5%	5%
Impianto di telecontrollo gas	10%	10%
Impianto di odorizzazione gas	10%	10%
Attrezzature tecniche settore gas	10%	10%

Come rilevabile dalla tabella di cui sopra, dal 2013 i beni del settore gas sono ammortizzati sulla base della vita utile economico-tecnica dei beni medesimi, stabilita dall'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas (ora A.R.E.R.A.) con la delibera ARG/gas 159/08, parametro utilizzato dalla generalità delle imprese del settore.

La tabella approvata dalla citata delibera ARG/gas 159/08 prevede la seguente vita utile di un bene di nuova realizzazione:

Immobili e fabbricati	anni 40
Condotte stradali	anni 50
Impianti principali e secondari (Cabine gas – stazione di compressione , misura e pompaggio)	anni 20
Impianti di derivazione (allacciamenti)	anni 40
Gruppi di misura convenzionali (Apparecchi di misura e controllo, contatori gas, ecc)	anni 20
Gruppi di misura elettronici (con sistemi tele-lettura/tele-gestione)	anni 15
Altre immobilizzazioni materiali ed immateriali	anni 7

Per le altre immobilizzazioni materiali di proprietà della società, sono stati impostati specifici piani di ammortamento in funzione della durata della loro possibilità di utilizzazione che viene correttamente rappresentata dalle seguenti aliquote di ammortamento:

	aliquota
Mobili e macchine ordinarie	12%
Macchine elettriche ed elettroniche	20%
Autovetture	25%
Autoveicoli da trasporto	20%
Impianti e macchinari	10%

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

Le condotte per la distribuzione del G.P.L. a Lozio (BS) sono state ammortizzate applicando al valore storico delle stesse l'aliquota del 2,50%, in continuità con la politica di ammortamento attuata da Integra S.r.l. prima della cessione, avvenuta nel 2017, del relativo ramo d'azienda.

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

Il valore delle immobilizzazioni materiali è esposto al netto degli ammortamenti effettuati ed imputati ai corrispondenti fondi di ammortamento.

Immobilizzazioni Finanziarie

La società non detiene né partecipazioni, né crediti, né altre immobilizzazioni finanziarie.

Rimanenze

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

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

Crediti

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

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

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

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

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

Disponibilità liquide

Sono iscritte al loro valore nominale.

Debiti

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

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

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

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

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

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Patrimonio Netto

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Trattamento di Fine Rapporto

Rappresenta l'effettiva passività della società verso i dipendenti in forza alla data di chiusura del bilancio.

Imposte sul reddito

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

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

Con il conferimento di cui all'atto notarile del 06/7/2015, il credito per imposte anticipate da Valle Camonica Servizi S.r.l. sui disallineamenti tra i valori civili e fiscali di talune poste del settore gas conferite, è passato a Blu Reti Gas S.r.l.; precisamente sono stati ceduti inizialmente crediti per IRES anticipata pari ad euro 605.105 e per IRAP anticipata pari ad euro 48.360.

Le imposte differite sono state rilevate in conseguenza dell'operazione straordinaria concretizzatasi il 31 gennaio 2013 con il conferimento del ramo d'azienda gas dal Consorzio Servizi Valle Camonica a Valle Camonica Servizi S.r.l., realizzato in regime di neutralità fiscale ai sensi dell'art.176 DPR 917 /1986 e successive modifiche. Esse derivano dal disallineamento tra i valori civili e i valori fiscali del conferimento ed evidenziano il maggior carico fiscale futuro derivante dai maggiori ammortamenti fiscalmente indeducibili.

Con il conferimento di cui all'atto notarile del 06/7/2015, il debito di euro 9.558.154 residuo a tale data per le imposte differite ancora da versare all'Erario è passato a Blu Reti Gas S.r.l..

Riconoscimento ricavi e costi

I ricavi di vendita sono riconosciuti in base al principio della competenza economica così come previsto dalla normativa di riferimento.

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

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

I costi vengono rilevati per competenza.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Non vi sono crediti e debiti in valuta estera.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non risultano crediti verso il Socio Unico per quote di capitale sociale ancora da versare.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Si evidenzia preliminarmente che nell'esercizio 2018 è giunta a scadenza la convenzione ventennale, rep. 757 del 26/03/1998, sottoscritta tra il Consorzio Metano Valle Camonica (oggi Consorzio Servizi) ed il Comune di Capo di Ponte, conferita a Blu Reti Gas s.r.l. con l'atto notarile del 06/07/2015.

Con tale convenzione il Comune aveva affidato in gestione al Consorzio Servizi la rete di distribuzione del gas insistente sul suo territorio per un periodo di 20 anni, al termine dei quali, per espressa previsione dell'art. 2, è stato previsto il passaggio della proprietà in capo al gestore, al prezzo di lire 20.000.000, pari attualmente a circa 1.033 euro.

Dal 2005 al 2017, le migliorie realizzate all'infrastruttura ricevuta in gestione, sono state rilevate tra le immobilizzazioni immateriali. Con il passaggio di proprietà delle reti e degli impianti, anche tali migliorie sono state riclassificate in bilancio tra le immobilizzazioni materiali, ad incremento delle specifiche categorie di cespiti.

Per una omogenea comparazione dei dati dei due esercizi, la riclassifica è stata considerata già nel saldo al 31/12/2017 esposto nei documenti costituenti il bilancio dell'esercizio 2018. Precisamente:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Migliorie Capo di Ponte al 31/12/2017 come iscritte nel bilancio 2017		31/12/2017 come riclassificato 2018
Lavori ampliamento/migliorie reti Capodiponte	724.615		0
Fondo amm.to ampliamento/migliorie reti Capodiponte	-90.752		0
Valore al netto del Fondo amm_to	633.863		0

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Migliorie Capo di Ponte al 31/12/2017 come riclassificate nel bilancio 2018 colonna esercizio 2017	Valore a bilancio al 31/12/2017 dei cespiti diversi da migliorie su rete Capo di Ponte	31/12/2017 comprensivo riclassifiche 2018 delle migliorie Capo di Ponte
Reti gas	506.603	6.312.139	6.818.742
<i>Fondo ammortamento reti gas</i>	<i>- 69.553</i>	<i>- 25.866.741</i>	<i>- 25.936.294</i>
Allacciamenti	118.122	7.388.477	7.506.599
<i>Fondo amm_to allacciamenti</i>	<i>- 11.382</i>	<i>- 1.053.320</i>	<i>- 1.064.702</i>
Manutenzione rete	42.177	2.936.971	2.979.148
<i>Fondo amm_to manutenzione rete</i>	<i>- 3.874</i>	<i>- 446.198</i>	<i>- 450.072</i>
Manutenzione allacci	23.782	1.762.170	1.785.952
<i>Fondo amm-to manutenz allacci</i>	<i>- 1.704</i>	<i>- 244.161</i>	<i>- 245.865</i>
Protezione catodica	33.930	1.040.795	1.074.725
<i>Fondo amm-to protez catodica</i>	<i>- 4.238</i>	<i>- 124.466</i>	<i>- 128.704</i>
Valore al netto del Fondo Amm_to	633.863	- 8.294.334	- 7.660.471

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.076	988.063	65.000	31.694	500.015	2.319.464
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(5.038)	(825.275)	(45.500)	-	(318.656)	(1.285.221)
Valore di bilancio	5.038	162.788	19.500	31.694	181.359	400.379
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	66.473	-	-	5.183	71.656
Ammortamento dell'esercizio	(2.015)	(98.811)	(13.000)	-	(7.260)	(121.086)
Altre variazioni	-	(737)	-	-	-	(737)
Totale variazioni	(2.015)	(33.075)	(13.000)	-	(2.077)	(50.167)
Valore di fine esercizio						
Costo	10.076	1.054.536	65.000	31.694	505.198	1.666.504
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(7.053)	(924.823)	(58.500)	-	(325.916)	(1.316.292)
Valore di bilancio	3.023	129.713	6.500	31.694	179.282	350.212

Si evidenzia che i principali investimenti effettuati dalla società nel 2018 riguardano le implementazioni del software dedicato alla gestione delle infrastrutture gas, resesi necessarie, principalmente, per poter rispondere alle esigenze connesse alle prossime gare del gas e per una migliore rilevazione e gestione cartografica degli impianti.

Il saldo delle immobilizzazioni immateriali al 31/12/2018 è così composto:

	Immobilizzazioni Immateriali		
	Valori al 31/12/2018		
	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore netto
Costi impianto ed ampliamento	10.076	7.053	3.023
Costi impianto e ampliamento	10.076	7.053	3.023
Costi di sviluppo	0	0	0
Software di base ed applicativo	651.270	521.556	129.713
Concessione Capo di Ponte	403.267	403.267	0
Concessioni licenze ecc.	1.054.536	924.823	129.713
Avviamento	65.000	58.500	6.500
Immobilizzazioni in corso ed acconti	31.694	0	31.694
Immobilizzazioni in corso ed acconti	31.694	0	31.694
Costi pluriennali diversi	21.600	13.800	7.800
Mappatura reti gas	275.742	275.742	0
Migliorie Capo di Ponte	0	0	0
Migliorie Ono S. Pietro	207.856	36.374	171.482
Altre immobilizzazioni immateriali	505.198	325.916	179.282
Totale immobilizzazioni immateriali	1.666.504,24	1.316.292,12	350.212,12

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	1.310.817	80.190.223	2.624.949	256.257	-	84.382.246
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(163.068)	(29.813.267)	(1.498.507)	(175.309)	-	(31.650.151)
Valore di bilancio	1.147.749	50.376.956	1.126.442	80.948	-	52.732.095
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	53.425	1.101.934	203.659	77.404	2.142	1.438.564
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	(165.001)	(42.344)	-	(207.345)
Ammortamento dell'esercizio	(27.420)	(1.619.502)	(108.698)	(37.227)	-	(1.792.847)
Altre variazioni	-	-	157.419	34.702	-	192.121
Totale variazioni	26.005	(517.568)	87.379	32.535	2.142	(369.507)
Valore di fine esercizio						
Costo	1.364.242	81.292.157	2.663.607	291.317	2.142	85.613.465
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(190.488)	(31.432.769)	(1.449.786)	(177.834)	-	(33.250.877)
Valore di bilancio	1.173.754	49.859.388	1.213.821	113.483	2.142	52.362.588

A seguire si evidenziano i principali interventi effettuati nel 2018.

In particolare si evidenzia che la società ha effettuato investimenti per interventi sulle infrastrutture gas in particolare per ampliamento reti gas, realizzazione nuovi allacciamenti, lavori di protezione catodica e per la manutenzione straordinaria di tutti gli impianti del servizio. Più precisamente:

Impianti, macchinari ed attrezzature	
Reti gas	134.044
Manutenzione straordinaria reti gas	288.912
Cabine gas impianti	52.547
Allacciamenti	281.771
Manutenzione straordinaria allacci gas	223.864
Gruppo di riduzione finale	18.000
Protezione catodica	102.797
Totale	1.101.934

La società ha inoltre investito circa 204.000 euro per l'acquisto dei misuratori gas, di cui una parte per la sostituzione di altri obsoleti o mal funzionanti; il valore della dismissione è stato pari a circa 165.000 euro e non ha generato né plusvalenze né minusvalenze.

Relativamente agli altri beni gli investimenti possono così sintetizzarsi:

Mobili e macchine ordinarie di ufficio	2.618
Macchine d'ufficio elettroniche ed elettromeccaniche	23.708
Automezzi	14.200
Autovetture	36.878
Totale	77.404

Dalle movimentazioni intervenute nel corso dell'esercizio la società ha realizzato una minusvalenza pari ad euro 1.732; non si sono invece generate plusvalenze.

Il saldo delle immobilizzazioni materiali al 31/12/2018 è così composto:

	Immobilizzazioni Materiali		
	Valori al 31/12/2018		
	Costo storico	Fondo ammortamento	Valore netto
Terreni	240.727	0	240.727
Cabine gas fabbricati	1.123.516	190.488	933.028
Terreni e fabbricati	1.364.242	190.488	1.173.754
Impianti, macchinari ed attrezzature	21.455	21.455	0
Reti gas	63.762.042	27.122.282	36.639.759
Manutenzione straordinaria reti gas	3.268.060	522.359	2.745.701
Cabine gas impianti	2.104.833	1.328.752	776.081
Allacciamenti	7.788.371	1.249.936	6.538.435
Manutenzione straordinaria allacci gas	2.009.816	289.173	1.720.644
Gruppo di riduzione finale	755.103	340.299	414.804
Protezione catodica	1.177.522	153.558	1.023.964
Impianti specifici	2.180	2.180	0
Impianto telecontrollo	161.194	161.194	0
Impianto di odorizzazione	241.581	241.581	0
Impianti e macchinario	81.292.157	31.432.769	49.859.388
Attrezzature tecniche servizio ga	213.060	178.127	34.933
Contatori, stabilizzatori e materiale vario	2.450.547	1.271.659	1.178.888
Attrezzature industriali e commerciali	2.663.607	1.449.786	1.213.821
Mobili e macchine ordinarie di ufficio	9.815	8.481	1.335
Macchine d'ufficio elettroniche ed elettromeccaniche	77.470	53.496	23.975
Automezzi	108.019	57.624	50.395
Autovetture	96.013	58.233	37.780
Altri beni	291.317	177.834	113.484
Lavori in corso	2.142	0	2.142
Lavori in corso	2.142	0	2.142
Totale immobilizzazioni materiali	85.613.466	33.250.877	52.362.589

Attivo circolante

Rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	87.516	17.624	105.140
Totale rimanenze	87.516	17.624	105.140

Il saldo è rappresentato dalle rimanenze dei contatori gas e relativi accessori.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	521.596	103.149	624.745	624.745	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	48.290	(13.931)	34.359	34.359	-	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	605.805	(27.021)	578.784	578.784	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	146.292	(100.338)	45.954	45.954	-	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	619.141	(6.241)	612.900			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	105.210	160.023	265.233	265.233	-	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.046.334	115.641	2.161.975	1.549.075	0	0

L'adeguamento del valore nominale dei crediti sopra elencati al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante l'imputazione diretta dell'apposito fondo svalutazione crediti pari a Euro 62.500. Nella tabella a seguire si riepilogano le movimentazioni intervenute nel 2018 nel Fondo svalutazione crediti:

Valore di inizio esercizio	56.000
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	6.500
Totale variazioni	6.500
Valore di fine esercizio	62.500

I crediti verso Clienti, sono così costituiti:

Crediti verso Clienti vari Euro 624.745 (al netto delle somme accantonate al Fondo svalutazione crediti):

Sono pressoché integralmente riconducibili ai corrispettivi del servizio di distribuzione del gas naturale alle società di vendita ed ai crediti per allacciamenti effettuati sulla relativa rete di distribuzione.

I crediti verso società controllanti

Sono maturati integralmente nei confronti di Valle Camonica Servizi S.r.l. e del Consorzio Servizi Valle Camonica.

Relativamente all'esercizio 2018 non risultano maturati crediti verso la holding mentre quelli verso Valle Camonica Servizi S.r.l. ammontano ad Euro 34.359 e sono riconducibili a prestazioni amministrative, a servizi nei settori qualità/sicurezza/ambiente, a consulenza tecnica per la gestione di centraline idroelettriche e ad attività di direzione e coordinamento lavori per conto della controllante.

Crediti verso società sottoposte al controllo delle controllanti Euro 578.784.

Maturano nei confronti di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A., società direttamente partecipata al 100% da Valle Camonica Servizi S.r.l.

I principali crediti maturati nell'esercizio sono così costituiti:

- Euro 498.777 per il servizio di vettoriamento del gas destinato ai Clienti della consociata;
- Euro 26.012 per gli interventi sulla rete di distribuzione (nuovi allacci ecc) effettuati per conto della consociata;
- Euro 53.995 per il servizio di lettura dei contatori gas richiesto da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.

I crediti tributari ammontano ad Euro 45.954 e rappresentano:

- per euro 34.356 il credito per I.V.A.;
- per euro 5.044 il credito per I.R.E.S. e ritenute subite;
- per euro 3.136 il credito per I.R.A.P.
- per euro 3.418 il credito verso l'Erario di cui alla Legge 448/98 servizio GPL

Imposte anticipate Euro 612.900

Relativamente alle imposte anticipate si rinvia a quanto analiticamente illustrato nella parte finale del presente documento, in sede di illustrazione delle imposte iscritte alla voce 22 del bilancio "Imposte d'esercizio"

I "Crediti verso Altri", sono così composti:

Crediti verso altri	265.233
di cui	
Crediti per premi assicurativi pagati anticipatamente	73.828
Credito da somma anticipata per gara gas ambito bergamasco	8.231
Credito verso C.S.E.A. per perequazione gas	168.796
Crediti diversi di importo unitario poco significativo	14.378

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	624.745	624.745
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	34.359	34.359
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	578.784	578.784
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	45.954	45.954
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	612.900	612.900
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	265.233	265.233
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.161.975	2.161.975

Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	511.160	(391.215)	119.945
Denaro e altri valori in cassa	567	125	692
Totale disponibilità liquide	511.727	(391.090)	120.637

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

Il credito principale, pari ad Euro 98.157, è rappresentato dal saldo attivo del conto corrente operativo presso UBI Banca – filiale di Darfo.

Ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	12.335	902	13.237
Totale ratei e risconti attivi	13.237	(6.756)	6.481

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

Euro 6.124 hanno scadenza entro 12 mesi ed euro 357 oltre 12 mesi. Nessun importo scade oltre 5 anni.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Al 31 dicembre il patrimonio netto di Blu Reti Gas S.r.l. risulta così costituito:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	5.000.000	-	-		5.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	32.500.000	-	-		32.500.000
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	139.694	-	68.598		208.292
Riserve statutarie	0	-	-		0
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.654.186	-	1.303.367		3.957.553
Varie altre riserve	(2)	-	1		(1)
Totale altre riserve	2.654.184	-	1.303.368		3.957.552
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.371.965	(1.371.965)	-	1.346.235	1.346.235
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
Totale patrimonio netto	41.665.843	(1.371.965)	1.371.966	1.346.235	43.012.079

Nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2427 c.c., si procede alla rappresentazione dei movimenti intervenuti nelle voci di patrimonio netto negli ultimi tre esercizi :

Descrizione	Capitale sociale	Riserve sovrapprezzo azioni	Riserva Legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Distribuzione ai Soci	Risultato dell'esercizio	Totale
Alla chiusura dell'esercizio 2015	5.000.000	32.500.000	0	0	0	0	0	1.499.637	38.999.637
Aumento di capitale sociale									-
Aumento riserve da sovrapprezzo azioni									-
Destinazioni del risultato d'esercizio			74.982	1.424.655				- 1.499.637	-
Utilizzo Riserve									-
Pagamento dividendi /riserve									-
Risultato dell'esercizio corrente							-	1.294.243	1.294.243
Alla chiusura dell'esercizio 2016	5.000.000	32.500.000	74.982	1.424.655	0	0	0	1.294.243	40.293.880
Aumento di capitale sociale									-
									-

Aumento riserve da sovrapprezzo azioni									
Destinazioni del risultato d'esercizio			64.712	1.229.531				- 1.294.243	-
Utilizzo Riserve					-	1			- 1
Pagamento dividendi /riserve									-
Risultato dell'esercizio corrente							-	1.371.965	1.371.965
Alla chiusura dell'esercizio 2017	5.000.000	32.500.000	139.694	2.654.186	-1	0	0	1.371.965	41.665.844
Aumento di capitale sociale									-
Aumento riserve da sovrapprezzo azioni									-
Destinazioni del risultato d'esercizio			68.598	1.303.367				- 1.371.965	-
Utilizzo Riserve									-
Pagamento dividendi /riserve									-
Risultato dell'esercizio corrente							-	1.346.235	1.346.235
Alla chiusura dell'esercizio 2018	5.000.000	32.500.000	208.292	3.957.553	-1	0	0	1.346.235	43.012.079

Capitale sociale

Il capitale sociale di Blu Reti Gas S.r.l. al 31 dicembre risulta interamente sottoscritto da Valle Camonica Servizi S.r.l., Socio Unico.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	5.000.000		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	32.500.000	A - B - C	32.500.000
Riserve di rivalutazione	0		-
Riserva legale	208.292	B	208.292
Riserve statutarie	0		-
Altre riserve			
Riserva straordinaria	3.957.553		3.957.553
Varie altre riserve	(1)	A - B - C	(1)
Totale altre riserve	3.957.552	A - B - C	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0		-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0		-
Quota non distribuibile			1.003.023
Residua quota distribuibile			35.662.821

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

Relativamente alla quota non distribuibile si precisa che la stessa è costituita per euro 208.292 dall'importo della riserva legale, per euro 791.708 da parte della riserva di capitale derivante dal conferimento di cui all'atto notarile del 06/07/2015 con il quale è stata costituita la società e per euro 3.023 dalla parte non ancora completamente ammortizzata al 31 dicembre dei costi di impianto ed ampliamento. La quota non distribuibile delle riserve è stata considerata fino alla concorrenza di un importo pari ad un quinto del capitale sociale.

Fondi per rischi e oneri

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	7.945.000	246.250	8.191.250
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	14.000	14.000
Utilizzo nell'esercizio	(223.149)	-	(223.149)
Totale variazioni	(223.149)	14.000	(209.149)
Valore di fine esercizio	7.721.851	260.250	7.982.101

Fondo imposte differite:

Le imposte differite sono state rilevate in conseguenza dell'operazione straordinaria concretizzata il 31/01/2013 con il conferimento del ramo d'azienda gas dal Consorzio Servizi Valle Camonica a Valle Camonica Servizi S.r.l., realizzato in regime di neutralità fiscale ai sensi dell'art.176 DPR 917/1986 e successive modifiche. Esse derivano dal disallineamento tra i valori civili e i valori fiscali del conferimento ed evidenziano il maggior carico fiscale futuro derivante dai maggiori ammortamenti fiscalmente indeducibili.

Con il conferimento di cui all'atto notarile del 06/7/2015, il debito residuo a tale data per le imposte differite ancora da versare all'Erario da parte di Valle Camonica Servizi S.r.l. è passato a Blu Reti Gas S.r.l. per un importo pari ad euro 9.558.154.

Successivamente il fondo è stato ridotto nel 2015 di euro 1.013.786 per l'adeguamento, che ha avuto decorrenza dal 01/01/2017, dell'aliquota IRES dal 27,50% al 24,00% prevista dalla legge di stabilità per il 2016.

Inoltre, dal 2015 in poi, è stato annualmente ridotto per somme corrispondenti all'importo dell'IRES e dell'IRAP sui valori degli ammortamenti annualmente indeducibili.

Altri Fondi.

Fondo rischi futuri

Accantonamenti dell'esercizio:

La variazione incrementativa corrisponde all'importo ritenuto necessario per adeguare il Fondo precedentemente costituito al rischio per potenziali passività correlate ai canoni di polizia idraulica che potrebbero essere richiesti da alcuni Enti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	257.823
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	4.372
Utilizzo nell'esercizio	(40.485)
Totale variazioni	(36.113)
Valore di fine esercizio	221.710

Rappresenta l'effettivo debito della società al 31 dicembre verso i dipendenti in forza a tale data.

Nel corso dell'esercizio sono stati erogati euro 40.485 euro a titolo di anticipi sul TFR e TFR per collocamento a riposo di dipendenti.

Si precisa inoltre che il costo totale dell'esercizio per trattamenti di fine rapporto ammonta a complessivi euro 71.398, di cui euro 4.372 accantonati nel fondo aziendale. La differenza è stata versata ai fondi di previdenza complementare.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	1.115.734	(865.691)	250.043	250.043	-	-
Debiti verso fornitori	1.204.744	(480.426)	724.318	724.318	-	-
Debiti verso controllanti	373.609	(164.137)	209.472	209.472	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	885.610	(81.404)	804.206	54.206	750.000	750.000
Debiti tributari	73.308	(37.760)	35.548	35.548	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	103.306	(4.582)	98.724	98.724	-	-
Altri debiti	707.285	(283.957)	423.328	418.080	5.248	-
Totale debiti	4.463.596	(1.917.957)	2.545.639	1.790.391	755.248	750.000

La variazione del debito verso banche è riconducibile al rimborso delle rate di ammortamento dei finanziamenti.

I "Debiti verso fornitori", pari ad euro 724.318, sono relativi a tutte le fatture ricevute e da ricevere, stanziati per competenza.

I "Debiti verso Controllanti" maturano nei confronti di Valle Camonica Servizi S.r.l. e del Consorzio Servizi Valle Camonica. Essi ammontano ad Euro 209.472 così ripartiti:

Debiti verso Valle Camonica Servizi S.r.l. Euro 28.591, rappresentati da:

- Euro 22.990 per il rimborso della quota di pertinenza delle spese generali sostenute dalla controllata per le società del gruppo;
- Euro 4.384 per il rimborso di spese telefoniche;
- Euro 1.217 per il rimborso di premi assicurativi;

Debiti verso Consorzio Servizi Valle Camonica Servizi Euro 180.881, rappresentati da:

- Euro 147.265 relativi al corrispettivo delle prestazioni amministrative e tecniche ancora da riconoscere alla holding al 31 dicembre;
- Euro 33.616 inerenti il corrispettivo dell'affitto dei locali adibiti a sede legale, ancora da corrispondere al Consorzio Servizi Valle Camonica al 31 dicembre.

Debiti verso società sottoposte al controllo delle controllanti Euro 804.206.

Rappresentano i debiti nei confronti di Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A., società partecipata al 100% da Valle Camonica Servizi S.r.l.. Essi rappresentano:

- per euro 750.000 il deposito cauzionale prestato dalla consociata a garanzia del pagamento dei corrispettivi del servizio di vettoriamento del gas naturale;
- per euro 17.197 rappresentano il corrispettivo di forniture di gas ed energia elettrica effettuate dalla consociata;
- per euro 37.009 quello maturato per la funzione di terzo responsabile e per la manutenzione di alcuni impianti di Blu Reti Gas S.r.l..

La voce "Debiti Tributari", pari ad Euro 35.548, comprende:

- le ritenute effettuate nei confronti dei lavoratori dipendenti e autonomi per Euro 35.271;

- il debito per imposta sulla rivalutazione del TFR per euro 277.

La voce “Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale”, ammontante ad Euro 98.724, rappresenta il debito maturato dalla società nei confronti degli istituti di previdenza e assistenza sociale.

La voce “Altri Debiti”, pari ad Euro 423.328, comprende:

- Euro 132.306 relativi a somme maturate nei confronti dei dipendenti per le ferie maturate e non godute e per tutte le altre competenze maturate e da liquidare;
- Euro 114.932 rappresentano un debito verso l’A.R.E.R.A. per componenti accessorie al servizio di distribuzione del gas (UG1,UG2,RE,RS ecc);
- Euro 3.930 rappresentano un debito verso l’INPS – Fondo di Tesoreria – relativo al TFR maturato nel mese di dicembre 2018 da versarsi all’Istituto nel mese successivo;
- Euro 119.939 rappresentano il debito per la componente “COL – maggiorazione canoni di concessione” prevista dall’art. 59 della delibera ARG/gas 159/08, maturato nei confronti di alcuni Comuni che si sono avvalsi della possibilità di chiedere l’applicazione di tale maggiorazione sui consumi gas dei propri cittadini. Tale somma per Blu Reti Gas S.r.l. rappresenta contemporaneamente un credito nei confronti delle società di vendita, effettivi esattori dell’importo tramite addebito nelle fatture di consumo dei loro Clienti finali.
- Euro 32.263 rappresentano l’importo di alcuni depositi cauzionali relativi al servizio gas;
- La somma residua pari a Euro 19.958 rappresenta la sommatoria di debiti di modesto importo maturati in relazione all’attività svolta (contributi associativi, conguagli assicurativi, trattenute mese dicembre da versare nel 2019).

Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	250.043	250.043
Debiti verso fornitori	724.318	724.318
Debiti verso imprese controllanti	209.472	209.472
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	804.206	804.206
Debiti tributari	35.548	35.548
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	98.724	98.724
Altri debiti	423.328	423.328
Debiti	2.545.639	2.545.639

Ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	1.157.190	55.586	1.212.776
Totale ratei e risconti passivi	1.212.776	132.728	1.345.504

Il saldo al 31/12/2018 è costituito dall’importo residuo:

- del risconto delle somme riscosse da Valle Camonica Servizi S.r.l. dal 2002 al 2014 a titolo di compartecipazione ai costi per la realizzazione degli allacciamenti alla rete del gas (conferito a Blu Reti Gas S.r.l. con l’atto notarile del 06/07/20215);
- del risconto delle somme riscosse da Blu Reti Gas S.r.l. dal 2015 per interventi analoghi eseguiti direttamente dalla stessa.

Tali risconti sono stati determinati con riferimento alle aliquote di ammortamento delle opere realizzate con i corrispettivi incassati.

Degli importi costituenti il saldo, Euro 39.804 hanno scadenza entro 12 mesi ed euro 1.305.700 oltre 12 mesi; di questi ultimi euro 1.146.485 hanno scadenza oltre i 5 anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.222.429	6.217.879	4.550
Variazioni rimanenze prodotti	-	12.370	-12.370
Variazioni lavori in corso su ordinazione	-	-	0
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	161.766	130.363	31.403
Altri ricavi e proventi	207.401	248.041	-40.640
TOTALE	6.591.596	6.608.653	-17.057

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così composti:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
35.22 distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte (gas metano)	6.177.145
35.23 commercio di gas distribuito mediante condotte (GPL)	45.284
Totale	6.222.429

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	6.222.429
Totale	6.222.429

Gli "Altri ricavi e proventi" sono così costituiti:

Altri ricavi e proventi	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Contributi in conto esercizio	0	0	0
Contributi in conto impianti	0	0	0
Rilascio fondi	0	0	0
Corrispettivi servizi amministrativi e tecnici infragruppo	54.549	57.929	-3.380
Corrispettivi servizi amministrativi e tecnici a SIV	10.732	5.250	5.482
Corrispettivi da attività di progettazione, D.L. ecc	15.296	95.532	-80.236
Risarcimento danni e sinistri	6.120	15.169	-9.049
Rimborsi dipendenti per mensa	5.708	7.925	-2.217
Recupero costo servizio fornitura gas con carri bombolai	0	28.301	-28.301
Corrispettivo lavori di riqualifica impianti conto terzi	0	18.182	-18.182
Altri proventi	92.720	8.662	84.058
Recupero costi per gare d'appalto	13.375	-	13.375
Ricavi minori	8.901	11.091	-2.190
TOTALE	207.401	248.041	-40.640

Relativamente a quanto sopra, si evidenzia che il D. Lgs. 18/08/2015 n. 139 ha soppresso la lettera e) del conto economico; conseguentemente, dal 2016, gli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale vengono rilevati rispettivamente tra gli "altri ricavi e proventi" e tra gli "oneri diversi di gestione".

Relativamente alla voce "Altri proventi" si precisa che alla determinazione del relativo ammontare hanno concorso le somme che in passato rappresentavano le sopravvenienze attive, che nel 2018 sono pressoché totalmente riconducibili ai conguagli relativi al vettoriamento e alla perequazione del gas.

Costi della produzione

	Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
B6	Materie prime, sussidiarie e merci	188.505	130.197	58.308
B7	Servizi	1.090.476	1.070.700	19.776
B8	Godimento di beni di terzi	98.778	94.548	4.230
B9	Costi per il personale	1.302.842	1.341.726	-38.884
B10	Ammortamenti	1.920.433	1.918.061	2.372
B11	Variazione rimanenze materie prime	- 17.624	7.380	-25.004
B12	Accantonamenti per rischi	14.000	14.000	0
B13	Altri accantonamenti	-	-	0
B14	Oneri diversi di gestione	110.551	87.836	22.715
	TOTALE	4.707.961	4.664.448	43.513

Costi per materie prime, sussidiarie e merci

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Acquisto odorizzante gas	97.110	80.010	17.100
Acquisti GPL	31.191	11.965	19.226
Materiale di consumo vario e cancelleria e stampati	9.814	7.548	2.266
Carburanti, lubrificanti e materiale automezzi	18.618	17.191	1.427
Indumenti di lavoro	2.967	4.472	-1.505
Contatori gas (nuovi o da revisionare)	17.729	3.901	13.828
Beni inferiori ad euro 516,46	8.707	3.461	5.246
Altri costi di modesto valore unitario	2.369	1.649	720
TOTALE	188.505	130.197	58.308

Costi per servizi

Nei "Costi per Servizi" vengono inclusi i costi per lavori, manutenzioni e riparazioni e delle prestazioni di servizi acquistati da terzi per lo svolgimento delle attività aziendali. Le voci che compongono i costi per servizi sono le seguenti:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Costi per forniture energia elettrica	34.845	31.098	3.747
Costi per riscaldamento	59.890	56.796	3.094
Spese telefoniche	15.808	11.043	4.765
Manutenzione attrezzature ed impianti	169.018	168.940	78
Manutenzione macchine uffici e CED	114.748	96.517	18.231
Manutenzione ordinaria ed altre spese automezzi	17.341	9.446	7.895
Spese per il personale (mensa, lavanderia...)	49.062	40.993	8.069
Lettura e telelettura contatori gas	133.145	137.250	-4.105
servizio di call cener	11.400	11.400	0
Prestazioni amministrative e tecniche del Consorzio Servizi	220.897	218.494	2.403
Servizio fornitura gas con carri bombolai	-	29.883	-29.883
Quota costi generali da riconoscere a Valle Camonica Servizi srl	22.990	22.740	250
Servizio controllo contatori	27.908	26.548	1.360
Verifiche metrologiche dispositivi conversione gas	8.800	550	8.250
Consulenze legali, amministrative e tecniche	62.954	80.520	-17.566
Compensi, indennità e rimborsi ad amministratori	26.483	26.474	9
Compensi, indennità e rimborsi ai sindaci	9.867	9.859	8
Assicurazioni	85.653	89.192	-3.539
altri servizi minori	19.667	2.957	16.710
TOTALE	1.090.476	1.070.700	19.776

Costi per il godimento di beni di terzi

I costi per godimento beni di terzi possono così riassumersi:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Canoni attraversamento S.S., S.P., linee ferrate ecc...	26.226	23.602	2.624
Fitti diversi compreso affitto sede legale	67.302	66.500	802
Altri minori	5.250	4.446	804
TOTALE	98.778	94.548	4.230

Costi per il personale

I costi per il personale sono così composti:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Salari e stipendi	923.412	944.954	-21.542
Oneri sociali	304.705	321.342	-16.637
Trattamento di fine rapporto	71.398	72.839	-1.441
Altri costi	3.327	2.591	736
TOTALE	1.302.842	1.341.726	-38.884

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. Nel corso del 2018 un dipendente è stato collocato a riposo avendo maturato i necessari requisiti per poterlo usufruire.

Ammortamenti e svalutazioni

Tali costi sono così composti:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Ammortamenti beni immateriali	121.086	164.131	-43.045
Ammortamenti beni materiali	1.792.847	1.747.930	44.917
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	0
Svalutazione crediti dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	6.500	6.000	500
TOTALE	1.920.433	1.918.061	2.372

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

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

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

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Trattasi delle rimanenze relative ai contatori gas ed ai carburanti e lubrificanti.

Accantonamenti per rischi

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Accantonamenti per rischi	14.000	14.000	0

La società nel 2018 ha adeguato il Fondo precedentemente costituito per cautelarsi a fronte del rischio per potenziali passività che potrebbero insorgere nella conduzione aziendale.

Oneri diversi di gestione

E' una voce residuale dove confluiscono i costi non diversamente classificati (imposte e tributi vari, spese generali, contributi associativi, minusvalenze da alienazioni di beni rientranti nell'attività caratteristica dell'azienda, sopravvenienze passive). Precisamente:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Contributi A.R.E.R.A. e contributi associativi	20.537	11.302	9.235
Imposte indirette diverse (TOSAP – IMU - smaltimento rifiuti – automobilistiche – di registro ecc...)	62.267	58.689	3.578
Onere convenzionale Comune di Ono San Pietro	9.158	9.264	-106
Oneri diversi	13.903	4.922	8.981
Costi di modesto importo unitario	4.686	3.659	1.027
TOTALE	110.551	87.836	22.715

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

Esse si riferiscono pressoché integralmente agli adeguamenti di una pluralità di costi sottostimati nel precedente esercizio.

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Proventi diversi	1.240	638	602
(Interessi e altri oneri finanziari)	- 18.244	- 38.061	19.817
TOTALE	-17.004	-37.423	20.419

I proventi diversi sono pressoché integralmente afferenti alle somme addebitate ai Clienti che hanno saldato in ritardo il loro debito.

Gli oneri finanziari sono principalmente relativi ai finanziamenti ottenuti dalle banche e agli oneri di alcune garanzie fideiussorie.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari	
Debiti verso banche	13.747
Altri	4.497
Totale	18.244

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nell'esercizio la società non ha proceduto ad alcuna rettifica di valore di attività finanziarie.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nell'esercizio non si sono rilevati né costi né ricavi di entità o incidenza eccezionale.

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

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
IRES corrente	634.731	640.393	-5.662
IRAP corrente	103.672	106.808	-3.136
IRES anticipata	-5.766	-1.145	-4.621
IRAP anticipata	10.908	11.911	-1.003
IRES differita	-189.914	-189.914	0
IRAP differita	-33.235	-33.235	0
TOTALE	520.396	534.818	-14.422

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

L'IRAP di competenza è stata determinata in base all'aliquota del 4,2% stabilita per le attività in concessione con tariffa regolamentata. Tale aliquota è stata applicata, secondo prudente apprezzamento, in considerazione delle ampie interpretazioni rese dall'amministrazione finanziaria con riferimento alle nozioni di "concessione" e di "tariffa".

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

Le imposte differite.

Con atto notarile del 06/07/2015, Valle Camonica Servizi S.r.l. ha conferito a Blu Reti Gas S.r.l. il ramo d'azienda denominato "distribuzione gas" e con esso il relativo Fondo imposte differite.

Le imposte differite che hanno alimentato tale fondo si sono originate a seguito dell'operazione straordinaria concretizzatasi il 31/01/2013 con il conferimento del ramo d'azienda gas dal Consorzio Servizi Valle Camonica a Valle Camonica Servizi S.r.l., realizzato in regime di neutralità fiscale ai sensi dell'art.176 DPR 917/1986 e successive modifiche. Esse derivano dal disallineamento tra i valori civili e i valori fiscali del conferimento ed evidenziavano il maggior carico fiscale futuro derivante dai maggiori ammortamenti fiscalmente indeducibili.

Le imposte anticipate e differite sono state determinate applicando le seguenti aliquote fiscali: 24,00% IRES – 4,20% IRAP.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
20% ammortamento beni attività regolamentate - ai fini IRES	1.896.548	245.984	2.142.531	24,00%	514.207	-	-
Svalutazione crediti - ai fini IRES	36.511	-	36.511	24,00%	8.763	-	-
Compensi revisore senza partita IVA, non erogati al 31 /12	4.579	(4.579)	-	24,00%	-	-	-
Accantonamento a fondo rischi - ai fini IRES	246.250	14.000	260.250	24,00%	62.460	4,20%	10.931
Ammortamenti avviamento ramo gas (conferito con atto 29/4/2002 da Consorzio Servizi a Valle Camonica Servizi e nel 2015 da quest'ultima a Blu Reti Gas)	245.350	(245.350)	-	24,00%	-	4,20%	-
Ammortamenti avviamento ramo tecnico gas (ceduto 01/01/2014 da Consorzio Servizi a Valle Camonica Servizi e nel 2015 da quest'ultima a Blu Reti Gas)	32.861	9.389	42.250	24,00%	10.140	4,20%	1.775
20% ammortamento beni attività regolamentate - ai fini IRAP	147.858	(37.755)	110.103	-	-	4,20%	4.624
Totale effetto fiscale	-	-	-	-	595.570	-	17.330
Totale effetto fiscale IRES + IRAP	-	-	612.900	-	-	-	-

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imponibile per imposte differite sulla differenza tra i valori a libro e i maggiori valori della perizia relativa al conferimento effettuato dal Consorzio Servizi a Valle Camonica Servizi il 31/01/2013 e da ques'ultima conferito a Blu Reti Gas nel 2015	28.173.760	(791.310)	27.382.450	24,00%	6.571.788	4,20%	1.150.063
Totale effetto fiscale	-	-	-	-	6.571.788	-	1.150.063
Totale effetto fiscale IRES + IRAP	-	-	7.721.851	-	-	-	-

A seguire si riporta di seguito la riconciliazione tra l'onere fiscale effettivo e quello teorico:

IMPOSTA IRES			
	IMPONIBILE	ALIQUOTA	IRES
Risultato prima delle imposte	1.866.631		
Onere fiscale teorico Ires		24%	447.991
Variazioni permanenti in aumento ai fini Ires	843.074		
Variazioni permanenti in diminuzione ai fini Ires	- 26.527		
Totale variazioni permanenti	816.547	24%	195.971
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	316.681		
Totale differenze temporanee	316.681	24%	76.003
TOTALI ante rigiri differenze temporanee	2.999.859	24%	719.966
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	- 292.658	24%	- 70.238
Reddito complessivo	2.707.201	24%	649.728
Deduzione per rendimento nozionale (A.C.E.)	- 62.488	24%	- 14.997
TOTALE IRES	2.644.713	24%	634.731

IMPOSTA IRAP			
	IMPONIBILE	ALIQUOTA	IRAP
Valore della produzione (A)	6.591.596		
Costi della produzione (B)	4.707.961		
Differenza (A - B)	1.883.635		
Costi non rilevanti ai fini IRAP	6.500		
Totale	1.890.135		
Onere fiscale teorico		4,20%	79.386
Deduzioni e variazioni ai fini IRAP	837.962		
Totale deduzioni e variazioni	837.962	4,20%	35.194
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	23.389		
Totale differenze temporanee	23.389	4,20%	982
TOTALI ante rigiri differenze temporanee	2.751.486	4,20%	115.562
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	- 283.105		-
Totale rigiri differenze temporanee	- 283.105	4,20%	- 11.890
TOTALE IRAP	2.468.381	4,20%	103.672

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

Organico	31/12/2018	31/12/2017	differenza
Dirigenti	1	1	0
Quadri	1	1	0
Impiegati	17	18	-1
Operai	3	3	0
TOTALE	22	23	-1

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

Organico FTE	31/12/2018	31/12/2017	differenza
Dirigenti	1	1	
Quadri	1	1	
Impiegati	16,79	17,63	- 0,84
Operai	3	3	
TOTALE	21,79	22,63	- 0,84

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

- Contratto Dirigenti del Commercio;
- Contratto Unico Imprese Settore Gas e Acqua.

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	26.483	9.867

A dettaglio della somma sopra indicata si riportano le seguenti tabelle:

AMMINISTRATORI	
NUMERO AMMINISTRATORI AL 31/12/2018	1
COMPENSO	22.666
CONTRIBUTI CARICO DITTA	3.623
RIMBORSI FORFETTARI	0
TOTALE PARZIALE	26.289
RIMBORSI ANALITICI (A PIE' DI LISTA E KM)	194
TOTALE GENERALE	26.483

ORGANO DI CONTROLLO	
NUMERO SINDACI EFFETTIVI AL 31/12/2018	1
NUMERO SINDACI SUPPLENTI AL 31/12/2018	0
COMPENSO	8.000
CONTRIUBUTI CARICO DITTA	1.280
RIMBORSI FORFETTARI	0
TOTALE PARZIALE	9.280
RIMBORSI ANALITICI (A PIE' DI LISTA E KM)	587
TOTALE GENERALE	9.867

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.920
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	9.920

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

Nel 2018 non sono maturati corrispettivi per servizi di consulenza fiscale o per altri servizi diversi da quelli sopra indicati.

Informativa richiesta dalla legge per il mercato e la concorrenza (Legge 124/2017 e s. m.i.)

Nel corso dell'esercizio la Società non ha ricevuto, da amministrazioni pubbliche o da enti a queste equiparati, sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di cui alla Legge 124/2017, art. 1 comma 25, e s.m.i..

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Importo
Garanzie	299.900

Più in dettaglio:

	SERVIZIO	31/12/2018	31/12/2017	VARIAZIONE
BENI ALTRUI PRESSO DI NOI		0	0	0
GARANZIE PRESTATE		299.900	217.100	82.800
4) Altre fidejussioni prestate		299.900	217.100	82.800
A ENTI INDIRETTAMENTE SOCI		168.000	168.000	0
a garanzia corretta esecuzione interventi con reti gas su strade comunali	GAS	168.000	168.000	0
AD ALTRI SOGGETTI		131.900	49.100	82.800
a garanzia lavori estensione rete gas metano su strade provinciali bresciane	GAS	87.100	29.100	58.000
a garanzia lavori estensione rete gas metano su strade statali		40.000	20.000	20.000
a garanzia lavori estensione rete gas metano in prossimità linee ferroviarie	GAS	4.800	0	4.800
IMPEGNI VERSO TERZI		0	0	0
RISCHI		0	0	0
TOTALE		299.900	217.100	82.800

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Nella frazione dell'esercizio 2019 intercorsa tra il 1° gennaio e la data del presente documento, non si sono verificati fatti che potrebbero incidere sulla situazione economico-patrimoniale dell'esercizio 2018.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

	Insieme più grande
Nome dell'impresa	CONSORZIO SERVIZI VALLE CAMONICA
Città (se in Italia) o stato estero	DARFO BOARIO TERME (BS)
Codice fiscale (per imprese italiane)	01254100173

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2427-bis, primo comma c.c., si precisa che la società non ha in essere strumenti finanziari derivati

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

Di seguito sono riportati i dati essenziali del bilancio di Valle Camonica Servizi S.r.l.:

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
B) Immobilizzazioni	47.242.705	46.176.789
C) Attivo circolante	8.083.726	7.853.052
D) Ratei e risconti attivi	129.273	126.023
Totale attivo	55.455.704	54.155.864
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	33.808.984	33.808.984
Riserve	13.065.006	12.298.066
Utile (perdita) dell'esercizio	841.840	1.116.936
Totale patrimonio netto	47.715.830	47.223.986
B) Fondi per rischi e oneri	2.244.096	2.369.096
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	372.773	402.301
D) Debiti	5.055.090	3.822.626
E) Ratei e risconti passivi	67.915	337.855
Totale passivo	55.455.704	54.155.864

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

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	12.996.992	12.127.825
B) Costi della produzione	12.886.052	11.757.778
C) Proventi e oneri finanziari	771.911	960.474
Imposte sul reddito dell'esercizio	41.011	213.585
Utile (perdita) dell'esercizio	841.840	1.116.936

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

Stato Patrimoniale	31/12/2017	31/12/2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	36.460.651	36.327.805
C) Attivo circolante	2.644.403	3.255.836
D) Ratei e risconti	17.094	18.301
Totale attivo	39.122.148	39.601.942
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.052.725	4.052.725
Riserve	32.714.324	31.777.141
Utile (perdita) d'esercizio	344.398	1.147.181
Totale patrimonio netto	37.111.447	36.977.047
B) Fondi per rischi e oneri	651.104	679.204
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	309.974	271.199
D) Debiti	718.394	1.147.041
E) Ratei e risconti	331.229	527.451
Totale passivo	39.122.148	39.601.942

Conto Economico	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione	1.501.440	1.676.819
B) Costi della produzione	1.469.636	1.615.685
C) Proventi e oneri finanziari	313.524	1.093.339
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito	930	7.292
Utile (perdita)dell'esercizio	344.398	1.147.181

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

L'Organo amministrativo propone di destinare il risultato dell'esercizio come di seguito indicato:

Utile netto d'esercizio (A)	1.346.235
5% di (A) da accantonare al fondo riserva legale	67.312
Utile da distribuire	0
Utile residuo da accantonare a riserva straordinaria	1.278.923

Nota integrativa, parte finale

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

L'Amministratore Unico
Mario Damioli

Blu Reti Gas s.r.l.

Società Unipersonale

Sede legale: Via Mario Rigamonti 65 - 25047 Darfo Boario Terme (Bs)

Codice fiscale e Registro delle Imprese di Brescia n. 037371909+87

R.E.A. C.C.I.A.A. di Brescia n. 558956

Capitale sociale: Euro 5.000.000 i.v.

*Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Valle Camonica Servizi S.r.l.
iscritta al Registro Imprese di Brescia al n. 02245000985***Relazione dell'Amministratore Unico sulla gestione
al bilancio chiuso al 31.12.2018**

Gli importi sono espressi in Euro.

Signori,

il Bilancio che viene sottoposto alla Vostra attenzione per l'approvazione, chiude con un utile di esercizio di Euro 1.346.235 dopo aver effettuato:

- ammortamenti per Euro 1.913.933;
- accantonamenti al fondo svalutazione crediti per Euro 6.500;
- accantonamenti a copertura di passività potenziali per rischi legati alla conduzione aziendale per Euro 14.000;
- la rilevazione di costi per il personale per Euro 1.302.842.

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

STATO PATRIMONIALE	
ATTIVO	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	€ 52.712.800
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	€ 2.387.752
TOTALE RATEI E RISCONTI	€ 6.481
TOTALE ATTIVO	€ 55.107.033

STATO PATRIMONIALE	
PASSIVO E NETTO	
PATRIMONIO NETTO	€ 43.012.079
FONDI PER RISCHI ED ONERI	€ 7.982.101
T.F.R.	€ 221.710
DEBITI	€ 2.545.639
RATEI E RISCONTI	€ 1.345.504
TOTALE PASSIVO E NETTO	€ 55.107.033

CONTO ECONOMICO	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	€ 6.591.596
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	€ 4.707.961
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	€ 1.883.635
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-€ 17.004
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	€ -
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	€ 1.866.631
IMPOSTE	€ 520.396
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	€ 1.346.235

Prima di passare all'analisi della gestione, si ricorda che Blu Reti Gas S.r.l. è una società a responsabilità limitata, costituita con atto notarile del 06/07/2015, divenuta operativa in data 13/07/2015 a seguito dell'iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia per effetto dell'operazione di conferimento, da parte di Valle Camonica Servizi s.r.l., socio unico della stessa, del ramo d'azienda relativo alla distribuzione del gas.

I Soci di Valle Camonica Servizi S.r.l. hanno infatti deliberato nel 2015 la costituzione di una società preposta al servizio di distribuzione del gas, valutato che un nuovo soggetto giuridico avrebbe costituito le migliori condizioni di partecipazione alla prossima gara del servizio di distribuzione del gas, oltre che servire per implementare una vera e propria separazione funzionale ed amministrativa dell'attività di distribuzione del gas in ottemperanza alle disposizioni impartite dall'A.R.E.R.A. (Autorità di regolazione per energia, reti ed ambiente).

ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO:

Blu Reti Gas S.r.l. è una società unipersonale con Socio Unico Valle Camonica Servizi S.r.l.

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

QUOTE PROPRIE E QUOTE DI SOCIETA' CONTROLLANTI

La Società non detiene né direttamente né tramite Società Fiduciarie o interposte persone, quote proprie o quote della controllante.

ACQUISTI E VENDITE DI QUOTE PROPRIE, DI CONTROLLANTI O DI SOCIETA' CONTROLLATE

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

ATTIVITA' SVOLTE

La società opera nei Comuni della Valle Camonica, occupandosi di tutte le attività inerenti la distribuzione del gas naturale, comprese la progettazione, costruzione, lo sviluppo e la sostituzione, la manutenzione ordinaria e straordinaria e la gestione della rete e degli impianti di distribuzione del gas, l'attività di misura e qualsiasi altra attività connessa o strumentale, nel rispetto della normativa e delle delibere dell'A.R.E.R.A. (Autorità di regolazione per energia, reti ed ambiente). Effettua inoltre attività di progettazione, direzione lavori, coordinamento della sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione di reti ed impianti in genere anche per conto di terzi.

Con decorrenza 1° agosto 2017, Blu Reti Gas s.r.l. ha iniziato anche la gestione della rete G.P.L. del Comune di Lozio, avendo acquisito da Integra S.r.l. il relativo ramo d'azienda. La società provvede alla distribuzione ed alla vendita del G.P.L. agli utenti di Lozio, che al 31.12.2018 erano circa 60.

LUOGO DI SVOLGIMENTO DELLE ATTIVITÀ

Ai sensi dell'art. 2428 c.c. si segnala che l'attività viene svolta presso la sede legale in Darfo, Via Rigamonti 65.

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

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2018		2017	
	EURO	%	EURO	%
Immobilizzazioni immateriali (B.I)	350.212		400.379	
Immobilizzazioni materiali (B.II)	52.362.588		52.732.095	
Immobilizzazioni finanziarie e crediti a m/l termine (B.III + C oltre + D oltre)	537.225		544.533	
Capitale fisso (1)	53.250.025	96,63%	53.677.007	96,21%
Rimanenze (C.I)	105.140		87.516	
Crediti e altre attività a breve termine (C.II entro + C.III + D entro)	1.631.231		1.515.038	
Disponibilità liquide (C.IV)	120.637		511.727	
Capitale circolante (2)	1.857.008	3,37%	2.114.281	3,79%
CAPITALE INVESTITO (1 + 2)	55.107.033	100,00%	55.791.288	100,00%
Capitale (A.I)	5.000.000		5.000.000	
Riserve (da A.II a A.VIII)	36.665.844		35.293.878	
Utile (perdita) dell'esercizio (A.IX)	1.346.235		1.371.965	
Capitale proprio (3)	43.012.079	78,05%	41.665.843	74,68%
Fondi per rischi ed oneri e TFR (B + C)	8.203.811		8.449.073	
Debiti v banche e finanziatori a m/l termine (D4 + D5 oltre)	-		248.946	
Altre passività finanziarie a m/l termine (D1 + D2 + D3 oltre)	-		-	
Altri debiti a m/l termine (D oltre - da D1 a D5 oltre + E oltre)	2.060.948		1.932.481	
Passività consolidate (4)	10.264.759	18,63%	10.630.500	19,05%
Debiti v banche e finanziatori a breve termine (D4 + D5 entro)	250.043		866.788	
Altre passività finanz. a breve termine (D1 + D2 + D3 entro)	-		-	
Altri debiti a breve termine (D entro - da D1 a D5 entro + E entro)	1.580.152		2.628.157	
Passività correnti (5)	1.830.195	3,32%	3.494.945	6,26%
Totale capitale di terzi (4 + 5)	12.094.954	21,95%	14.125.445	25,32%
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (3 + 4 + 5)	55.107.033	100,00%	55.791.288	100,00%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	2018		2017	
	EURO	%	EURO	%
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni (A1)	6.222.429		6.217.879	
2. Altri ricavi e proventi (da A2 a A5)	369.167		390.774	
3. Totale valore della produzione (1 + 2)	6.591.596	100,00%	6.608.653	100%
4. Acquisti e consumi (B6 + B11)	170.881		137.577	
5. Servizi e costi operativi (B7 + B8 + B14)	1.299.805		1.253.084	
6. Valore aggiunto (3 - 4 - 5)	5.120.910	77,69%	5.217.992	78,96%
7. Costo del lavoro (B9)	1.302.842		1.341.726	
8. Margine Operativo Lordo (EBITDA) (6 - 7)	3.818.068	57,92%	3.876.266	58,65%
9. Ammortamenti (B10a + B10b)	1.913.933		1.912.061	
10. Svalutazioni e accantonamenti (B10c + B10d + B12 + B13)	20.500		20.000	
11. Risultato Operativo (EBIT) (8 - 9 - 10)	1.883.635	28,58%	1.944.205	29,42%
12. Saldo gestione finanziaria (C15 + C16 - C17)	- 17.004		- 37.423	
13. Saldo gestione straordinaria (E20 - E21)	-		-	
14. Risultato prima delle imposte (11 + 12 + 13)	1.866.631	28,32%	1.906.782	28,85%
15. Imposte (E22)	520.396		534.817	
16. Utile (Perdita) dell'esercizio (14 - 15)	1.346.235	20,42%	1.371.965	20,76%

La posizione finanziaria netta al 31/12/2018 è la seguente:

	31/12/2018	31/12/2017
Disponibilità liquide	120.637	511.727
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	-250.043	-866.788
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	0	0
Posizione finanziaria netta a breve termine	-129.406	-355.061
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	0	-248.946
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	0	0
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	0	-248.946
Posizione finanziaria netta totale	-129.406	-604.007

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

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		2018	2017
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-10.237.946	-12.011.164
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	0,81	0,78
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	26.813	-1.380.664
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,00	0,97

La struttura patrimoniale della società è caratterizzata da rilevanti investimenti necessari per la gestione del servizio di distribuzione gas. Tali investimenti sono stati anche finanziati da una esposizione debitoria che risulta sostanzialmente annullata nel corso del 2018.

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		2018	2017
Quoziente di indebitamento complessivo	$(Pml + Pc) / Mezzi Propri$	0,28	0,34
Quoziente di indebitamento finanziario	$Passività di finanziamento / Mezzi Propri$	0,01	0,03

I quozienti di indebitamento complessivo e finanziario continuano il trend di miglioramento. In particolare si segnala che il quoziente di indebitamento finanziario comprova, in rapporto ai mezzi propri della società, una forte solidità patrimoniale della medesima.

INDICATORI DI SOLVIBILITA'		2018	2017
Margine di disponibilità	$Attivo circolante - Passività correnti$	26.813	-1.380.664
Quoziente di disponibilità	$Attivo circolante / Passività correnti$	1,01	0,60
Margine di tesoreria	$(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti$	-78.327	-1.468.180
Quoziente di tesoreria	$(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti$	0,96	0,58

Gli indicatori di solvibilità, nettamente in miglioramento rispetto all'esercizio precedente, risentono l'elevata capacità di generazione di cassa della società.

Si riportano di seguito i principali indici di redditività:

INDICI DI REDDITIVITA'		2018	2017
ROE netto	$Risultato netto / Mezzi propri$	3,13%	3,29%
ROE lordo	$Risultato lordo / Mezzi propri$	4,34%	4,58%
ROI	$Risultato operativo / Capitale Investito$	3,42%	3,48%
ROS	$Risultato operativo / Ricavi di vendite$	28,58%	29,42%

Gli indicatori di redditività, risultano in linea rispetto al confronto con l'esercizio 2017. Ciò a riprova che la struttura aziendale ha assestato la propria organizzazione mantenendo e/o migliorando la propria capacità di generare reddito.

GESTIONE DELL'ATTIVITA' DI DISTRIBUZIONE DEL GAS NATURALE:

Nel settore gas, la Società effettua:

- attività di vettoriamento del gas;
- attività di lettura dei misuratori gas;
- altre attività sugli impianti quali realizzazione tratti di rete, allacciamenti, posa contatori, piombatura e spiombatura degli stessi e attivazioni di fornitura su richiesta delle società di vendita.

Servizio vettoriamento gas

I corrispettivi di tale servizio sono determinati in base ai punti di riconsegna, per ognuno dei quali sono applicate apposite tariffe dell'A.R.E.R.A. (Autorità di regolazione per energia, reti ed ambiente), denominate "tariffe di riferimento".

L'applicazione di tali tariffe non consente ad alcune Società di coprire integralmente i costi di gestione degli impianti e di maturare un adeguato margine per l'attività svolta. Per tale motivo, oltre alle tariffe obbligatorie, l'A.R.E.R.A. determina anche gli importi che la Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali riconosce per sopperire a quanto sopra.

Anche Blu Reti Gas S.r.l. rientra tra le società che maturano integrazioni da parte di tale Cassa.

Si ricorda che le tariffe di riferimento vengono deliberate annualmente dall'A.R.E.R.A. tenendo conto dei punti di riconsegna dell'anno precedente. Successivamente alla chiusura dell'esercizio in cui hanno trovato applicazione le tariffe deliberate, le società di distribuzione comunicano all'A.R.E.R.A. i punti di riconsegna fatturati in tale anno e sulla base di questo dato, e di altre informazioni obbligatoriamente dovute all'Autorità, la stessa ridetermina il vincolo definito dei ricavi dell'anno precedente, e conseguentemente vengono definiti gli importi da conguagliare con la Cassa per i servizi energetici ed ambientali.

Tenuto conto che tale rideterminazione delle tariffe da parte dell'A.R.E.R.A. dovrebbe avvenire entro il mese di ottobre dell'anno successivo a quello di competenza, è comprensibile come non sia per nulla agevole l'accertamento dei ricavi da iscrivere nel bilancio di chiusura relativamente al servizio di vettoriamento del gas.

Relativamente ai proventi del servizio di distribuzione e misura del gas di competenza dell'esercizio 2018, pur tenendo conto delle incertezze che regolano la materia, la Società li ha quantificati pari a circa euro 5.727.000, determinati dall'Ufficio distribuzione, tenuto conto degli elementi comunicati all'autorità medesima (investimenti, ammortamenti ecc ...) e dei meccanismi di calcolo che dovrebbero essere utilizzati dalla stessa per stabilire le tariffe definitive dell'anno 2018.

Al 31/12/2018 la società distribuiva il gas a circa 36.200 punti di riconsegna di cui circa 30.600 a servizio di Clienti della consociata Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a..

Altri corrispettivi dell'attività di distribuzione e di misura del gas

Nel 2018 Blu Reti Gas S.r.l. ha addebitato alle Società di vendita i corrispettivi dei servizi richiesti per conto dei loro clienti finali (montaggio, piombatura e spiombatura di contatori, rimozione dei medesimi ecc.).

I servizi in argomento sono stati resi principalmente alla consociata Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a., Società che gestisce commercialmente il maggior numero di Clienti collegati alla sua rete di distribuzione.

Ha altresì addebitato alle Società di vendita i costi delle letture dei misuratori gas effettuate in aggiunta a quelle obbligatorie previste in capo alle società di distribuzione dall'A.R.E.R.A.

GESTIONE DELL'ATTIVITÀ DI DISTRIBUZIONE E VENDITA G.P.L.

Come prima detto, dal 1° agosto 2017, Blu Reti Gas s.r.l. ha iniziato l'attività di distribuzione e vendita del G.P.L. a circa 60 utenze del Comune di Lozio, realizzando un corrispettivo di circa 45.300 euro; tale somma ha coperto i costi per l'acquisto del combustibile, risultati pari a circa 31.200, e i costi di manutenzione e gestione degli impianti.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

A seguire si evidenziano i rapporti intercompany più significativi dell'esercizio 2018, ricordando che il Gruppo Valle Camonica Servizi è costituito dalle seguenti società:

- Consorzio Servizi Valle Camonica – società controllante – holding;
- Valle Camonica Servizi S.r.l. – Socio Unico - società controllante;
- Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A. – società sottoposta al controllo totalitario di Valle Camonica Servizi S.r.l.

Rapporti con il Consorzio Servizi Valle Camonica – holding del Gruppo

Contratti per prestazioni amministrative e tecniche

Il Consorzio Servizi Valle Camonica presta a favore delle società del Gruppo servizi amministrativi e tecnici, grazie alla disponibilità di un'organizzazione tecnicamente idonea per effettuare attività di gestione e controllo, finanza ordinaria o straordinaria, amministrazione e contabilità, gestione fiscale e civilistica, elaborazione paghe e consulenza del lavoro, servizi di consulenza e gestione in materia I.C.T. e facility management, ed al fatto che le società controllate hanno manifestato il loro interesse ad usufruire di tali servizi.

Anche Blu Reti Gas S.r.l. ha chiesto di potersi avvalere delle prestazioni del Consorzio Servizi Valle Camonica e, conseguentemente, sono stati stipulati due contratti, i cui principali contenuti di natura economica sono qui di seguito riepilogati:

		CONTRATTO PER SERVI AMMINISTRATIVI				
DATA SOTTO SCRIZIONE	DECORRENZA PATTUIZIONI	AMMINISTR AZIONE	FINANZA E CONTROLLO	RISORSE UMANE	SEGRETERIA E ADEGUAMENTO NORMATIVO	TOTALE PRESTAZIONI AMMINISTRATIVE
15/07/2015	15/07/2015	90.011	21.335	31.304	36.610	179.260

		PRESTAZIONI TECNICHE	
DATA SOTTO SCRIZIONE	DECORRENZA PATTUIZIONI	ICT E FACILITY MANAGEMENT	TOTALE PRESTAZIONI TECNICHE
15/07/2015	15/07/2015	39.234	39.234

oltre IVA e ISTAT.

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

Per l'esercizio 2018, la somma maturata a carico di Blu Reti Gas S.r.l. ed a favore del Consorzio Servizi Valle Camonica è stata pari a circa 221.000 euro.

Contratto d'affitto immobile adibito a sede legale

Blu Reti Gas S.r.l. ha fissato la propria sede legale presso l'immobile di proprietà del Consorzio Servizi Valle Camonica, in Via Mario Rigamonti 65 a Darfo Boario. Conseguentemente, in data 15/07/2015, e con pari decorrenza, è stato sottoscritto un contratto di locazione che prevede un canone annuo d'affitto pari ad euro 66.500 annui oltre ISTAT ed IVA.

Per l'esercizio 2018 la somma maturata a carico di Blu Reti Gas S.r.l. ed a favore del Consorzio Servizi Valle Camonica è stata pari a 67.200 euro.

Rapporti con Valle Camonica Servizi S.r.l. – Socio Unico

Contratti per prestazioni amministrative e tecniche

Con la controllante Valle Camonica Servizi S.r.l. sono operativi i seguenti contratti sottoscritti nel 2016:

- Contratto per la gestione del sistema qualità, delle attività finalizzate alla corretta applicazione del D. Lgs. 81/08 in materia di tutela della salute e della sicurezza nei luoghi di lavoro, gestione servizio telefonia mobile, impianti di illuminazione pubblica e impianti fotovoltaici, che prevede, a decorrere dal 01/01/2016, un costo per Valle Camonica Servizi S.r.l. di annui euro 13.100 oltre IVA ed ISTAT.
- Contratto per:
 - a) la gestione, da parte di Blu Reti Gas S.r.l., delle attività necessarie agli acquisti, esecuzione lavori ed approvvigionamenti sino alla soglia di € 40.000 annui, che prevede, a decorrere dal 01/01/2016, un costo per Valle Camonica Servizi S.r.l. di annui euro 15.800 oltre IVA ed ISTAT;
 - b) la gestione, da parte di Blu Reti Gas S.r.l., del servizio di protocollo della corrispondenza di Valle Camonica Servizi s.r.l., a fronte della corresponsione, dal 01/01/2016, di un importo pari a euro 10.550/annui oltre IVA ed ISTAT;
- Contratto per la supervisione tecnica e la gestione amministrativa da parte della controllata delle centrali idroelettriche che, con decorrenza 01/07/2016, prevede un costo annuo per la società pari ad euro 13.200 oltre IVA ed ISTAT, incrementabile di annui 2.640 euro oltre IVA per ogni nuovo impianto realizzato ed entrato in funzione.

A fronte di quanto sopra, il ricavo per Blu Reti gas s.r.l. per l'anno 2018 è stato pari ad Euro 54.500.

Ricavi per attività di progettazione/D.L. a favore di Valle Camonica Servizi S.r.l.

Dal 04 aprile 2016 è operativo l'accordo-quadro per prestazioni tecniche di progettazione, direzione lavori e coordinamento sicurezza che Valle Camonica Servizi S.r.l. richiede, all'occorrenza, a Blu Reti Gas S.r.l.. Tale accordo prevede che il corrispettivo dovuto da Valle Camonica Servizi S.r.l. venga determinato sulla base della Tariffa approvata con Decreto Ministeriale 31 ottobre 2013 n. 143 rubricato:

“Regolamento recante determinazione dei corrispettivi da porre a base di gara nelle procedure di affidamento di contratti pubblici dei servizi relativi all'architettura ed all'ingegneria” scontato del 50%.

Per le attività tecniche svolte nel 2018 Blu Reti Gas s.r.l. ha fatturato attività tecniche per circa 15.300 euro.

Costi comuni e i rimborsi spese inerenti la sede di Darfo Boario Terme

Blu Reti Gas S.r.l. ha fissato la propria sede legale presso l'immobile di proprietà del Consorzio Servizi Valle Camonica, in Via Mario Rigamonti 65 a Darfo Boario Terme, Considerato che le spese generali legate all'immobile di Darfo Boario Terme (energia elettrica, spese pulizia uffici, riscaldamento), utilizzato da tutte le società del gruppo, sono sostenute da Valle Camonica Servizi S.r.l., si è reso necessario regolamentare la ripartizione di tali spese Per quanto sopra, in data 25/08/2015 e decorrenza 15/07/2015, tra Valle Camonica Servizi S.r.l. e la Blu Reti Gas S.r.l. è stato sottoscritto apposito contratto che prevede un recupero da parte della prima di costi comuni per complessivi annui euro 22.740 oltre ISTAT ed IVA.

Per l'anno 2018, la somma maturata a carico di Blu Reti Gas S.r.l. ed a favore di Valle Camonica Servizi S.r.l. è stata pari a 22.990 euro.

<i>Rapporti con Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. – Società controllata al 100% da Valle Camonica Servizi S.r.l.</i>

I principali rapporti con Valle Camonica Servizi Vendite S.r.l. sono inerenti il servizio di vettoriamento del gas destinato ai Clienti forniti dalla consociata utilizzando la rete di Blu Reti Gas S.r.l..

I corrispettivi totali maturati nell'esercizio 2018 per tale servizio ammontano a circa Euro 5.727.000, di cui circa Euro 4.460.000 Euro maturati nei confronti della consociata.

La società addebita inoltre alla consociata:

- alcune componenti tariffarie che per essa rappresentano un debito verso l'A.R.E.R.A. e/o verso la Cassa per i Servizi Energetici ed Ambientali (per esempio UG2 – UG1 –GS – RE – RS);
- la componente “COL – maggiorazione canoni di concessione” prevista dall'art. 59 della delibera A.R.E.R.A. ARG/gas 159/08, che la società di vendita addebita ai Clienti gas dei Comuni che si sono avvalsi della possibilità di chiedere l'applicazione di tale maggiorazione sui consumi dei propri cittadini;

- corrispettivi dei servizi richiesti dalla consociata per conto dei clienti finali (allacciamenti d'utenza, montaggio, piombatura e spiombatura di contatori, rimozione dei medesimi ecc.);
- i costi delle letture dei misuratori gas effettuate in aggiunta a quelle obbligatorie previste in capo alle società di distribuzione dall'A.R.E.R.A.

Rimborsa poi alla consociata il c.d. "Bonus gas", ossia la riduzione del costo del gas che la società di vendita deve a sua volta riconoscere ai consumatori finali che, in possesso di specifici indicatori della situazione economica personale, presentano specifica richiesta. Tale somma per Blu Reti Gas S.r.l. rappresenta contemporaneamente un credito verso l'A.R.E.R.A. e/o la Cassa per i Servizi Energetici ed Ambientali.

Nel 2015 Blu Reti Gas S.r.l. ha richiesto alle società di vendita che utilizzano la sua rete di distribuzione per trasportare il gas naturale ai Clienti finali un deposito cauzionale a garanzia del pagamento dei corrispettivi del servizio. La somma versata da Valle Camonica Servizi Vendite S.r.l. alla società ammonta ad euro 750.000.

Nel 2018 poi Blu Reti Gas S.r.l. ha riconosciuto a Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a. i costi, ammontanti a circa 17.000 euro, per la funzione di terzo responsabile e la manutenzione delle centrali termiche di proprietà.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel 2018 la Società non ha sostenuto spese per attività di ricerca e sviluppo.

PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE CUI LA SOCIETA' E' ESPOSTA

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

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

Rischio normativo e regolatorio

Il quadro normativo e regolatorio, in materia di servizi pubblici locali, è soggetto a continue evoluzioni normative sia in termini di prosecuzione dei servizi prestati sia in termini, nel settore della distribuzione del gas, di regolazioni tariffarie.

Quanto sopra costituisce pertanto una potenziale fonte di rischio che la Società monitora in continuazione al fine di valutare e per quanto possibile mitigarne gli eventuali impatti economici.

Rischi strategici

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

Da tutto ciò deriva un'esposizione a rischi di carattere normativo, tecnico, commerciale, economico e finanziario che la Società sta costantemente monitorando al fine di porre in essere tutte le azioni necessarie per prevenirli o per mitigarli il più possibile.

Rischi finanziari

1. Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni finanziarie e commerciali nei termini e scadenze prestabiliti. L'approccio della Società nella gestione della liquidità prevede di garantire, per quanto possibile, che vi siano sempre fondi sufficienti per adempiere alle proprie obbligazioni alla scadenza, senza dover sostenere oneri eccessivi. La Società valuta costantemente la situazione allo scopo di ottimizzare il reperimento e l'utilizzo delle risorse finanziarie in modo da assicurare la disponibilità delle stesse a coprire le necessità generate dal ciclo operativo e dagli investimenti, compresi i costi relativi alle passività finanziarie. Vengono pertanto effettuate in modo continuativo previsioni finanziarie basate sulle entrate ed uscite attese nei mesi successivi in modo da adottare le conseguenti azioni correttive.

2. Rischio tassi di interesse

La Società è esposta al rischio connesso alla fluttuazione dei tassi d'interesse. Poiché l'indebitamento è a tasso variabile, variazioni dei livelli dei tassi possono comportare aumenti o riduzioni di costo dei finanziamenti. Al momento, non si è fatto ricorso a strumenti finanziari di copertura.

3. Rischio di credito

Il rischio di credito della Società è essenzialmente attribuibile all'ammontare dei crediti commerciali dei quali parte consistente è maturata nei confronti della consociata Valle Camonica Servizi Vendite S.p.a., garantiti da un deposito cauzionale di 750.000 euro. Altri crediti commerciali invece non presentano una

particolare concentrazione, essendo l'esposizione creditizia suddivisa su un largo numero di controparti e clienti, dei quali i principali sono le società di vendita di gas che, qualora generino per Blu Reti Gas S.r.l. un fatturato annuo stimato pari o superiore a circa 5.000 euro, hanno prestato idonee garanzie.

La Società ha posto in atto azioni che permettono di gestire efficacemente i crediti commerciali attraverso la raccolta delle informazioni necessarie per il monitoraggio e il controllo, oltre alla definizione di strategie atte a ridurre l'esposizione del credito.

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

Rischi operativi

I principali fattori di rischio sono riconducibili all'esercizio dell'attività commerciale.

Il rispetto delle norme in materia di sicurezza viene monitorato costantemente.

La società ha adottato il "Modello di organizzazione, gestione e controllo", idoneo ad individuare e prevenire le condotte penalmente rilevanti poste in essere dalla Società stessa, ex D. Lgs. 231/2001, che l'Amministratore Unico ha approvato con determina n. 109 del 28/12/2018, con la quale ha altresì nominato l'Organismo di vigilanza, che dovrà vigilare sull'efficacia ed adeguatezza del modello e sull'osservanza delle prescrizioni in esso contenute, oltre a garantire un costante aggiornamento ed adeguamento del modello alle esigenze societarie.

Il modello è stato adottato tenuto conto anche delle norme previste dalla Legge 6 novembre 2012, n. 190 recante "Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione" e dal Decreto legislativo 8 aprile 2013, n. 39 recante "Disposizioni in materia di inconferibilità e incompatibilità di incarichi presso le pubbliche amministrazioni e presso gli enti privati in controllo pubblico, a norma dell'articolo 1, commi 49 e 50, della legge 6 novembre 2012, n. 190, e successive modificazioni ed integrazioni.

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

Inoltre l'Amministratore Unico, con determinazione n. 10 del 28/01/2019, ha approvato ed adottato il Piano Triennale di prevenzione della corruzione della società per il periodo 2019-2021, nella formulazione proposta dal Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza, dando atto che il Codice Etico approvato con determinazione n. 109 del 28/12/2018 (allegato al PTPCT) costituisce anch'esso parte integrante e sostanziale del provvedimento adottato.

PERSONALE

Segnaliamo che nella Società nel corso del 2018 non vi sono stati:

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

AMBIENTE

Segnaliamo che nel corso del 2018 non vi sono stati:

- danni causati all'ambiente;
- sanzioni o pene inflitte alla Società per reati o danni ambientali.

USO DI STRUMENTI FINANZIARI

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

OPERAZIONI ATIPICHE O INUSUALI

La Società non ha posto in essere alcuna operazione atipica o inusuale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Si ricorda preliminarmente che Valle Camonica Servizi S.r.l. nel 2015 ha costituito Blu Reti Gas S.r.l. a seguito del mandato conferitole dai propri Soci, che hanno valutato che un nuovo soggetto giuridico avrebbe costituito le migliori condizioni di partecipazione alla prossima gara del servizio di distribuzione del gas, oltre che servire per implementare una vera e propria separazione funzionale ed amministrativa dell'attività di distribuzione del gas in ottemperanza alle disposizioni impartite dalla A.R.E.R.A..

La società pertanto nel 2019 continuerà l'attività ordinaria relativa al servizio di distribuzione del gas metano e, contestualmente, monitorerà lo stato di avanzamento dell'iter procedurale in corso per la gara d'ambito.

In merito a ciò, si evidenzia che la stazione appaltante, Comunità Montana di Valle Camonica, ha emesso in data 20/12/2018 il "bando di gara per l'affidamento in concessione del servizio di distribuzione del gas naturale nell'ambito territoriale Brescia 1 Nord – Ovest", secondo una procedura di tipo ristretto, che prevede come termine di presentazione delle domande di partecipazione le ore 18.00 del 31 ottobre 2019.

La società pertanto si impegnerà nella redazione dei documenti necessari alla richiesta di partecipazione e attenderà successivamente la formale lettera d'invito da parte della stazione appaltante al fine di valutare le modalità, i tempi e le necessità connesse alla formulazione della proposta tecnico economica per competere alla futura aggiudicazione del servizio.

L'AMMINISTRATORE UNICO

Dott. Mario Damioli

Darfo Boario Terme, 28 marzo 2019



Building a better
working world

Blu Reti Gas S.r.l.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018

Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell' art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39



Building a better
working world

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

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

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

Al socio unico di
Blu Reti Gas S.r.l.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Blu Reti Gas S.r.l. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Blu Reti Gas S.r.l. al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità del amministratore unico e del sindaco unico per il bilancio d'esercizio

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'amministratore unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio, a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività, o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

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



Building a better
working world

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore unico e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



Building a better
working world

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

L'amministratore unico di Blu Reti Gas S.r.l. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione di Blu Reti Gas S.r.l. al 31 dicembre 2018, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Blu Reti Gas S.r.l. al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Blu Reti Gas S.r.l. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Brescia, 10 aprile 2019

EY S.p.A.



Stefano Colpani
(Socio)

BLU RETI GAS SRL a socio unico

Via Mario Rigamonti 65 – 25047 Darfo Boario Terme (BS)

Capitale sociale Euro 5.000.000,00 interamente versato

Codice Fiscale – Nr. Registro Imprese 03737190987

Iscritta al Registro delle Imprese di Brescia

R.E.A. N. 558956

Società sottoposta all'attività di direzione e coordinamento

di Valle Camonica Servizi srl

iscritta al Registro delle Imprese di Brescia al n. 02245000985

*Relazione del Sindaco Unico
al bilancio chiuso al 31.12.2018
ex art. 2429 II comma Codice Civile*

Al Socio Unico di **Blu Reti Gas Srl** Unipersonale

Nella presente Relazione sono riassunti gli esiti delle attività svolte dal Sindaco Unico in ordine all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ed al relativo progetto di bilancio, così come approvato dall'Amministratore Unico con determina n. 24 del 28/03/2019 e messo a disposizione, unitamente alla Relazione sulla gestione, in pari data.

Ricordo che la revisione legale dei conti, con deliberazione dell'Assemblea dei Soci tenutasi il 14/09/2016, è stata affidata, per gli esercizi 2016-2017-2018, alla società ERNST & YOUNG SpA con sede legale in Roma.

Relativamente alle attività poste in essere nell'esercizio a cui si riferisce la presente relazione ho pertanto svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile con ragionato riferimento ai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

ATTIVITA' SVOLTA

In particolare, ho vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e svolto i controlli di competenza mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle relative funzioni e l'esame dei documenti aziendali.

A tal proposito posso riferire che:

- ho ottenuto dall'Amministratore Unico informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio e posso ragionevolmente affermare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in contrasto con le delibere assembleari o in conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ho vigilato sull'adeguatezza dell'assetto amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento delle necessarie informazioni dai responsabili di funzione ed ho incontrato il soggetto incaricato della revisione legale: non ho ricevuto segnalazioni meritevoli di essere evidenziate nella presente relazione;

- ho altresì periodicamente vigilato, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle relative funzioni e l'esame dei documenti aziendali, sull'assetto organizzativo della Società e sul sistema di controllo interno.

A tal proposito ritengo importante segnalare che la società ha adottato il “Modello di organizzazione, gestione e controllo”, idoneo ad individuare e prevenire le condotte penalmente rilevanti poste in essere dalla Società stessa, ex D. Lgs. 231/2001, che l'Amministratore Unico ha approvato con determina n. 109 del 28/12/2018, con la quale ha altresì nominato l'Organismo di vigilanza, che dovrà vigilare sull'efficacia ed adeguatezza del modello e sull'osservanza delle prescrizioni in esso contenute, oltre a garantire un costante aggiornamento ed adeguamento del modello alle esigenze societarie

Ritengo altresì importante evidenziare che nella Società è presente il Responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza, nominato dall'Amministratore Unico per adempiere alle normative vigenti in materia.

Inoltre, per quanto concerne l'andamento della gestione

- non ho rilevato né ho avuto informazioni dall'Amministratore Unico e dalla Società di revisione dell'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con Società del gruppo o con parti correlate;
- non ho rilasciato pareri obbligatori previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta durante l'esercizio segnalò che la Società non ha conferito al Revisore legale incarichi diversi dall'attività di revisione legale dei conti ai sensi di legge.

Nel corso del 2018 non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

CONTROLLI SUL BILANCIO DI ESERCIZIO

Per quanto attiene al progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, prendo atto che tale documento è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale, in conformità ai principi contabili nazionali ed espone le seguenti principali risultanze contabili, raffrontate con quelle del precedente esercizio.

A seguire si riportano i dati riassuntivi degli esercizi 2018 e 2017:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2018	31/12/2017
ATTIVO		
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	52.712.800	53.132.474
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.387.752	2.645.577
TOTALE RATEI E RISCONTI	6.481	13.237
TOTALE ATTIVO	55.107.033	55.791.288
PASSIVO E NETTO		
PATRIMONIO NETTO	43.012.079	41.665.843
FONDI PER RISCHI ED ONERI	7.982.101	8.191.250
T.F.R.	221.710	257.823
DEBITI	2.545.639	4.463.596
RATEI E RISCONTI	1.345.504	1.212.776
TOTALE PASSIVO E NETTO	55.107.033	55.791.288

CONTO ECONOMICO	31/12/2018	31/12/2017
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	6.591.596	6.608.653
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	4.707.961	4.664.448
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	1.883.635	1.944.205
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-17.004	-37.423
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.866.631	1.906.782
IMPOSTE	520.396	534.817
UTILE NETTO D'ESERCIZIO	1.346.235	1.371.965

Alla luce dell'esame effettuato sul bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 rappresento quanto segue:

- ho verificato l'impostazione generale data al bilancio e la sua generale conformità alla legge, per quanto riguarda la sua formazione, struttura e capacità di offrire tutte le informazioni necessarie per comprendere l'andamento degli affari sociali e, al riguardo, non ho particolari osservazioni da riferire;
- per quanto a mia conoscenza, nella redazione del bilancio l'Amministratore Unico non ha fatto ricorso alla deroga di cui all'art. 2423, quarto comma del Codice Civile;
- con riferimento all'art. 2426, punti 5 e 6 del Codice Civile, nel corso dell'esercizio non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale nuovi costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo e costi di avviamento per i quali fosse necessario il mio consenso;

- la Relazione sulla gestione, che l'Amministratore Unico ha predisposto ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, illustra le attività svolte dalla Società anche tramite le Società del gruppo e ne evidenzia i rapporti intercorsi;
- prendo atto della relazione al bilancio dell'esercizio 2018 rilasciata il 10 aprile 2019, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, da Ernest & Young S.p.A., soggetto incaricato della revisione legale, dalla quale risulta il seguente giudizio professionale:
 - a) *“A nostro giudizio, il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Blu Reti Gas S.r.l. al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.”*
 - b) *“..... a nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di Blu Reti Gas S.r.l. al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.”*

OSSERVAZIONI E PROPOSTE

Tanto premesso, per quanto di mia competenza, esprimo parere favorevole all'approvazione del progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come proposto dall'Amministratore Unico, nonché alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio indicata in Nota Integrativa, facendo peraltro osservare che la decisione in merito spetta all'Assemblea dei Soci.

Darfo Boario Terme, 11 aprile 2019

Il Sindaco Unico
dott. Carlo Aldo Merico



BLU RETI GAS srl a socio unico
Via Mario Rigamonti n. 65 25047 Darfo Boario Terme (BS)
Tel. 0364.542111 - Fax 0364.535230
info@blureti.it – cert@pec.blureti.it – www.blureti.it
Codice Fiscale e Partita IVA 03737190987
CCIAA BS 03737190987 – REA BS 558956
Capitale Sociale €5.000.000,00 i.v.
*Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Valle Camonica Servizi srl
iscritta al Registro Imprese di Brescia al n. 02245000985*

Blu Reti Gas srl - Verbale n. 06 dell'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2019

VERBALE N. 06 DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 29 APRILE 2019

L'anno duemiladiciannove, addì 29 aprile alle ore 09.00, previo esaurimento di tutte le formalità prescritte dalla vigente Legge e dallo Statuto, sono stati convocati a seduta i Soci di questa Società.

Sono presenti all'Assemblea:

- in rappresentanza del **Socio Unico** Valle Camonica Servizi srl,
il Sig. Romano Minoia, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- in rappresentanza dell'**organo amministrativo**,
il Dott. Mario Damioli, Amministratore Unico;
- in rappresentanza dell'**organo di controllo**,
il Dott. Carlo Aldo Merico, Sindaco Unico.

Partecipa all'Assemblea:

- il Responsabile finanziario del gruppo Valle Camonica Servizi,
dott. Bruno Poetini.

L'Assemblea invita a svolgere la funzione di **Presidente**:

- l'Amministratore Unico Dott. Mario Damioli, che accetta.

L'Assemblea invita a svolgere la funzione di **Segretario**:

- il Dott. Bruno Poetini, che accetta.

Assume la presidenza il dott. Mario Damioli, Amministratore Unico di Blu Reti Gas srl, il quale consta e fa constatare che è presente l'unico socio, in persona del suo legale rappresentante.

Il Presidente, verificata la regolarità di costituzione ed accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, dichiara l'Assemblea validamente costituita ed atta a deliberare su quanto all'ordine del giorno.



BLU RETI GAS srl a socio unico

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

Tel. 0364.542111 - Fax 0364.535230

info@blureti.it – cert@pec.blureti.it – www.blureti.it

Codice Fiscale e Partita IVA 03737190987

CCIAA BS 03737190987 – REA BS 558956

Capitale Sociale €5.000.000,00 i.v.

*Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Valle Camonica Servizi srl
iscritta al Registro Imprese di Brescia al n. 02245000985*

Blu Reti Gas srl - Verbale n. 06 dell'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2019

Punto 1) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, della relazione del Sindaco Unico e della relazione della società di revisione contabile.

Prende la parola il Presidente per introdurre l'argomento all'o.d.g., cedendo quindi la parola al Responsabile Finanziario per l'illustrazione puntuale mediante l'ausilio di slides.

Il dott. Bruno Poetini evidenzia che l'esercizio 2018 si è chiuso con un utile di € 1.346.235 al netto di € 520.396 di imposte, che il valore della produzione è stato pari a € 6.591.596, i costi della produzione a € 4.707.961, i proventi finanziari a € 1.240 e gli oneri finanziari a € 18.244.

Prosegue quindi illustrando le poste più significative del bilancio, composto dal prospetto contabile, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, allegati al verbale.

Interviene l'Amministratore Unico segnalando inoltre che, come noto, la società è impegnata nella preparazione della futura gara d'ambito per l'affidamento del servizio di distribuzione gas e che, alla fine di dicembre u.s., la stazione appaltante Comunità Montana di Valle Camonica, ha emesso il bando europeo per raccogliere le manifestazioni di interesse da parte degli operatori. La scadenza della presentazione delle manifestazioni di interesse è fissata per il 31 ottobre 2019 e pertanto la società si impegnerà nei prossimi mesi alla predisposizione di tutta la documentazione necessaria alla partecipazione alla procedura indetta.

Viene quindi data lettura della relazione della Società di revisione resa ai sensi dell'art.14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n.39.

Prende quindi la parola il Sindaco Unico, Dott. Carlo Aldo Merico, che, dopo aver ringraziato gli uffici per la collaborazione ed il supporto ricevuti nel corso delle verifiche periodiche, illustra la relazione dell'organo di controllo, redatta ai sensi dell'art. 2429 c.c.

Terminati gli interventi, il Presidente prende la parola per porre in votazione l'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2018, unitamente ai documenti citati ed allegati al presente verbale quali parte integrante e sostanziale dello stesso.

L'Assemblea, in persona del Socio Unico, Valle Camonica Servizi srl

DELIBERA

di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come predisposto dall'Organo Amministrativo, unitamente a tutti gli allegati:

- prospetto contabile e rendiconto finanziario;
- nota integrativa;
- relazione sulla gestione;
- relazione della società di revisione;
- relazione del Sindaco Unico.

Il Presidente
(Dott. Mario Damioli)

Il Segretario
(Dott. Bruno Poetini)



BLU RETI GAS srl a socio unico

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

Tel. 0364.542111 - Fax 0364.535230

info@blureti.it – cert@pec.blureti.it – www.blureti.it

Codice Fiscale e Partita IVA 03737190987

CCIAA BS 03737190987 – REA BS 558956

Capitale Sociale €5.000.000,00 i.v.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Valle Camonica Servizi srl
iscritta al Registro Imprese di Brescia al n. 02245000985

Blu Reti Gas srl - Verbale n. 06 dell'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2019

Punto 2) Destinazione del risultato d'esercizio

Il Presidente, richiamato quanto illustrato in ordine al Bilancio di esercizio 2018 appena approvato, fa presente che, come riportato nella parte conclusiva della Nota Integrativa, l'Organo Amministrativo ha proposto all'Assemblea la seguente destinazione dell'utile:

Utile netto d'esercizio (A)	€ 1.346.235
5% di (A) da accantonare al fondo riserva legale (art. 28 Statuto)	€ 67.312
Utile da distribuire al Socio Unico	€ -
Utile residuo da accantonare a riserva straordinaria	€ 1.278.923

L'Assemblea, in persona del socio unico, Valle Camonica Servizi srl,

DELIBERA

di approvare la proposta di riparto dell'utile 2018, così come formulata dall'Organo Amministrativo e di seguito riportata:

Utile netto d'esercizio (A)	€ 1.346.235
5% di (A) da accantonare al fondo riserva legale (art. 28 Statuto)	€ 67.312
Utile da distribuire al Socio Unico	€ -
Utile residuo da accantonare a riserva straordinaria	€ 1.278.923

Il Presidente
(Dott. Mario Damioli)

Il Segretario
(Dott. Bruno Poetini)