



BILANCIO AL 31.12.2015

della società

A.I.M. Vicenza S.p.A.

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE di VICENZA

Sede in 36100 VICENZA (VI) Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
Capitale sociale Euro 71.293.000 interamente versati

Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 95007660244

A.I.M. Vicenza S.p.A.

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI VICENZA

Sede in 36100 VICENZA (VI) Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
 Capitale sociale Euro 71.293.000 interamente versati
 Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
 e Codice fiscale 95007660244

Bilancio di esercizio al 31/12/2015

Attivo		2015	2014
A	Crediti verso soci per versamenti dovuti	-	-
B	Immobilizzazioni		
B I)	Immobilizzazioni immateriali	51.338.816	56.667.021
BI1)	Costi di impianto e di ampliamento	43.134	-
BI2)	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	25.535	33.491
BI3)	Diritti di brevetto ind.le e utiliz. opere ingegno	-	-
BI4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	36.982.810	38.752.480
BI5) a)	Avviamento	239.400	-
BI6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	142.813	113.363
BI7)	Altre	13.905.124	17.767.687
B II)	Immobilizzazioni materiali	84.970.027	79.371.790
BII1)	Terreni e fabbricati	32.702.161	27.129.024
BII2)	Impianti e macchinari	50.024.352	51.389.063
BII3)	Attrezzature industriali e commerciali	1.258.265	1.179.648
BII4)	Altri beni	-	-
BII5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	985.249	325.945
B III)	Immobilizzazioni finanziarie	95.603.402	97.850.617
BIII1)	Partecipazioni	83.740.339	85.613.482
	- imprese controllate	83.447.629	85.320.772
	- imprese collegate	158.806	158.806
	- imprese controllanti	-	-
	- altre imprese	133.904	133.904
BIII2)	Crediti	11.863.063	12.237.135
	verso imprese controllate	11.010.992	11.406.520
	verso imprese collegate	-	-
	verso controllanti	806.673	806.673
	verso altri	45.398	23.942
BIII3)	Altri titoli	-	-
BIII4)	Azioni proprie	-	-
	Totale B	231.912.245	233.889.428

C		Attivo circolante	
C I)	Rimanenze	87.801	23.410
C I1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	87.801	23.410
C I2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
C I3)	Lavori in corso su ordinazione	-	-
C I4)	Prodotti finiti e merci	-	-
C I5)	Acconti	-	-
C II)	Crediti del circolante	130.425.836	93.336.445
C II1)	Crediti verso clienti	10.561.170	8.992.149
	- esigibili entro 12 mesi	10.561.170	8.992.149
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
C II2)	Crediti verso imprese controllate	90.493.980	60.785.908
	- esigibili entro 12 mesi	90.493.980	60.785.908
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
C II3)	Crediti verso imprese collegate	37.298	10.857
	- esigibili entro 12 mesi	37.298	10.857
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
C II4)	Crediti verso imprese controllanti	19.662.505	9.818.969
	- esigibili entro 12 mesi	19.662.505	9.818.969
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
C II4bis)	Crediti tributari	126.220	2.437.875
	- esigibili entro 12 mesi	126.220	2.437.875
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
C II4ter)	Imposte anticipate	5.052.061	4.775.724
C II5)	Altri crediti	4.492.602	6.514.963
	- esigibili entro 12 mesi	4.492.602	6.514.963
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
C III)	Attività finanziarie che non costit. immobilizz.	20.000	-
C III1)	Partecipazioni in imprese controllate	-	-
C III2)	Partecipazioni in imprese collegate	-	-
C III3)	Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
C III4)	Altre partecipazioni	-	-
C III5)	Azioni proprie	-	-
C III6)	Altri titoli	20.000	-
C IV)	Disponibilità liquide	39.517.195	4.761.442
C IV1)	Depositi bancari e postali	39.226.349	4.280.992
C IV2)	Assegni	266.828	444.652
C IV3)	Denaro e valori in cassa	24.018	35.798
Totale C		170.050.832	98.121.297
D		Ratei e risconti attivi	
AD1)	Ratei attivi	-	-
AD2)	Risconti attivi	487.503	561.067
AD3)	Disaggio su prestiti	-	-
Totale D		487.503	561.067
ATTIVO		402.450.580	332.571.792

Passivo e Patrimonio Netto		2015	2014
A	Patrimonio netto		
	Patrimonio netto	138.364.300	136.562.461
A I)	Capitale sociale	71.293.000	71.293.000
A II)	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
A III)	Riserva di rivalutazione	-	-
A IV)	Riserva legale	549.526	488.441
A V)	Riserve statutarie	30.568	30.568
A VI)	Riserve per azioni proprie in portafoglio	-	-
A VII)	Altre riserve	63.867.275	63.528.757
A VIII)	Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
A IX)	Utile (perdita) dell' esercizio	2.623.931	1.221.695
	Totale A	138.364.300	136.562.461
B	Fondi per rischi ed oneri		
B 1)	Fondo per trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-
B 2)	Fondo per imposte, anche differite	1.760.277	2.005.996
B 3)	Fondo per rischi ed oneri futuri	-	-
B 4)	Altri fondi rischi	2.840.909	600.540
	Totale B	4.601.186	2.606.536
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.006.818	3.004.959
D	Debiti		
D1)	Obbligazioni	-	-
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D2)	Obbligazioni convertibili	-	-
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D3)	Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D4)	Debiti verso banche	138.260.783	123.437.233
	- esigibili entro 12 mesi	49.365.862	80.804.660
	- esigibili oltre 12 mesi	88.894.921	42.632.573
D5)	Debiti verso altri finanziatori	-	-
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D6)	Acconti	2.910	17.138
	- esigibili entro 12 mesi	2.910	17.138
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D7)	Debiti verso fornitori	2.634.726	2.758.255
	- esigibili entro 12 mesi	2.634.726	2.758.255

	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D8)	Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D9)	Debiti verso imprese controllate	60.901.181	33.572.796
	- esigibili entro 12 mesi	60.901.181	33.572.796
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D10)	Debiti verso imprese collegate	-	-
	- esigibili entro 12 mesi	-	-
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D11)	Debiti verso controllanti	22.071.272	6.106.693
	- esigibili entro 12 mesi	22.071.272	6.106.693
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D12)	Debiti tributari	6.103.574	2.743.684
	- esigibili entro 12 mesi	6.103.574	2.743.684
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D13)	Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale	540.725	458.324
	- esigibili entro 12 mesi	540.725	458.324
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
D14)	Altri debiti	2.157.299	2.680.025
	- esigibili entro 12 mesi	2.157.299	2.680.025
	- esigibili oltre 12 mesi	-	-
	Totale D	232.672.470	171.774.148
E	Ratei e risconti passivi		
E1)	Ratei passivi	223.059	59.131
E2)	Risconti passivi	23.582.747	18.564.557
E3)	Aggio su prestiti	-	-
	Totale E	23.805.806	18.623.688
	PASSIVO	402.450.580	332.571.792

Conti d'ordine	2015	2014
Garanzie prestate a terzi	20.345.305	3.002.514
Garanzie prestate ad imprese controllate	9.378.799	9.146.477
Garanzie prestate ad imprese collegate	10.562.000	312.000
Garanzie prestate a controllanti e altre gruppo	-	-
Garanzie prestate	40.286.104	12.460.991
Altri conti d'ordine	9.310.029	9.618.344
Garanzie ricevute	11.451.274	11.146.043
Totale	61.047.407	33.225.378

Conto economico		2015	2014
A	Valore della produzione		
A1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.093.928	52.854.745
A2)	Var.ne rimanenze prodotti c.so lavor.,sem. e finiti	-	-
A3)	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
A4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	437.178	346.464
A5)	Altri ricavi e proventi	7.518.665	6.846.813
a)	Contributi in c/esercizio	1.240.403	1.383.440
b)	Altri	6.278.262	5.463.373
	Totale A	63.049.771	60.048.022
B	Costi della produzione		
B6)	Materie prime, sussid.,di consumo e merci	497.373	369.415
B7)	Per servizi	36.774.202	35.886.943
B8)	Per godimento beni di terzi	2.644.730	2.062.237
B9)	Per il personale	8.326.721	7.607.057
a)	Salari e stipendi	5.909.539	5.388.850
b)	Oneri sociali	1.777.950	1.630.874
c)	Trattamento di fine rapporto	438.739	408.174
d)	Trattamento di quiescenza e simili	77.406	67.067
e)	Altri costi	123.087	112.092
B10)	Ammortamenti e svalutazioni	10.341.877	10.474.233
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.964.598	5.702.198
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.906.227	3.999.169
c)	Altre svalutazione delle immobilizzazioni	-	-
d)	Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante	471.052	772.866
B11)	Var. rim.ze materie prime, suss., di cons. e merci	-	10.267
B12)	Accantonamenti per rischi	150.000	-
B13)	Altri accantonamenti	238.335	-
B14)	Oneri diversi di gestione	963.864	860.064
	Totale B	59.872.708	57.270.216
	Differenza tra valore e costi della produzione	3.177.063	2.777.806
C	Proventi ed oneri finanziari		
C15)	Proventi da partecipazioni	4.720.288	2.450.230
a)	Proventi da partecipazioni in imprese controllate	4.700.000	2.450.000
b)	Proventi da partecipazioni in imprese collegate	20.000	-
c)	Proventi da partecipazioni in altre imprese	288	230
C16)	Altri proventi finanziari	5.226.405	4.936.703
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
	<i>Interessi attivi da fin.ti a imprese controllate</i>	-	-
	<i>Interessi attivi da fin.ti a imprese collegate</i>	-	-
	<i>Interessi attivi da fin.ti a imprese controllanti</i>	-	-

	<i>Interessi attivi da fin.ti ad altre imprese</i>	-	-
b)	da titoli iscritti nelle imm.ni che non cost.part	-	-
c)	da titoli iscr. att. circ. che non cost. part.	-	-
d)	Proventi diversi dai precedenti	5.226.405	4.936.703
	<i>Altri prov.fin.diversi dai prec.da imp.controllate</i>	5.185.662	4.863.514
	<i>Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.collegate</i>	-	-
	<i>Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.contr.anti</i>	-	-
	<i>Altri prov. fin. diversi dai precedenti da altri</i>	40.743	73.189
C17)	Interessi ed altri oneri finanziari	9.001.171	8.479.281
a)	Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.contr.	3.984.764	3.662.166
b)	Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.coll.	-	-
c)	Interessi ed altri oneri fin.verso imp.contr.anti	310	817
d)	Altri Interessi ed altri oneri finanziari	5.016.097	4.816.298
C17 bis)	Utili e perdite su cambi	-	-
	Totale C	945.522	- 1.092.348
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie		
D18)	Rivalutazioni	-	-
a)	Riv. di partecipazione	-	-
b)	Riv. immobilizzazioni finanz. che non cost. part.	-	-
c)	Riv. altri titoli attivo circ. che non cost. part.	-	-
D19)	Svalutazioni	1.500.000	500.000
a)	Sval. di partecipazioni	1.500.000	500.000
b)	Sval. immob.ni finanz. che non cost. part.	-	-
c)	Sval. altri titoli att. circ. che non cost. part.	-	-
	Totale D	- 1.500.000	- 500.000
E	Proventi ed oneri straordinari		
E20)	Proventi straordinari	1.401.950	320.492
a)	Proventi da plusvalenza da alienazione	-	-
b)	Altre sopravvenienze attive	1.089.189	-
c)	Quota annua contributi in c/ capitale	312.761	320.492
E21)	Oneri straordinari	1.031.816	30.774
a)	Imposte relative ad esercizi precedenti	680.816	2.215
b)	Oneri straordinari minusvalenze da alienazione	-	-
c)	Oneri straordinari altre sopravv. straordinarie	351.000	28.559
	Totale E	370.134	289.718
	Risultato prima delle imposte	2.992.719	1.475.176
E22)	Imposte sul reddito dell'esercizio	368.788	253.481
a)	Imposte correnti	1.626.230	1.382.126
b)	Imposte differite (anticipate)	- 1.257.442	- 1.128.645
	Utile (perdita) dell'esercizio	2.623.931	1.221.695

A.I.M. Vicenza S.p.A.

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI VICENZA

Sede in 36100 VICENZA (VI) Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
 Capitale sociale Euro 71.293.000 interamente versati
 Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
 e Codice fiscale 95007660244

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015

Premessa

Signori Soci/Azionisti,
 il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 2.623.931.

Il Comune di Vicenza è l'unico socio di AIM Vicenza S.p.A. e quest'ultima detiene partecipazioni in altre imprese.

La Società ha predisposto il bilancio consolidato del "Gruppo" AIM Vicenza S.p.A., al quale si rimanda per una visione complessiva della situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Ai sensi dell'art. 2497-bis comma 4 del Codice Civile, si riporta sotto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'ente che esercita sulla società l'attività di direzione e coordinamento.

STATO PATRIMONIALE DEL COMUNE DI VICENZA AL 31-12-2014	
- Estratto della Relazione dell'Organo di Revisione al Rendiconto 2014 -	
Attivo	2014
Immobilizzazioni immateriali	557.808
Immobilizzazioni materiali	408.579.564
Immobilizzazioni finanziarie	202.037.912
Totale immobilizzazioni	611.175.283
Rimanenze	106.077
Crediti	37.147.515
Altre attività finanziarie	
Disponibilità liquide	102.941.959
Totale attivo circolante	140.195.551
Ratei e risconti	
Totale dell'attivo	751.370.834

Passivo	2014
Patrimonio netto	657.425.036
Fondi rischi e oneri	6.286.553
Debiti di finanziamento	54.247.233
Debiti vs. fornitori	1.028.684
Altri debiti	10.127.444
Totale debiti	65.403.362
Ratei e risconti e contributi agli investimenti	22.255.883
Totale del passivo	751.370.834

CONTO ECONOMICO DEL COMUNE DI VICENZA AL 31-12-2014 - Estratto della Relazione dell'Organo di revisione sul Rendiconto 2014 -	
	2014
Risultato della gestione	5.251.958
Saldo proventi e oneri finanziari	1.045.768
Saldo proventi e oneri straordinari	-150.489
Risultato prima delle imposte	6.147.237
Imposte	1.768.245
Risultato dell'esercizio	4.378.992

Attività svolte

La Società detiene la concessione per la gestione delle attività di Global Service cittadino che riguarda la manutenzione stradale, le attività accessorie di gestione della sosta e dell'illuminazione pubblica.

La gestione operativa delle attività suesposte viene effettuata attraverso le società controllate AIM Servizi a Rete S.r.l., AIM Mobilità S.r.l., e Valore Città-Amcps S.r.l..

AIM Vicenza S.p.A. opera, inoltre, in qualità di società di distribuzione gas nel territorio comunale di Treviso in forza di concessione da parte del Comune stesso.

La Società gestisce direttamente il patrimonio immobiliare, fra cui anche impianti fotovoltaici propri e dell'Amministrazione Comunale di Vicenza.

AIM Vicenza S.p.A. detiene inoltre la concessione per la gestione e manutenzione dell'intero patrimonio del Comune di Vicenza, dalle scuole agli edifici istituzionali, dalle strutture sportive agli edifici di Edilizia Residenziale Pubblica; anche tali attività sono demandate alla società controllata Valore Città-Amcps S.r.l.,

sebbene i rapporti concessori siano mantenuti in capo ad AIM Vicenza S.p.A..

Ulteriore concessione di cui la società è titolare è quella inerente la gestione del ciclo integrale dei rifiuti che fino al 31/12/2012 veniva coperto attraverso la tariffa, cd. "TIA", mentre dal 2013 è coperto da un tributo, cd."TARES", ora "TARI" come in seguito esplicitato. Operativamente tale servizio è demandato alla società controllata Valore Ambiente S.r.l..

Da inizio 2015, con l'acquisizione del ramo "Progettazione/esercizio di telecomunicazioni/sistema telefonico" dalla controllata AIM Servizi a rete, la società ha ampliato le proprie attività con la posa della fibra ottica spenta e l'affitto della rete agli operatori dei servizi di telecomunicazioni.

AIM Vicenza S.p.A. offre, infine, servizi amministrativi e generali alle società controllate tramite contratti di servizio.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

E' stato sottoscritto con il Comune di Vicenza un nuovo Contratto di Servizio di durata triennale che disciplinerà l'erogazione del servizio raccolta, spazzamento delle strade e piazze, trasporto, recupero e smaltimento dei rifiuti solidi urbani prodotti nel territorio comunale.

Nel mese di marzo la BEI ha erogato alla società una prima tranche di euro 30 milioni del finanziamento complessivo di 45 milioni approvato sulla base dei progetti redatti dal Gruppo AIM e puntualmente riconosciuti dall'ente finanziatore. Nel mese di dicembre è stata erogata la seconda tranche residua pari a euro 15 mln.

Come indicato in precedenza, è stato acquisito il ramo d'azienda "Progettazione/esercizio telecomunicazioni /sistema telefonico" della divisione Telecomunicazioni di AIM Servizi a Rete Srl, a seguito della perimetrazione e valutazione dello stesso con perizia asseverata.

In data 30 giugno è stato depositato il progetto di fusione per incorporazione di AIM Bonifiche Srl e in data 6.11.2015 con atto pubblico del Notaio Muraro è stato redatto l'atto di fusione.

Nel corso dell'esercizio è stato perimetrato il ramo d'azienda "Gestione Clienti Utenti e Gestione del Credito", per la cessione ad Aim Energy srl con effetto dall'1 gennaio 2016.

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.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., il bilancio e la nota integrativa sono stati redatti in unità di Euro.

Nelle tabelle viene effettuato il confronto con l'esercizio precedente.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione, comprensiva 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.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

I costi di ricerca, sviluppo e pubblicità sono ammortizzati con un'aliquota annua del 20% (5 anni).

Per quanto riguarda l'attività di gestione del servizio di distribuzione del gas metano nel Comune di Treviso i costi sostenuti per l'acquisizione degli impianti compresi gli oneri accessori sono stati contabilizzati nella voce "Altre concessioni" già dal precedente esercizio; il relativo ammortamento viene determinato in quote costanti annue pari alla durata della concessione (12 anni); peraltro le predette quote di ammortamento sono calcolate sul prezzo di acquisto degli impianti, al netto del prezzo di riscatto degli stessi al termine della concessione già predeterminato nel contratto di affidamento del servizio. Nell'esercizio 2012 si è proceduto ad una riclassificazione di quei cespiti che risultano di proprietà del Comune di Treviso, da immobilizzazioni materiali ad immateriali, alla voce Concessioni Vicenza ed altri Comuni.

I costi per concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 8,33% (12 anni).

Le aliquote di cui sopra sono state applicate anche ai beni immateriali di ex-AMCPS S.r.l. non rientranti nella perimetrazione del ramo d'azienda oggetto di conferimento.

Le immobilizzazioni provenienti da ex-AIM Reti S.r.l., incorporata in AIM Vicenza S.p.A. con effetto dall'1.01.2010, risultano ammortizzati come segue:

- Le spese per studi e ricerche sono ammortizzati come descritto sopra;
- Le concessioni sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata della concessione;
- Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Per gli impianti costruiti in economia si è tenuto conto del costo dei materiali consumati, del costo delle prestazioni di lavoro del personale utilizzato, dei relativi oneri sociali e degli accantonamenti al fondo trattamento di fine rapporto e della quota parte di prestazioni interne ragionevolmente imputabili ai medesimi.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 2,5%-20%
- attrezzature: 5%-20%

Le percentuali di ammortamento applicate ai cespiti di ex-AIM Reti Srl sono le seguenti:

- terreni e fabbricati: 2,5%
- impianti e macchinari: 2,5%-20%

Gli investimenti realizzati nell'ambito della concessione Global service vengono ammortizzati sulla base della durata residua della concessione sottoscritta nel novembre 2009, per complessivi dieci anni.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata, ma al riguardo si segnala che in nessun caso è stato necessario operare in tal senso.

I contributi da enti diversi in conto capitale vengono considerati dal 2006 a riduzione delle immobilizzazioni nei casi in cui lo stesso contributo sia direttamente riferito ad un impianto; vengono dunque calcolati ammortamenti netti sui cespiti interessati dal contributo, mentre vengono ancora utilizzati i risconti passivi per i contributi già imputati negli anni precedenti al 2006 (oppure per i contributi non direttamente allocati al cespite) che concorrono al risultato di esercizio in quota annua, in misura corrispondente all'ammortamento dei relativi cespiti.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Per le operazioni di locazione finanziaria derivanti da un'operazione di lease back, le plusvalenze originate sono rilevate in conto economico secondo il criterio di competenza, a mezzo di iscrizione di risconti passivi e di imputazione graduale tra i proventi del conto economico, sulla base della durata del contratto di locazione finanziaria (leasing).

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e di settore.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Tra le immobilizzazioni finanziarie sono appostati i crediti verso le società controllate per finanziamenti erogati, nonché i depositi cauzionali prestati a terzi. Dette voci sono esposte al loro valore nominale.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi secondo il principio della competenza temporale.

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.

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

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.

Fondo TFR

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

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

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Contributi in conto impianti

I contributi da enti diversi in conto capitale vengono considerati dal 2006 a riduzione delle immobilizzazioni nei casi in cui lo stesso contributo sia direttamente riferito ad un impianto. Precedentemente i contributi in conto impianti erano contabilizzati tra i risconti passivi ed accreditati al conto economico con le medesime modalità utilizzate per il calcolo dell'ammortamento dei cespiti a cui si riferivano.

Vengono dunque calcolati ammortamenti netti sui cespiti interessati dal contributo, mentre vengono ancora utilizzati i risconti passivi per i contributi già imputati negli anni precedenti al 2006 che concorrono al risultato di esercizio in quota annua, in misura corrispondente all'ammortamento dei relativi cespiti.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Anche per l'esercizio 2015 la società e le seguenti controllate:

- AIM Servizi a Rete S.r.l.
- AIM Energy S.r.l.
- AIM Mobilità S.r.l.
- Valore Ambiente S.r.l.
- Valore Città AMCPS S.r.l.

hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale.

Tale regime consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della somma algebrica degli imponibili delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

Il debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce Debiti verso imprese Controllate.

Se si tratta di imposte a credito, il tutto è classificato nei Crediti tributari.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata, è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Non ci sono stati proventi ed oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata;

l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

La società ha stipulato un contratto a garanzia della fluttuazione del tasso di interesse relativo ad un mutuo a tasso variabile stipulato da AIM Vicenza S.p.A. con Unicredit Banca S.p.A., all'interno di un "collar" 2% - 5%. Si rimanda ad apposita sezione in calce allo Stato Patrimoniale.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, è il seguente:

DATI SULL' OCCUPAZIONE	2015	2014
Numero operai	10,08	11,0
Numero impiegati, quadri e dirigenti	134,35	126,39
TOTALE ORGANICO MEDIO	144,43	137,39

Il numero dei dipendenti alla data del 31/12/15 è il seguente:

DATI SULL' OCCUPAZIONE	2015	2014
Numero operai	9	11
Numero impiegati, quadri e dirigenti	150	140
TOTALE DIPENDENTI	159	151

Attività
B) Immobilizzazioni
I. Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali	2015	2014	Variazione	
	51.338.816	56.667.021	-	5.328.205

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali
 (Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Immobilizzazioni immateriali	2014	Incrementi	Decrementi	Ammortam.	Altri mov.	2015
Costi impianto e ampliamento	1.045.709	53.918	-	-	6.597	1.106.224
F.do amm.to costi impianto e ampliamento	- 1.045.709	-	-	10.784	- 6.597	- 1.063.090
Costi di impianto e di ampliamento	-	53.918	-	10.784	-	43.134
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	2.149.006	-	-	-	44.562	2.193.568
F.do amm.to costi di ricerca, di sviluppo e di pub	- 2.115.515	-	-	20.497	- 32.021	- 2.168.033
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	33.491	-	-	20.497	12.541	25.535
Brevetti	53.607	-	-	-	-	53.607
F.do amm.to brevetti	- 53.607	-	-	-	-	- 53.607
Diritti di brevetto ind.le e utiliz. opere ingegno	-	-	-	-	-	-
Concessioni Vicenza e altri comuni	62.408.244	-	-	-	-	62.408.244
F.do amm. concess.Vicenza e altri comuni	- 23.655.764	-	-	1.769.670	-	- 25.425.434
Know how	-	-	-	-	-	-
F.do amm. know how	-	-	-	-	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	38.752.480	-	-	1.769.670	-	36.982.810
Avviamento	-	266.000	-	-	-	266.000
F.do amm.to avviamento	-	-	-	26.600	-	- 26.600
Avviamento	-	266.000	-	26.600	-	239.400
Immobilizzazioni in corso e acconti	113.363	43.894	-	-	14.444	142.813
Altri oneri pluriennali	1.739.968	-	-	-	-	1.739.968
F.do amm.to altri oneri pluriennali	- 1.738.168	-	-	600	-	- 1.738.768
Spese increm.beni di terzi	28.651.541	647.078	-	-	1.157.025	28.141.594
F.do amm. spese increm.beni di terzi	- 13.139.250	-	-	3.298.137	495.868	- 15.941.519
Software	8.652.929	284.247	- 1.720	-	12.142	8.947.598
F.do amm. Software	- 6.399.333	-	1.720	838.310	- 7.826	- 7.243.749
Altre	17.767.687	931.325	-	4.137.047	- 656.841	13.905.124
Totale	56.667.021	1.295.137	-	5.964.598	- 658.744	51.338.816

Nella colonna Altri movimenti sono attribuite le immobilizzazioni provenienti da:
 - ramo Telecomunicazioni, per Euro complessivi 2.412

- contributo park Fogazzaro a diminuzione cespiti per Euro -1.157.025
- rettifica Fondo ammortamento park Fogazzaro per Euro 495.868.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Le voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità sono iscritti con il consenso del Collegio sindacale e si riferiscono ad attività svolte per riorganizzazione societaria.

Composizione delle voci costi concessione e spese incremento beni di terzi

Nella posta Concessioni licenze marchi sono ricompresi i diritti d'uso e di godimento relativi a beni demaniali e patrimoniali indisponibili di proprietà del Comune di Vicenza, iscritti al valore assegnato dalla perizia di conferimento, che concorrono alla determinazione del risultato d'esercizio per quote costanti d'ammortamento, in base alla durata delle convenzioni di concessione. In particolare si riferisce soprattutto alla fusione per incorporazione di AIM Vicenza Reti Srl nella capogruppo, avvenuta nel 2010.

La voce Spese incremento beni di terzi comprende in prevalenza gli investimenti effettuati secondo la convenzione Global Service siglata con il Comune di Vicenza nel novembre 2009.

Sono comprese anche immobilizzazioni relative ad estensione rete effettuate negli anni scorsi nel Comune di Treviso, per migliore collocazione dei cespiti che sono di proprietà del Comune di Treviso. L'ammortamento procede con la medesima aliquota degli esercizi precedenti. Al termine della concessione essi saranno dati in uso al gestore subentrante, al pari di quanto risulta già imputato nei conti d'ordine. L'importo di estensioni rete gas effettuate nel corso dell'esercizio 2015 a Treviso ammonta ad Euro 117.820, imputate secondo i criteri del punto precedente.

Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Non sono state effettuate rivalutazioni e svalutazioni nel corso dell'esercizio

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C.c.).

II. Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali	2015	2014	Variazione
	84.970.027	79.371.790	5.598.237

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Le immobilizzazioni materiali sono così composte:

Immobilizzazioni materiali	2014	Incrementi	Decrementi	Ammortam.	Altri mov.	2015
Terreni	10.427.141	-	-	-	5.424.263	15.851.404
Fabbricati	21.498.816	289.589	-	-	722.098	22.510.503
F.do amm.to fabbricati	- 4.796.933	-	-	- 635.653	- 227.160	- 5.659.746
Terreni e fabbricati	27.129.024	289.589	-	- 635.653	5.919.201	32.702.161
Impianti e macchinari	98.779.194	944.945	-	-	1.248.665	100.972.805
F.do amm.to impianti e macchinari	- 47.390.131	-	-	- 2.979.364	- 578.957	- 50.948.453
Impianti e macchinari	51.389.063	944.945	-	- 2.979.364	669.708	50.024.352
Attrezzature industr. e commerc.	8.187.182	280.902	- 164.849	-	293.145	8.596.378
F.do amm.to attrezzature industr. e commerc.	- 7.007.534	-	134.231	- 291.210	- 173.600	- 7.338.113
Attrezzature industriali e commerciali	1.179.648	280.902	- 30.618	- 291.210	119.545	1.258.265
Beni concessi in affitto	-	-	-	-	-	-
F.do amm.beni concessi in affitto	-	-	-	-	-	-
Beni in locaz.finanziaria	-	-	-	-	-	-
F.do amm.beni in locaz.finanziaria	-	-	-	-	-	-
Altre immobilizzazioni materiali	-	-	-	-	-	-
F.do amm. altri beni materiali	-	-	-	-	-	-
Beni gratuitamente devolvibili	-	-	-	-	-	-
F.do amm.beni gratuit.devolvibili	-	-	-	-	-	-
Altri beni	-	-	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso e acconti	- 325.945	375.382	26.868	-	908.944	985.249
Totale	79.371.790	1.890.818	- 3.750	- 3.906.227	7.617.398	84.970.027

Nella colonna Altri movimenti sono inclusi i movimenti di riclassificazione e ulteriori attribuzioni di immobilizzazioni tra cui:

- ramo Telecomunicazioni, per Euro complessivi 5.742
- rettifica Fondo ammortamento Imp. Fotovoltaici per Euro 346.030.

Sono altresì incluse le immobilizzazioni provenienti da:

- fusione di AIM Bonifiche per complessivi Euro 6.108.597 composte in prevalenza dal terreno e dal complesso immobiliare sito in zona industriale di Marghera (VE).

Per la gestione corrente di AIM Vicenza Spa, i principali immobili iscritti alla voce Fabbricati sono: S.Biagio, S.Agostino, Monte Crocetta; per la sede di S. Biagio (unitamente all'area di Cà Perse) è stato contratto un mutuo ipotecario.

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

La variazione è dovuta all'allocazione di un contributo e all'attribuzione di investimenti ai relativi cespiti.

Contributi in c/capitale

Non sono stati rilevati contributi in c/capitale nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie	2015	2014	Variazione
	95.603.402	97.850.617	- 2.247.215

Partecipazioni

Le partecipazioni sono così composte:

Partecipazioni	2014	Incrementi	Decrementi	Rivalutazioni / (Svalutazioni)	Altri movimenti	2015
- imprese controllate	85.320.772	-	373.143	-	- 1.500.000	83.447.629
- imprese collegate	158.806	-	-	-	-	158.806
- imprese controllanti	-	-	-	-	-	-
- altre imprese	133.904	-	-	-	-	133.904
Totale	85.613.482	-	373.143	-	1.500.000	83.740.339

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate e collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.) e ai movimenti intervenuti.

Imprese controllate

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Valore bilancio
AIM Servizi a Rete Srl	Vicenza	29.164.000	84.798.861	1.927.976	100	55.413.688
AIM Mobilita' Srl	Vicenza	1.529.000	2.463.786	26.229	100	1.176.184
AIM Energy Srl	Vicenza	6.500.000	16.758.581	4.635.672	100	7.547.025
Valore Ambiente Srl	Vicenza	1.012.000	8.718.698	1.843.920	100	7.706.711
Valore Città AMCPS Srl	Vicenza	2.310.000	2.038.942	113.753	100	2.325.006
Società Igiene Territorio SpA	Vicenza	2.600.000	3.348.220	-917.251	75	9.279.015
Totale		43.415.000	118.127.088	7.630.299		83.447.629

I valori relativi alle società controllate si riferiscono ai progetti di bilancio 2015 approvati dai rispettivi Consigli di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio sono intervenute le seguenti variazioni:

- AIM Bonifiche S.r.l.: La società è stata oggetto di fusione in AIM Vicenza SpA in data 6.11.2015 con atto pubblico del Notaio Muraro, con effetto dal 1 gennaio 2015.

La relativa partecipazione di Euro 373.143 è stata dunque neutralizzata con il valore corrispondente di patrimonio netto.

- SIT SpA: la capogruppo ha ritenuto prudenzialmente di ridurre il valore della partecipazione per Euro 1.500.000, in applicazione di un provvedimento dell'Autorità Giudiziaria.

Imprese collegate

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss.	Patrimonio netto pro quota	Valore bilancio
Centro Idrico di Novoledo S.r.l.	Villaverla (VI)	90.000	447.923	86.811	50	223.962	47.976
Acovis S.r.l.	Sandriago	100.000	307.064	13.379	26	79.837	74.360
S.I.V.E. S.r.l.	Legnaro (VR)	147.470	908.604	173.695	24,73	224.698	36.470
Assocogen S.r.l.	Vicenza	10.000	-303.188	-314.612	37	-112.180	0
Totale							158.806

- Centro Idrico di Novoledo: nel corso del 2011 è stata effettuata una perizia di stima del valore del capitale economico della società, in vista della sua successiva alienazione, che tuttavia è ancora in corso di definizione; la partecipazione al 31/12/15 è comunque inalterata e pari a Euro 47.976;

Con riferimento al bilancio 2015, sono stati destinati utili ad AIM Vicenza SpA per

Euro 20.000.

• Assocogen S.r.l.: i dati si riferiscono al 31/12/2008; la società risulta fallita nel 2009. La quota di partecipazione è totalmente svalutata.

Altre imprese

Denominazione	Sede	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% Poss	Patrimonio netto pro quota	Valore bilancio
Aeroporti Vicentini Spa	Vicenza	10.000	-33.582	-752	21,33%	-7.163	0
CTE del Mincio Srl	Ponti Mincio (MN)	11.000	8.998	2.006	5%	450	0
Altre							133.904
Totale							133.904

I dati relativi ad Aeroporti Vicentini S.p.A., in liquidazione, sono riferiti al bilancio 2014; i relativi valori in bilancio di AIM Vicenza S.p.A. sono già svalutati.

Le Altre Partecipazioni sono così composte:

- Confservizi Internazionale, Euro 10.300
- Fondazione G.Rumor, Euro 86.815
- Ascopiave S.p.A., Euro 3.439
- Banca Etica, passata da Euro 16.100 ad Euro 33.350 per la sottoscrizione di n.300 azioni avvenuta nel corso del 2014.

Crediti Immobilizzati

La voce Crediti immobilizzati ha subito le variazioni evidenziate nella successiva tabella:

Crediti finanziari	2014	Incrementi	Decrementi	Altri movimenti	2015
Crediti finanz vs imprese controllate entro es.	6.395.651	-	-	- 3.190.198	3.205.453
Crediti finanz. vs imprese controllate oltre es.	5.010.869	6.500.000	- 6.895.528	3.190.198	7.805.539
Finanziamenti BT a controllate non conso	-	-	-	-	-
Finanziamenti MLT a controllate non conso	-	-	-	-	-
verso imprese controllate	11.406.520	6.500.000	- 6.895.528	-	11.010.992
Crediti finanz. vs imprese collegate entro es.	-	-	-	-	-
Crediti finanz. vs imprese collegate oltre es.	-	-	-	-	-
verso imprese collegate	-	-	-	-	-
Crediti finanz. vs imprese controllanti entro es.	-	-	-	-	-
Crediti finanz. vs imprese controllanti oltre es.	806.673	-	-	-	806.673
verso controllanti	806.673	-	-	-	806.673
Altri finanziamenti BT	-	-	-	-	-
Crediti per cessione partecipaz.	-	-	-	-	-
Crediti v/Erario ed altri enti	-	-	-	-	10.000
<i>Crediti verso altri entro es.</i>	-	-	-	-	10.000
Altri finanziamenti MLT	-	-	-	-	-
Depositi cauzionali MLT	23.942	-	-	11.456	35.398
<i>Crediti verso altri oltre es.</i>	<i>23.942</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11.456</i>	<i>35.398</i>
verso altri	23.942	-	-	11.456	45.398
Crediti	12.237.135	6.500.000	- 6.895.528	11.456	11.863.063

Nella voce Crediti verso imprese controllate sono imputati Euro 11.010.992, relativi a:

- Euro 5.010.870 quale saldo residuo di un finanziamento che la capogruppo ha deliberato già nel dicembre 2005 alle ex società controllate, facenti capo ad AIM Servizi a Rete Srl a seguito di fusione delle stesse avvenuta nell'esercizio 2008.
- Euro 2.905.971 quale saldo residuo del nuovo finanziamento di Euro 3.000.000 concesso ad AIM Servizi a Rete per investimenti nel teleriscaldamento;
- Euro 2.187.500 quale saldo residuo del nuovo finanziamento di euro 2.500.000 concesso ad AIM Energy Srl per investimenti.
- Euro 906.651 quale saldo residuo del nuovo finanziamento di Euro 1.000.000 concesso ad AIM Mobilità Srl per acquisto di autobus;

Il tasso di interesse applicati ai suddetti finanziamenti rispecchia i tassi di mercato.

Nell'esercizio è stato invece stornato il residuo finanziamento di euro 4.493.303 nei confronti di AIM Bonifiche Srl, conseguente all'operazione di fusione con validità da 1/01/2015.

Nella voce Crediti verso imprese controllanti è iscritto l'importo relativo ad anticipi su canoni di concessione verso il Comune di Vicenza (Euro 806.673) riferiti agli esercizi 2020-2029.

La ripartizione del credito complessivo secondo la scadenza è la seguente:

Società	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale al 31/12/2015
Ente Controllante-Comune di Vicenza			806.673	806.673
AIM Servizi a Rete Srl	2.389.411	4.701.412	826.017	7.916.841
AIM Energy	625.000	1.562.500	0	2.187.500
AIM Mobilità	191.042	715.609	0	906.651
AIM Bonifiche	0			0
totale	3.205.453	6.979.521	826.017	11.010.992

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica non risulta significativa in quanto la quasi totalità degli stessi è nei confronti di creditori ubicati nel Veneto.

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante

Attivo circolante	2015	2014	Variazione
	170.050.832	98.121.297	71.929.535

I. Rimanenze

Rimanenze	2014	Incrementi	Decrementi	Altri mov.	2015
Materie prime, sussidiarie e di consumo	23.410	64.391	-	-	87.801
F.do sval. materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-	-	-	-
Materie prime, sussidiarie e di consumo	23.410	64.391	-	-	87.801

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e illustrati nella prima parte della presente Nota Integrativa.

La configurazione di costo adottata è quella del costo medio ponderato.

Le rimanenze sono costituite da materiali in uso ai settori aziendali.

II. Crediti

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

Crediti del circolante	2015	Quota entro 12 mesi	Quota 1-5 anni	Quota oltre 5 anni
Crediti verso clienti	10.561.170	10.561.170	-	-
Crediti verso imprese controllate	90.493.980	90.493.980	-	-
Crediti verso imprese collegate	37.298	37.298	-	-
Crediti verso imprese controllanti	19.662.505	19.662.505	-	-
Crediti tributari	126.220	126.220	-	-
Imposte anticipate	5.052.061	5.052.061	-	-
Altri crediti	4.492.602	4.492.602	-	-
Totale	130.425.836	130.425.836	-	-

Crediti verso utenti e clienti

Il totale della voce ammonta a Euro 10.561.170 al netto del fondo svalutazione crediti di Euro 2.615.770 ed è costituito da crediti per tariffe e prestazioni del settore Igiene Ambientale, derivanti da operazioni effettuate nella provincia di Vicenza; da prestazioni del settore Distribuzione Gas relative a operazioni effettuate nel Comune di Treviso; e da prestazioni e canoni di telecomunicazioni conseguenti all'acquisizione del ramo da AIM Servizi a Rete.

Crediti verso clienti	2015	2014	Variazione
Crediti BT verso clienti/ utenti	9.929.136	8.451.502	1.477.634
Fatture da emettere vs. clienti/utenti	3.247.804	3.067.056	180.748
Crediti verso Comune di Vicenza	-	-	-
Crediti verso società del Gruppo	-	-	-
F.sval.crediti BT verso clienti	- 2.615.770	- 2.526.409	- 89.361
F.inesazione fitti	-	-	-
Crediti verso clienti	10.561.170	8.992.149	1.569.021

L'importo di Euro 9.929.137 si riferisce principalmente a :

- Euro 3.774.858 per credito verso utenti per il tariffa di Igiene Ambientale, contro l'importo di Euro 4.412.993 dell'esercizio precedente.

Con il D.L. 201/2011 e successive modifiche e integrazioni è stata introdotta la TARES (Tassa Comunale sui Rifiuti e sui Servizi), in sostituzione della precedente TIA, Tariffa di Igiene Ambientale.

La principale conseguenza della nuova normativa è stato il ritorno alla natura tributaria della posta che vede il soggetto attivo dell'obbligazione in capo al Comune di Vicenza e l'affidamento della gestione del servizio in capo ad AIM Vicenza Spa. Dal 2014 tale tributo ha assunto la denominazione TARI.

- Euro 2.798.564 per credito verso Acque Vicentine S.p.A. (contro Euro 1.817.144 dello scorso esercizio), per le sole fatture emesse relative sia al canone di uso delle reti e degli impianti di acqua e fognatura/depurazione, sia alla remunerazione del capitale investito per gli ultimi esercizi;

- Euro 3.356.224 per crediti verso clienti di telecomunicazioni, società di vendita gas e comuni contermini relativi a fatture per prestazioni diverse.

Nella voce Fatture da emettere sono compresi ulteriori Euro 2.058.394 come credito nei confronti di Acque Vicentine S.p.A..

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo per i crediti commerciali è stato ottenuto mediante l'apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Fondo svalutazione crediti	
Saldo al 31/12/2014	2.526.409
Quota stanziata a conto economico	471.052
Quota utilizzo fondo	- 408.204
Altri movimenti	26.513
Saldo al 31/12/2015	2.615.770

Crediti verso imprese controllate

I Crediti verso imprese controllate, al 31/12/2015 sono così costituiti:

Crediti verso imprese controllate	2015	2014	Variazione
Crediti BT verso controllate	14.191.892	8.002.340	6.189.552
Crediti cash pool. verso controllate	59.383.431	37.485.485	21.897.946
Crediti comm. BT verso controllate	16.918.657	15.298.083	1.620.574
Crediti BT vs cont. non cons.	-	-	-
Crediti comm. BT verso cont. non conso.	-	-	-
Crediti verso imprese controllate	90.493.980	60.785.908	29.708.072

L'importo più rilevante è relativo alla gestione centralizzata della Tesoreria del gruppo, e trova in parte corrispondenza alla correlata voce Debiti verso società controllate.

Il credito complessivo è così suddiviso per società:

Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	58.010.208	26.884.962
AIM Servizi a Rete Srl	20.597.332	21.458.354
AIM Mobilità' Srl	6.257.849	7.609.187
AIM Bonifiche Srl	-	352.796
Valore Ambiente Srl	2.767.101	2.294.965
S.I.T. Spa	1.503.634	1.176.355
Valore Città' Srl	1.357.856	1.009.289
Totali	90.493.980	60.785.908

Si evidenziano di seguito le principali tipologie di credito verso le controllate con il relativo confronto rispetto all'esercizio precedente:

Crediti per prestazioni/ servizi fatturati e da fatturare alle Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	7.085.726	6.090.100
AIM Servizi a Rete Srl	3.965.287	2.240.096
AIM Mobilita' Srl	3.799.241	4.934.346
AIM Bonifiche Srl	-	335.547
Valore Ambiente Srl	610.167	403.811
S.I.T. Spa	881.419	825.355
Valore Citta' Srl	576.817	468.826
Totale	16.918.657	15.298.081

Crediti per Tesoreria centralizz. / Dividendi e anticipazioni v/Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	47.560.143	20.491.914
AIM Servizi a Rete Srl	14.723.386	18.487.398
AIM Mobilita' Srl	2.458.608	2.634.784
AIM Bonifiche Srl	-	17.249
Valore Ambiente Srl	1.518.778	1.676.195
S.I.T. Spa	622.215	351.000
Valore Citta' Srl	125.606	97.919
Totale	67.008.736	43.756.459

Crediti Ires e Iva v/Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	3.364.339	302.948
AIM Servizi a Rete Srl	1.908.659	730.860
AIM Mobilita' Srl	-	40.057
AIM Bonifiche Srl	-	-
Valore Ambiente Srl	638.156	214.959
S.I.T. Spa	-	-
Valore Citta' Srl	655.433	442.544
Totale	6.566.587	1.731.368

Per l'esercizio 2015 aderiscono al consolidato fiscale, oltre alla capogruppo AIM Vicenza S.p.A., le seguenti società:

- AIM Servizi a Rete S.r.l.
- AIM Mobilita' S.r.l.
- AIM Energy S.r.l.
- Valore Ambiente S.r.l.
- Valore Città' AMCPS S.r.l.

Per quanto riguarda l'Iva di Gruppo, relativamente all'esercizio 2015, hanno esercitato l'opzione le stesse società suesposte, dunque tutte le società controllate con l'esclusione di SIT S.p.A..

Crediti verso imprese collegate

I Crediti verso imprese collegate, pari ad Euro 37.298, riguardano principalmente crediti commerciali verso la società Centro Idrico Novoledo S.r.l.

Crediti verso Ente Controllante

I Crediti verso il Comune di Vicenza, per un totale al 31/12/2015 ammontano ad Euro 19.662.505.

Crediti verso imprese controllanti	2015	2014	Variazione
Crediti BT verso controllante Com.VI	-	9.760	- 9.760
Crediti comm. BT verso controllante Com.VI	19.662.505	9.809.209	9.853.296
F.sval.crediti BT verso controll. Com.VI	-	-	-
Crediti verso imprese controllanti	19.662.505	9.818.969	9.843.536

Si riporta di seguito il dettaglio dei crediti al 31/12/2015 secondo la destinazione:

DESCRIZIONE	Saldo al 31/12/ 2015	Saldo al 31/12/ 2014
- Crediti vs. Comune - divisione Global service	8.211.325	5.627.262
- Crediti vs. Comune - divisione Patrimonio per fotovoltaico	978.345	789.463
- Crediti vs. Comune – prestazioni diverse e lavori p/c Valore Città	1.760.078	1.058.149
Totale (A)	10.949.748	7.474.874
- Fatture da emettere per contributo sul Park Fogazzaro	0	1.157.025
- Fatture da emettere prestazioni e interventi vari	8.712.757	1.177.310
Totale (B)	8.712.757	2.334.335
- Altri crediti	0	9.760
Totale (A+B)	19.662.505	9.818.969

Crediti Tributari e Imposte anticipate

Si riporta di seguito il dettaglio al 31/12/2015:

- Euro 126.220 per crediti tributari
- Euro 5.052.061 per imposte anticipate.

Crediti tributari	2015	2014	Variazione
Credito verso Erario	-	1.888.054	- 1.888.054
Credito IRES	-	423.580	- 423.580
Credito IRAP	126.220	112.081	14.139
Altri crediti tributari entro es.	-	14.160	- 14.160
Crediti tributari	126.220	2.437.875	- 2.311.655

La voce Crediti verso Erario si riferisce alla posizione IVA della società che al 31/12/2014 esprimeva un credito di Euro 1.888.054, mentre al 31/12/2015 è riepilogata tra le passività.

Il Credito IRAP rappresenta la parte eccedente degli acconti versati per la sola imposta di competenza di AIM Vicenza Spa.

Imposte anticipate	2015	2014	Variazione
Imposte anticipate entro es.	5.052.061	4.775.724	276.337
Imposte anticipate oltre es.	-	-	-
Imposte anticipate	5.052.061	4.775.724	276.337

Le Imposte Anticipate pari a Euro 5.052.061 riguardano:

- per Euro 358.022, imposte anticipate correlate a maggiori ammortamenti civilistici, non riconosciuti ai fini fiscali, per adeguare la vita utile residua di taluni cespiti, al netto dell'utilizzo effettuato;
- per Euro 1.674.979, imposte anticipate su contributi vari con percorso fiscale diverso dal civilistico
- per Euro 832.139, eccedenza dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti rispetto al limite fiscalmente ammesso;
- per Euro 146.888, quota su accantonamento a fondo legale e fondi diversi;
- per Euro 299.216, quota su ricavi sospesi "Global Service";
- per Euro 27.885, imposte deducibili imputate per competenza e versate nell'esercizio successivo;
- per Euro 1.196.214, per interessi passivi indeducibili;
- Per Euro 516.718, da fusione società Aim Bonifiche Srl per Fondo ripr. ambientale.

L'ammontare dei crediti per imposte anticipate sopraindicato tiene conto delle modifiche introdotte dalla L.208/2015, cd. Legge di Stabilità 2016, la cui pubblicazione in Gazzetta Ufficiale avvenuta lo scorso 30 dicembre 2015 impone di tener conto, ai fini della rilevazione della fiscalità differita nei bilanci relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2015, della riduzione dell'aliquota Ires dal 27,5% al 24% a decorrere dal 1° gennaio 2017.

Per un ulteriore dettaglio sulla movimentazione della posta imposte anticipate si rinvia alla tabella in calce alla nota integrativa alle voce imposte, ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice Civile.

Crediti verso altri

I Crediti verso altri, al 31/12/2015, pari a Euro 4.492.602 sono così costituiti:

Altri crediti	2015	2014	Variazione	
Crediti verso Stato	1.468.505	1.468.506	-	1
Crediti verso Regione ed Enti territ.	4.552	4.552	-	-
Crediti verso Enti diversi	433.902	714.306	-	280.404
Crediti verso Soc. del Gruppo	-	-	-	-
Crediti BT verso dipendenti	-	-	-	-
Crediti verso soci	-	-	-	-
Crediti per caparre e anticipi	2.477.322	2.170.779		306.543
Altri crediti a BT	108.321	2.156.820	-	2.048.499
Altri crediti	4.492.602	6.514.963	-	2.022.361

Il Credito verso Stato per Euro 1.468.505 è costituito in prevalenza dall'istanza di rimborso IRAP come da DL.185/08, incrementata da ulteriore istanza ai sensi dell'art.2, comma 1-quater del D.L.201/2011 per la maggior imposta versata per i periodi precedenti a quello in corso al 31/12/12, per effetto della mancata deduzione della quota Irap relativa al costo del lavoro.

Il Credito verso Enti diversi è dato in prevalenza dal credito verso Cassa Conguaglio Settore Elettrico e Gas (ora denominata Cassa per i Servizi Energetici ed Ambientali) che si attesta, al 31/12/2015, in Euro 508.091 ed è relativo a componenti a credito relative al gas (Euro 732.661 nell'esercizio precedente).

Il residuo costituisce una rettifica del credito verso le banche, presso cui vengono domiciliate le bollette dagli utenti di AIM Vicenza S.p.A. e di AIM Energy S.r.l., per la quale la capogruppo gestisce la riscossione.

Il Credito per caparre si riferisce al preliminare di compravendita siglato nel 2009 con il Comune di Vicenza relativo al compendio immobiliare sito in Via Fusinieri, Vicenza, per Euro 2.461.407. Nei conti d'ordine è appostato l'impegno relativo a tale contratto.

Ulteriori anticipi ammontano ad Euro 15.916.

La posta Altri crediti entro l'esercizio ammonta ad Euro 108.321.

La variazione intervenuta del 2015 è conseguenza del nuovo tributo TARES/ TARI di cui il Comune ha affidato ad AIM Vicenza S.p.A. la gestione, comprensiva dell'attività di riscossione.

La voce comprende anche poste da regolare con la società Acque Vicentine S.p.A. e ad altre partite da liquidare attive per la società.

La ripartizione geografica dei crediti al 31/12/2015 non è significativa in quanto la quasi totalità di essi è vantata nei confronti di soggetti italiani (articolo 2427, I° comma, n.6, C.C.).

III. Attività finanziaria che non costit. immobilizzaz.

La voce Altri titoli di Euro 20 mila si riferisce a polizze BNL.

IV. Disponibilità liquide

Disponibilità liquide	2015	2014	Variazione
	39.517.195	4.761.442	34.755.753

Disponibilità liquide	2015	2014	Variazione
Depositi bancari e postali	39.226.349	4.280.992	34.945.357
Assegni	266.828	444.652	- 177.824
Denaro e valori in cassa	24.018	35.798	- 11.780
Totale	39.517.195	4.761.442	34.755.753

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

D) Ratei e risconti

Ratei e risconti attivi	2015	2014	Variazione	
	487.503	561.067	-	73.564

Ratei e risconti attivi	2015	2014	Variazione	
Ratei attivi per interesse	-	-	-	-
Ratei fitti attivi	-	-	-	-
Altri ratei attivi	-	-	-	-
Ratei attivi	-	-	-	-
Risconti attivi per canoni e spese diverse	134.786	267.257	-	132.471
Risconti attivi pluriennali	352.717	293.810	-	58.907
Altri risconti attivi	-	-	-	-
Risconti attivi	487.503	561.067	-	73.564
Disaggio su prestiti	-	-	-	-
Totale	487.503	561.067	-	73.564

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. I criteri adottati nella valutazione sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo c., n. 7, C.C.):

- Euro 352.717 per imposte e spese sui mutui contratti dal 2009 che hanno durata pari a quella dei mutui cui si riferiscono; la quota oltre i cinque anni è pari a Euro 88.500.
- Euro 40.957 per prestazioni di servizi;
- Euro 75.468 per polizza incendio e furto;
- Euro 18.361 per tasse automobilistiche, spese bancarie ed altre spese.

Passività
A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.C.)

Patrimonio netto	2015	2014	Variazione
	138.364.300	136.562.461	1.801.839

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

Patrimonio netto	2014	Incrementi	Decrementi	Destinazione risultato	Altri movim.	2015
Capitale sociale	71.293.000	-	-	-	-	71.293.000
Riserva sovrapp.azioni	-	-	-	-	-	-
Riserva di rivalutazione	-	-	-	-	-	-
Riserva legale	488.441	-	-	61.085	-	549.526
Riserve statutarie	30.568	-	-	-	-	30.568
Riserva az.proprie in portaf.	-	-	-	-	-	-
Riserva straordinaria	-	-	-	-	-	-
Soci c/apporti	-	-	-	-	-	-
Riserve di fusione	63.382.373	-	-	-	-	63.382.373
Altre riserve	146.384	-	-	460.610	- 122.092	484.902
Altre riserve	63.528.757	-	-	460.610	- 122.092	63.867.275
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-	-	-	-
Utile (perdita) dell' esercizio	1.221.695	2.623.931	-	- 1.221.695	-	2.623.931
Patrimonio netto	136.562.461	2.623.931	-	- 700.000	- 122.092	138.364.300

In sede di approvazione del bilancio al 31/12/2014, il socio ha deliberato la destinazione dell'utile di Euro 1.221.695 come segue:

- a riserva legale per Euro 61.085;
- ad altre riserve per Euro 460.610;
- al Socio Comune di Vicenza, per Euro 700.000.

Capitale sociale

Il Capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.C.): Euro 71.293.000, interamente posseduto dal Comune di Vicenza e costituito da n. 1.425.860 azioni ordinarie, del valore di 50 euro ciascuna.

Riserve di fusione

La voce è stata alimentata nell'esercizio 2010 dalle seguenti operazioni societarie per fusione per incorporazione di società detenute dal medesimo unico socio:

- fusione di AMCP S.r.l. che aveva comportato un valore di Euro 12.405.207;
- fusione di AIM Vicenza RETI S.r.l. che aveva comportato un valore di Euro 51.560.543. Nel corso dell'esercizio 2012 tale riserva è stata utilizzata per copertura perdite pregresse per l'importo di Euro 583.377.

Lo scorporo del ramo d'azienda Valore Città avvenuto in data 01/01/2011 non aveva comportato alcuna variazione al Patrimonio Netto.

Altre riserve

L'importo ammonta a Euro 484.902 ed è composto da Euro 460.610 relativi alla destinazione del risultato e da Euro 122.092 derivanti dalla operazione di fusione di AIM Bonifiche Srl.

Utili (perdite) a nuovo

La voce è stata destinata come indicato nel commento suesposto.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.C.):

Patrimonio netto	Importo	Possibilità utilizzo	Quota disponibile	Imposte da pagare in caso di distribuz.	Riepilogo utilizzi effettuati nei tre prec.esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale sociale	71.293.000	B				
Riserve di Capitale: Riserva per azioni o quote della controllante Riserva sovrapprezzo azioni Riserva legale Riserva per azioni proprie Altre riserve - (riserve per amm. anticipati)						
Riserve di utili: Riserva legale Altre riserve Differenze negative di consolidamento Utile (perdita) a nuovo Utile (perdita) di periodo	549.526 63.867.275 2.623.931	B A,B,C	63.833.784			5.208.246
Totale Quota non distribuibile	138.364.300		63.833.784 33.491			5.208.246
Legenda A: per aumento capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai Soci						

Gli utilizzi dei tre esercizi precedenti sono relativi agli utili destinati a dividendo.

La riserva indisponibile prevista ai sensi dell'art. 2426, 1° comma n. 5, del vigente codice civile, è collegata ai costi di impianto, ricerca e sviluppo presenti nell'Attivo patrimoniale. Al termine dell'esercizio ammonta ad Euro 33.491.

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.C.)

Fondi per rischi ed oneri	2015	2014	Variazione
	4.601.186	2.606.536	1.994.650

Fondi per rischi ed oneri	2014	Accantonam.	Rilascio	Altri movimenti	2015
Fondo per trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-	-	-	-
Fondo per imposte, anche differite	2.005.996	64.900	-	310.619	-
Fondo per rischi ed oneri futuri	-	-	-	-	-
Fondo per rischi ed oneri futuri	-	-	-	-	-
F.do per garanzia prodotti	-	-	-	-	-
F.do manutenzioni cicl. e oneri div.	-	-	-	-	-
F.do oneri futuri su impianti div.	-	-	-	1.852.034	1.852.034
F.do perdite soc.partecipate	-	-	-	-	-
F.do contenzioso legale	100.540	-	-	-	100.540
F.do sociale e comunale ERP	-	-	-	-	-
Altri fondi rischi	500.000	388.335	-	-	888.335
Altri fondi rischi	600.540	388.335	-	1.852.034	2.840.909
Totale	2.606.536	453.235	-	310.619	1.852.034

Le imposte differite risentono in modo particolare dell'incremento derivante dalla fusione 2010 di AIM Vicenza RETI S.r.l. e riguardano principalmente i maggiori ammortamenti effettuati in via extracontabile e da disinquinamento fiscale.

L'ammontare del fondo imposte differite sopraindicato tiene conto delle modifiche introdotte dalla L. 208/2015, cd. Legge di Stabilità 2016, la cui pubblicazione in Gazzetta Ufficiale avvenuta lo scorso 30 dicembre 2015 impone di tener conto, ai fini della rilevazione della fiscalità differita nei bilanci relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2015, della riduzione dell'aliquota Ires dal 27,5% al 24% a decorrere dal 1° gennaio 2017.

Per un dettaglio maggiore sulla movimentazione della posta Fondo imposte differite (Euro 1.760.277) si rinvia alla tabella in calce alla nota integrativa, ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del codice civile.

Per un dettaglio maggiore sulla movimentazione della posta Fondo imposte differite si rinvia alla tabella in calce alla nota integrativa, ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del codice civile.

Il fondo contenzioso legale è relativo a cause in corso con personale e fornitori.

Per quanto riguarda gli altri fondi rischi che ammontano a Euro 888.335, l'importo

più rilevante di Euro 650.000 è frutto di accantonamenti effettuati per potenziali passività derivanti alla società sia dalla gestione del servizio di igiene ambientale, vista l'incertezza dalla normativa, sia dall'imprevedibile esito di contenziosi in essere.

La voce F.do oneri futuri su impianti diversi al 31/12/2015, di importo pari ad Euro 1.852.034, deriva dalla fusione di AIM Bonifiche S.r.l. ed è costituita dall'accantonamento effettuato nel corso dei precedenti esercizi per far fronte al contenzioso in essere con il Ministero dell'Ambiente e riguardanti il pagamento del presunto danno ambientale e degli oneri connessi quale titolare, AIM Bonifiche S.r.l., di un'area ubicata nella zona industriale di Venezia – Porto Marghera.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2015	2014	Variazione
	3.006.818	3.004.959	1.859

La variazione è così costituita:

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Saldo al 31/12/2014	3.004.959
Quota stanziata a conto economico	438.739
Quota utilizzo fondo	- 516.316
Altri movimenti	79.436
Saldo al 31/12/2015	3.006.818

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società AIM Vicenza S.p.A., al 31/12/2015, verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n.252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

L'ammontare di trattamento di fine rapporto per dipendenti cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2015 o scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce D 14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.C.)

Debiti	2015	2014	Variazione
	232.672.470	171.774.148	60.898.322

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

Debiti	2015	Quota entro 12 mesi	Quota 1-5 anni	Quota oltre 5 anni
Obbligazioni	-	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	-
Debiti verso banche	138.260.783	49.365.862	46.816.388	42.078.533
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-
Acconti	2.910	2.910	-	-
Debiti verso fornitori	2.634.726	2.634.726	-	-
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	60.901.181	60.901.181	-	-
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	-
Debiti verso controllanti	22.071.272	22.071.272	-	-
Debiti tributari	6.103.574	6.103.574	-	-
Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale	540.725	540.725	-	-
Altri debiti	2.157.299	2.157.299	-	-
Totale	232.672.470	143.777.549	46.816.388	42.078.533

Debiti v/banche

L'importo complessivo di Euro 138.260.783 è così dettagliato:

Debiti verso banche	2015	2014	Variazione
Finanziamenti bancari BT	16.641.623	4.638.578	12.003.045
Banche c/c	24.298.749	57.414.736	- 33.115.987
Banche c/anticipazione	8.425.490	18.751.346	- 10.325.856
Debiti verso banche entro es.	49.365.862	80.804.660	- 31.438.798
Finanziamenti bancari MLT	88.894.921	42.632.573	46.262.348
Debiti verso banche oltre es.	88.894.921	42.632.573	46.262.348
Debiti verso banche	138.260.783	123.437.233	14.823.550

I Debiti verso banche entro l'esercizio esprimono il saldo negativo dei c/c bancari con scadenza a breve termine per Euro 32.724.239, nonché le rate dei finanziamenti bancari a breve per Euro 16.641.623.

All'interno dell'indebitamento bancario viene classificato il conto corrente di tesoreria centralizzata di Gruppo (cash pooling).

La voce Finanziamenti bancari a medio-lungo termine, per Euro 88.894.921, costituisce il rimanente debito dei mutui per la quota capitale a fine esercizio.

Il totale dei Finanziamenti bancari di Euro 105.536.544 è così composto:

- Euro 224.302 per il mutuo concesso dalla Cassa Depositi e Prestiti per la realizzazione del parcheggio di Via F.lli Bandiera;
- Euro 876.610 per il mutuo concesso dalla Cassa Depositi e Prestiti per l'acquisizione dell'area destinata alla realizzazione della sede del Settore Scavi;
- Euro 4.310.507 per il mutuo concesso da Unicredit Banca Impresa ad AIM Vicenza S.p.A., per finanziamento del programma degli investimenti diversi delle società AIM scaturite dalla scissione. E' stata attribuita una porzione di debito a Valore Ambiente S.r.l., come da perizia per il ramo trasferito in data 1/10/2009; risulta inoltre accollata ad Acque Vicentine S.p.A. una quota parte di detto finanziamento senza liberazione del debitore originario.
Un finanziamento corrispondente è stato stipulato con le società controllate, già confluite in AIM Servizi a Rete S.r.l.;
- Euro 1.041.667 per il mutuo concesso da Unicredit Banca Impresa ad AIM Vicenza S.p.A., per finanziamento aggiuntivo per la rete di teleriscaldamento, destinato alla società AIM Servizi a Rete S.r.l.;
- Euro 12.068.966 per il mutuo concesso da Banca Nazionale del Lavoro nel 2010 per consolidamento della esposizione bancaria conseguente all'acquisizione del servizio di distribuzione di gas a Treviso avvenuta nel 2005, mutuo di nominali Euro 20.000.000;
- Euro 510.517 per il mutuo concesso nel 2010 dalla Banca Etica per finanziamento degli impianti fotovoltaici;
- Euro 7.754.088 per il mutuo ipotecario incassato in data 31/12/2010 e concesso dalla Banca Popolare di Vicenza a fronte dell'acquisto da parte di AIM Vicenza S.p.A. delle sedi di S.Biagio e di Cà Perse, mutuo per nominali Euro 11.000.000;
- Euro 1.022.972 per il mutuo di Euro 2.000.000 concesso da Friuladria
- Euro 7.298.525 per il mutuo di Euro 10.000.000 concesso da Monte Paschi Siena;
- Euro 3.804.558 per il mutuo di Euro 5.000.000 concesso da Banco Desio;
- Euro complessivi 66.623.833 quale residuo al 31 dicembre 2015 relativo ai mutui contratti nel corso del 2015 per un valore nominale totale di Euro 67.300.000, di cui Euro 15.800.000 per consolidamento del debito ed Euro 51.500.000 per far fronte ad investimenti della capogruppo e delle società controllate. Di seguito si riporta il dettaglio:
- Euro 1.823.711 per il mutuo di Euro 2.000.000 concesso da Banco Popolare;
- Euro 2.187.500 per il mutuo di Euro 2.500.000 concesso da Banca Nazionale del Lavoro, destinato ad AIM Energy;
- Euro 906.651 per il mutuo di Euro 1.000.000 concesso da Banca Etica, destinato ad AIM Mobilità;
- Euro 2.905.971 per il mutuo di Euro 3.000.000 concesso da Veneto Banca, destinato ad AIM Servizi a Rete;

- Euro 10.000.000 concesso da Banca Intesa;
- Euro 2.600.000 concesso da Banca Etica;
- Euro 1.200.000 concesso da Banco Popolare;
- Euro 30.000.000 ed Euro 15.000.000 concessi da BEI in due tranches, legati al piano di investimenti per gli esercizi dal 2014 al 2018 in materia di minimizzazione dell'impatto ambientale dei cicli industriali, riallocazione strutture e conversione impianti per ridurre l'impatto inquinante, sviluppo reti di trasporto energia e di telecomunicazione e realizzazione di progetti di energia sostenibile. Il finanziamento sarà destinato a partire dall'esercizio 2016 alle società controllate, nella misura degli investimenti effettuati.

Nel corso dell'esercizio sono state rimborsate rate di mutuo in linea capitale per Euro 9.034.607, come si evince dalla sottostante tabella:

Mutui in essere	termine	Residuo al 31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Residuo al 31/12/2015
Cassa Depositi e Prestiti – Sosta	2022	249.943		25.641	224.302
Cassa Depositi e Prestiti – Scavi	2022	977.851		101.241	876.610
Cassa di Risparmio BZ – consolid.debito	2014	0		0	0
Unicredit B.Impr. – investim. Div.	2018	6.034.710		1.724.203	4.310.507
Unicredit B.Impr. – investim. TLR	2018	1.458.333		416.666	1.041.667
Banca Nazion. Lavoro- gara gas TV	2017	13.448.276		1.379.310	12.068.966
Banca Etica – fotovoltaico	2017	843.920		333.403	510.517
Banca Popolare Vicenza – sedi	2025	8.452.681		698.593	7.754.088
Friuladria - consolid.debito	2017	1.679.914		656.942	1.022.972
Monte Paschi Siena- consolid.debito	2019	9.125.523		1.826.998	7.298.525
Banco Desio - consolid. Debito	2018	5.000.000		1.195.442	3.804.558
Banco Popolare - consol.debito	2018		2.000.000	176.289	1.823.711
Banca Nazion. Lavoro- investimento	2019		2.500.000	312.500	2.187.500
Banca Etica - autobus	2020		1.000.000	93.349	906.651
Veneto Banca - investim.TLR	2022		3.000.000	94.029	2.905.971
Banca Intesa - consolid.debito	2025		10.000.000	0	10.000.000
Banca Etica -consolid.debito	2016		2.600.000	0	2.600.000
Banco Popolare - consol.debito	2016		1.200.000	0	1.200.000
BEI - investimenti div.	2030		30.000.000	0	30.000.000
BEI - investimenti div.	2025		15.000.000	0	15.000.000
TOTALE		47.271.151	67.300.000	9.034.607	105.536.544

I debiti non sono assistiti da alcuna garanzia reale, eccetto:

- due mutui per acquisto sedi aziendali, assistiti da garanzia ipotecaria;
- alcuni mutui per i quali sono state fornite delegazioni di pagamento sugli incassi di bollette e fatture emesse.

Acconti

La posta ammonta ad Euro 2.910 e si riferisce al debito per ricavi anticipati relativi a contributi per allacciamento riscossi dagli utenti e non ancora eseguiti al termine dell'esercizio, con riferimento all'attività di distribuzione del gas nel Comune di Treviso.

Rispetto all'esercizio precedente, è stata reintrodotta la metodologia dei risconti

passivi pluriennali per i contributi di allacciamento del solo gas, utilizzando la medesima durata dei cespiti a cui si riferiscono.

Debiti v/fornitori

La voce, alla data del 31 dicembre 2015 ammonta complessivamente ad Euro 2.634.726.

Esso comprende esclusivamente debiti a breve (entro 12 mesi) e riguarda operazioni svolte in prevalenza nel territorio regionale.

Debiti verso fornitori	2015	2014	Variazione	
Debiti verso fornitori entro es.	1.438.836	1.960.566	-	521.730
Debiti per fatture da ricevere	1.195.890	797.689		398.201
Debiti verso fornitori entro es.	2.634.726	2.758.255	-	123.529
Debiti verso fornitori oltre es.	-	-		-
Debiti verso fornitori oltre es.	-	-		-
Debiti verso fornitori	2.634.726	2.758.255	-	123.529

Debiti verso imprese controllate

La voce comprende esclusivamente debiti a breve (entro 12 mesi).

Debiti verso imprese controllate	2015	2014	Variazione	
Debiti finanz. vs imprese controllate entro es.	40.465.258	13.103.892		27.361.366
Debiti comm.li vs imprese controllate entro es.	18.764.977	20.080.838	-	1.315.861
Debiti cash.pool. verso controllate entro es.	1.670.946	388.066		1.282.880
Debiti vs imprese controllate non cons.entro es.	-	-		-
Debiti verso imprese controllate	60.901.181	33.572.796		27.328.385

Il debito è così composto:

Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	43.073.466	15.205.282
AIM Servizi a Rete Srl	4.341.631	3.879.369
AIM Mobilita' Srl	2.303.682	2.369.041
AIM Bonifiche Srl	-	179.519
Valore Ambiente Srl	7.193.377	6.577.991
S.I.T. Spa	1.025.504	969.361
Valore Citta' Srl	2.963.521	4.392.233
Totale	60.901.181	33.572.796

Si evidenziano di seguito le principali tipologie di debito verso le controllate con il relativo confronto rispetto all'esercizio precedente:

Debiti per prestazioni/ servizi fatturati e da fatturare alle Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	3.957.942	3.761.749
AIM Servizi a Rete Srl	3.851.775	2.843.804
AIM Mobilita' Srl	1.652.406	2.156.774
AIM Bonifiche Srl	-	15.535
Valore Ambiente Srl	6.258.360	6.330.095
S.I.T. Spa	1.025.504	969.361
Valore Citta' Amcps Srl	2.018.989	4.003.519
Totale	18.764.976	20.080.837

Debiti per Tesoreria.Centralizz. / Incassi per conto e anticipazioni v/Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	39.115.524	11.002.917
AIM Servizi a Rete Srl	489.856	592.201
AIM Mobilita' Srl	196.204	201.481
AIM Bonifiche Srl	-	-
Valore Ambiente Srl	935.017	171.354
S.I.T. Spa	-	-
Valore Citta' Amcps Srl	944.532	388.714
Totale	41.681.133	12.356.667

L'importo suesposto di Euro 39.115.524 è relativo essenzialmente al debito per bollette consumi che la capogruppo incassa per conto di AIM Energy, regolato nei primi mesi del 2016. L'importo va messo in relazione con il credito che AIM Vicenza Spa vanta nei confronti della stessa società per il rapporto di tesoreria centralizzata.

I debiti a breve termine comprendono anche le seguenti poste, correlate con l'adesione delle Società al consolidato fiscale e all'Iva di gruppo:

Debiti Ires e Iva v/Società	31/12/2015	31/12/2014
AIM Energy Srl	-	440.617
AIM Servizi a Rete Srl	-	443.364
AIM Mobilita' Srl	455.072	10.785
AIM Bonifiche Srl	-	163.984
Valore Ambiente Srl	-	76.542
S.I.T. Spa	-	-
Valore Citta' Amcps Srl	-	-
Totale	455.072	1.135.292

Debiti v/Ente controllante

Debiti verso controllanti	2015	2014	Variazione
Debiti verso controllante Com.VI entro es.	20.962.128	5.242.648	15.719.480
Debiti comm. verso controllante Com.VI entro es.	1.109.144	864.045	245.099
Debiti verso controllante Com.VI oltre es.	-	-	-
Debiti verso controllanti	22.071.272	6.106.693	15.964.579

I Debiti verso il Comune di Vicenza, Ente controllante, al 31 dicembre 2015, ammontano complessivamente ad Euro 22.071.272. La variazione intervenuta del 2015 è conseguenza della regolazione effettuata nei primi mesi del 2016 del nuovo tributo TARES/TARI di cui il Comune ha affidato ad AIM Vicenza S.p.A. la gestione, comprensiva dell'attività di riscossione.

Di seguito si riporta il dettaglio:

- rimborso rate mutui fognatura, correnti e pregresse, Euro 47.515;
- altri debiti per Euro 574.958;
- utili destinati per Euro 2.685.000;
- debito per incassi relativi alla TARI per Euro 17.654.655.
- fatture ricevute e da ricevere per Euro 1.109.144, relative a canoni di concessione, corrispettivi per contratto di servizio e a fitti passivi di competenza del 2015 e anni precedenti.

Debiti Tributari

Debiti tributari	2015	2014	Variazione
Debiti tributari entro es.	-	-	-
Debiti per accise gas metano ed e.e., addiz. div.	900.628	1.132.581	- 231.953
Debiti per componenti CCSE	280.653	209.898	70.755
Debiti verso erario c/IRPEF	235.183	217.974	17.209
Debiti verso erario c/IVA	1.207.658	1.183.231	24.427
Debiti imposte IRES	3.479.452	-	3.479.452
Debiti imposte IRAP	-	-	-
Debiti tributari BT gestione discarica e ambiente	-	-	-
Debiti tributari	6.103.574	2.743.684	3.359.890

L'importo di Euro 900.628 costituisce il debito verso la Provincia di Vicenza per l'addizionale provinciale sia sulla tariffa di igiene ambientale (TIA) che sulla tassa TARES-TARI, da versare solo a seguito di incasso dall'utenza.

Il Debito verso Erario c/IVA di Euro 1.207.658 è relativo all'IVA ad esigibilità differita per fatture emesse verso Comune di Vicenza ed altri Enti pubblici.

Il Debito IRES ammonta ad Euro 3.479.452.

Al 31/12/2014 non vi era alcun debito per imposte IRES o IRAP in quanto gli acconti versati per l'esercizio risultavano eccedenti.

L'importo di Euro 235.183 relativo al Debito verso erario c/IRPEF rappresenta quanto trattenuto ai dipendenti con gli stipendi di dicembre 2015 e versato nel mese di gennaio.

Debiti v/istituti di previdenza

I Debiti verso gli istituti di previdenza e sicurezza sociale, per un totale di Euro 540.725, risultano i seguenti:

- Euro 178.936 verso INPS e gestione separata;
- Euro 173.451 verso INPDAP;
- Euro 9.514 verso INAIL;
- Euro 178.824 verso istituti di previdenza complementare.

Debiti verso altri

I Debiti verso altri sono così costituiti:

Altri Debiti	2015	2014	Variazione
Debiti per depositi cauzionali da terzi	413.598	375.541	38.057
Debiti verso Enti diversi	98.961	760.469	- 661.508
Debiti per caparre e anticipi	124.573	100.179	24.394
Debiti BT verso il personale	386.442	388.313	- 1.871
Debiti per ferie non godute e tfr	649.323	606.306	43.017
Altri debiti BT	484.402	449.217	35.185
Debiti verso Società del gruppo	-	-	-
Altri debiti	2.157.299	2.680.025	- 522.726

La voce Debiti verso Enti diversi rappresenta in prevalenza poste inerenti la distribuzione del gas nel Comune di Treviso, quali il debito per perequazione verso la Cassa Conguaglio Settore Elettrico e il debito per canone della gestione di distribuzione verso il Comune stesso.

La parte più consistente della posta Altri Debiti è relativa a partite da liquidare passive, che annoverano costi di competenza dell'esercizio in chiusura la cui regolazione finanziaria avverrà nel corso dell'esercizio successivo.

La ripartizione geografica dei debiti al 31/12/2015 non è significativa in quanto la totalità dei debiti sono nei confronti di fornitori italiani.

E) Ratei e risconti

Ratei e risconti passivi	2015	2014	Variazione
	23.805.806	18.623.688	5.182.118

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Dall'esercizio al 31/12/2015 la voce Risconti passivi comprende la partita relativa ai ricavi per contributi allacciamento gas. Tale variazione del trattamento contabile si è resa necessaria a fronte di esigenze dettate dalla gara d'ambito per la distribuzione del gas.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa. La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.C.).

Ratei e risconti passivi	2015	2014	Variazione
Ratei passivi per interessi	-	-	-
Altri ratei passivi	223.059	59.131	163.928
Ratei passivi	223.059	59.131	163.928
Risc.pass. contrib.c/capitale	16.261.009	16.804.198	- 543.189
Risc.pass.abbonamenti Trasporto pubbl.	-	-	-
Risc.pass.canoni Telecomunicazioni	2.475.423	-	2.475.423
Risc.pass.Global service	1.246.735	1.662.268	- 415.533
Altri risconti passivi	3.599.580	98.091	3.501.489
Risconti passivi	23.582.747	18.564.557	5.018.190
Ratei e risconti passivi	23.805.806	18.623.688	5.182.118

I risconti passivi pluriennali, per complessivi 16.261.009, riguardano:

- per Euro 14.507.659, i ricavi anticipati relativi a contributi in conto impianto da riscontare nel corso degli anni di utilizzo dei cespiti, in misura proporzionale alle relative quote di ammortamento.

Si tratta in particolare di poste relative alla fusione di AIM Vicenza RETI S.r.l. avvenuta nel 2010 e inerenti i contributi in conto impianto, estensione reti ed allacciamenti di acquedotto e fognatura-depurazione, nonché di poste relative ai contributi per estensione rete effettuata nel Comune di Treviso;

- per Euro 1.753.350, residuo importo del contributo complessivo concesso dalla Regione Veneto per la costruzione del parcheggio di Viale Verdi, da riscontare nel corso degli anni di utilizzo del cespite, in misura proporzionale alla relativa quota di ammortamento.

Negli esercizi successivi i risconti passivi pluriennali verranno utilizzati con la stessa tempistica degli ammortamenti a cui gli impianti si riferiscono.

A partire dall'esercizio 2006, eventuali nuovi contributi c/investimenti ben individuati e riferibili a specifici impianti sono imputati come minori immobilizzazioni.

Il risconto passivo canoni Telecomunicazioni è relativo al ramo acquisito nel 2015.

Il risconto passivo per Global Service è riferito ad una rettifica di ricavi relativi agli esercizi precedenti, per slittamento della corrispondente realizzazione degli investimenti, rispetto al piano previsto.

Gli altri risconti passivi si riferiscono ad una quota Global Service ricevuta nel 2015 ed interamente di competenza del 2016.

Complessivamente i Ratei e Risconti sono così suddivisi:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Risconti pass.p/capitale	816.950	3.251.094	12.192.965	16.261.009
Risc.pass.Global service	415.533	831.202	0	1.246.735
Risc.pass.canoni TLC	236.099	737.398	1.501.846	2.475.423
Altri ratei e risconti	3.822.639	0	0	3.822.639
Totale	5.291.221	4.819.694	13.694.811	23.805.806

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.C.)

Conti d'ordine	2015	2014	Variazione
Garanzie prestate a terzi	20.345.305	3.002.514	17.342.791
Garanzie prestate ad imprese controllate	9.378.799	9.146.477	232.322
Garanzie prestate ad imprese collegate	312.000	312.000	-
Garanzie prestate a controllanti e altre gruppo	10.250.000	-	10.250.000
Garanzie prestate	40.286.104	12.460.991	27.825.113
Altri conti d'ordine	9.310.029	9.618.344	- 308.315
Garanzie ricevute	11.451.274	11.146.043	305.231
Totale	61.047.407	33.225.378	27.822.029

L'importo di 40.286.104 è costituito dalle Garanzie per fideiussioni e patronage prestate a terzi ed è così ripartito:

- lettere di patronage a favore di società controllate per complessivi Euro 9.378.799, di cui Euro 160 mila come vincolo in C/C presso MPS a favore della società Blueoil;
- lettere di patronage a favore di altre società del gruppo per Euro 10.250.000;
- fideiussioni a favore di società collegate per complessivi Euro 312.000;
- fideiussioni a favore di BNL e Banca Intesa a garanzia del prestito BEI per Euro 17.250.000;
- garanzie verso terzi (enti diversi e fornitori) per Euro 3.095.235.

La voce Altri conti d'ordine è così dettagliata:

- impegno di Euro 308.314 verso l'Ente controllante che si riferisce ad un preliminare di compravendita stipulato con il Comune di Vicenza in data 28/09/2009 per il compendio immobiliare con sovrastanti fabbricati, sito in Via Fusinieri;
- ulteriore impegno di Euro 1.807.250 per una ulteriore porzione di terreno di cui è stato esercitato il diritto di opzione, riferito allo stesso preliminare sopra indicato;
- impegno di Euro 7.194.465 che costituisce la quota parte finanziata dal Comune di Treviso, relativa agli impianti dati in concessione ad AIM Vicenza S.p.A. per la gestione del servizio di distribuzione del gas. Al termine della concessione detti impianti saranno dati in uso al gestore subentrante.

Nei singoli bilanci delle società controllate e collegate sono riportate eventuali fideiussioni rilasciate da istituti bancari utilizzando le linee di credito concesse alla capogruppo.

Esposizione e gestione dei rischi finanziari

Con riferimento a quanto previsto dal codice civile all'art.2427-bis, si segnala che AIM Vicenza S.p.A. ha stipulato, in data 17 novembre 2005, un contratto a garanzia del rischio di fluttuazione del tasso correlato al finanziamento stipulato con Unicredit Banca S.p.A. .

Tale contratto permette ad AIM di coprirsi contro il rischio di una eccessiva fluttuazione del tasso variabile legato al finanziamento cui il contratto suddetto fa riferimento, che viene mantenuto nel collar 2% - 5%.

Le caratteristiche del contratto sono le seguenti: il nozionale su cui viene calcolato l'IRS ammonta al 31/12/15 ad Euro 7,92 mln; il valore di mercato, determinato stimando i flussi di cassa attualizzati previsti sulla base del contratto, è di Euro – 274 mila; il contratto in essere scadrà il 15 giugno 2018.

Conto economico
A) Valore della produzione

Valore della produzione	2015	2014	Variazione
	63.049.771	60.048.022	3.001.749

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.C.)

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2015	2014	Variazione
Ricavi Gas Metano	5.181.606	4.940.926	240.680
Ricavi Elettricità	59.228	68.709	- 9.481
Ricavi Energia Termica	-	-	-
Ricavi Telecomunicazioni	932.456	-	932.456
Ricavi Igiene Ambientale	17.620.401	17.360.000	260.401
Ricavi Discarica	-	-	-
Ricavi Gestione impianti	2.857.740	2.912.716	- 54.976
Ricavi Mobilità	6.692.901	6.461.360	231.541
Ricavi Valore Città	4.041.767	4.271.743	- 229.976
Ricavi Global Service	5.830.123	5.772.746	57.377
Ricavi per servizi e canoni	10.852.777	9.925.920	926.857
Ricavi diversi A1	1.024.929	1.140.625	- 115.696
TOTALE	55.093.928	52.854.745	2.239.183

I ricavi Igiene Ambientale, come già indicato nella parte introduttiva, non sono più riferiti alla Tariffa, cd. TIA fatturata agli utenti fino al 2012, ma rispecchiano il corrispettivo per la gestione del servizio di raccolta, smaltimento e trasporto rifiuti che il Comune riconosce all'ente gestore, comprensivo dei costi amministrativi di accertamento, riscossione e contenzioso, come da Piano Finanziario deliberato dall'Ente proprietario.

I ricavi cd.Valore Città fanno riferimento ai canoni e ai lavori che la capogruppo fattura in forza della concessione stipulata con il Comune di Vicenza; contestualmente tali poste sono soggette a rivalsa da parte della società controllata Valore Città. La differenza rispetto allo scorso esercizio è dovuta al decremento nell'assegnazione dei lavori dallo stesso Comune di Vicenza.

I ricavi Global Service sono derivanti dai vari servizi in concessione dal Comune di

Vicenza, in forza del contratto approvato dal Consiglio Comunale con delibera n. 50 del 13/07/2009.

L'importo di Euro 59.228 alla voce Ricavi Elettricità costituisce il corrispettivo per la vendita di energia elettrica prodotta dagli impianti fotovoltaici, qui riclassificati a partire dal 2014 (in precedenza imputati in Altri proventi di esercizio).

La variazione dell'importo relativo alla società AIM Bonifiche Srl si è ridotto a seguito della fusione per incorporazione della stessa società.

I ricavi dei singoli settori riepilogati nella tabella sopra riportata sono esposti al netto dei trasferimenti interni per prestazioni intercorse tra i diversi Settori aziendali.

Nella voce Ricavi per servizi e canoni sono comprese anche le prestazioni verso le società controllate per contratti di servizio e prestazioni accessorie:

	31/12/2015	31/12/2014
AIM Servizi a Rete Srl	2.955.071	2.490.165
AIM Energy Srl	5.147.811	4.710.504
AIM Mobilità Srl	1.183.191	1.106.709
AIM Bonifiche Srl		28.199
Valore Ambiente Srl	702.989	687.150
Valore Città Amcps Srl	838.243	868.905
SIT Spa	25.472	34.288
	10.852.777	9.925.920

Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.C.)

I ricavi sono riferiti ad attività principalmente svolte nel Comune di Vicenza per tutte le tipologie, tranne la distribuzione del gas che è svolta nel Comune di Treviso.

Incremento delle immobilizzazioni per lavori interni

La voce rileva i costi sostenuti per la realizzazione di impianti costruiti in economia e capitalizzati nelle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Trovano collocazione in questa posta e relativa contropartita di pari importo nella rispettiva componente di costo del Conto Economico, le capitalizzazioni per la realizzazione di immobilizzazioni costruite mediante fattori produttivi interni della Società, principalmente individuabili in manodopera dei diversi Settori operativi e dei Servizi aziendali:

- Manodopera e magazzino, per Euro 87.908;
- Prestazioni interne da servizi, per Euro 349.270, dovute principalmente alla capitalizzazione delle attività del settore Global Service e del settore Patrimonio.

Altri ricavi e proventi

La voce in riferimento, per complessivi Euro 7.518.665, è ripartita secondo il dettaglio riportato nelle due successive tabelle.

Contributi in conto esercizio	2015	2014	Variazione
Contributi in c/eserc. contratto di servizio TPL	-	-	-
Contributi in c/eserc. da Comuni extraurb.	-	-	-
Contributi in c/eserc. da C.C.S.E.	298.394	409.074	- 110.680
Altri contributi in c/esercizio	437.349	398.538	38.811
Contributi da utenti per allacciamenti	1.040	87.263	- 86.223
Contributi da utenti in c/capitale (quote eserc.)	503.620	488.565	15.055
TOTALE	1.240.403	1.383.440	- 143.037

Altri ricavi	2015	2014	Variazione
Plusvalenze ordinari immobilizzazioni immateriali	-	-	-
Plusvalenze ordinari immobilizzazioni materiali	22.802	-	22.802
Ripresa fondo altre imposte e tasse	-	-	-
Ripresa altri fondi rischi	-	61.428	- 61.428
Prestazioni rese a soc. diverse	2.974.997	2.585.438	389.559
Rimborso danni, penalità	69.130	4.751	64.379
Vendita apparecchi e materiali	61.850	68.827	- 6.977
Recupero costi e servizi vari	49.045	38.271	10.774
Affitti attivi	1.479.448	1.502.333	- 22.885
Concessioni pubblicitarie	-	-	-
Ricavi per sopravv. e correz.stime	1.034.177	885.996	148.181
Ricavi diversi A5	586.813	316.329	270.484
TOTALE	6.278.262	5.463.373	814.889

Le voci relative ai Contributi da utenti si riferiscono agli allacciamenti in c/esercizio e alla quota annua di contributi per estensione reti, determinata con le stesse modalità degli ammortamenti degli impianti a cui i contributi si riferiscono.

Come evidenziato nella sezione relativa ai Risconti passivi, dall'esercizio al 31/12/2015 la voce risente della variazione di trattamento dei ricavi per contributi allacciamento gas.

Gli Altri contributi in c/esercizio sono relativi ai contributi di competenza

dell'esercizio per gli impianti fotovoltaici installati nel Comune di Vicenza.

La voce Prestazioni rese a società diverse, pari complessivamente ad Euro 2.974.997, si riferisce principalmente a prestazioni indivise rifatturate sia alle società controllate che ad Acque Vicentine S.p.A. ed in parte a distacchi di personale.

La voce Affitti attivi deriva principalmente dall'addebito alle società del gruppo delle quote relative all'utilizzo della sede centrale e all'utilizzo di mezzi e veicoli, secondo i contratti di servizio sottoscritti.

La voce Ricavi diversi per sopravvenienze e correzione stime comprende rettifiche di esercizi precedenti, principalmente per:

- la quota di perequazione riconosciuta dalla Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico per la distribuzione del gas, ambito di Treviso, di Euro 142.000;
- conguaglio per fatturazione interventi verso le società del Gruppo per Euro 411.773;
- incassi da utenti per Euro 104.940;
- rimborsi assicurativi per Euro 100.600;
- fatture e differenze di stima per Euro 73.292;
- recupero da CCSE di competenza del 2013 per Euro 50.647;
- altre per Euro 150.925.

Nella voce Ricavi diversi dell'esercizio precedente trovavano collocazione i proventi per la vendita di energia elettrica prodotta dagli impianti fotovoltaici ora riclassificati, come già indicato nel commento alla voce A1.

B) Costi della produzione

Costi della produzione	2015	2014	Variazione
	59.872.708	57.270.216	2.602.492

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

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2015	2014	Variazione
Materiale sussidiario e di consumo	485.425	369.415	116.010
Materie prime Acqua	11.948	-	11.948
Materie prime Gas	-	-	-
Materie prime Elettricità ed Energia termica	-	-	-
Materie prime Combustibili CTE	-	-	-
Materie prime Carburanti	-	-	-
TOTALE	497.373	369.415	127.958

Nella voce Materie prime e di consumo, per Euro 485.425, sono ricompresi i costi per materiali e carburanti utilizzati dai vari settori della società nel corso del 2015.

Costi per servizi

I costi per servizi sono così riepilogati:

Costi per servizi	2015	2014	Variazione
Prestazioni di servizi intragrappo	13.976.528	12.797.737	1.178.791
Prestazioni di servizi contr.serv.vs.capograppo	-	747.047	- 747.047
Lavori di manutenzione, riparaz.	288.730	368.897	- 80.167
Prestazioni di servizio e rettifica p/capitalizz.	1.319.555	1.234.964	84.591
Trasporti e smaltimento rifiuti	69.707	2.393	67.314
Gestione raccolta e spazzamento	17.200.000	17.170.000	30.000
Trasporto gas ed energia el.	140	-	140
Pubblicità e promozione	465.469	398.733	66.736
Servizi comm.li, bollettaz., lettura contatori	17.830	10.699	7.131
Consulenze professionali legali e notarili	72.594	143.450	- 70.856
Assicurazioni	246.786	251.201	- 4.415
Altri servizi	181.233	185.781	- 4.548
Servizi vari per il personale	1.096.358	1.005.650	90.708
Servizi bancari, postali, telefonici	1.128.926	934.442	194.484
Compensi amministratori	97.854	85.357	12.497
Compensi sindaci	118.684	109.433	9.251
Prest.di somministrazione e.e./gas	282.665	247.568	35.097
Custodia e vigilanza	2.955	18.720	- 15.765
Pulizia e rimessaggio	208.188	174.871	33.317
Costi diversi di distribuzione	-	-	-
TOTALE	36.774.202	35.886.943	887.259

La voce Gestione raccolta e spazzamento si riferisce al corrispettivo che viene riconosciuto alla società Valore Ambiente S.r.l. per l'esecuzione del servizio di igiene ambientale, in relazione al fatto che la società AIM Vicenza S.p.A. è affidataria da parte dell'Ente Locale.

Le voci Prestazioni di servizi infragrappo per Euro 13.976.528, regolate dai contratti di service stipulati fra le società del gruppo, comprendono :

- costi sostenuti per la gestione operativa di tutte le attività connesse al global service, previste dalla concessione sottoscritta fra AIM Vicenza S.p.A. ed il Comune di Vicenza ed affidate dalla capograppo alle società:
 - AIM Mobilità S.r.l. per la gestione della sosta (Euro 3.454.900);
 - AIM Servizi a Rete S.r.l. per la gestione dell'illuminazione pubblica (Euro 1.902.186);
 - Valore Città Amcps S.r.l. per la gestione operativa della concessione del global service relativamente alle strade e lavori vari, complessivamente per Euro 7.074.601.
- costi sostenuti per il personale distaccato da altre società del gruppo, Euro 408.885;
- costi sostenuti per i contratti relativi ad altre prestazioni intercorse fra le società, Euro 1.135.956, tra cui tutte le prestazioni accessorie, effettuate nell'ambito dello stesso contratto di servizio (voce unificata rispetto lo scorso esercizio).

Costi per godimento beni di terzi

L'importo della voce è così composto:

Costi per godimento beni di terzi	2015	2014	Variazione
Affitti passivi v/Comune di Vicenza	137.628	137.431	197
Corrisp.contratti serv.v/ Comune di Vicenza	-	-	-
Canoni concessione v/Comune di Vicenza	254.304	254.304	-
Canoni concessione v/altri Comuni	1.474.645	1.480.855	- 6.210
Altri canoni di concessione	611.780	32.500	579.280
Canoni derivazioni e vari	32.087	30.570	1.517
Altri affitti passivi	106.567	108.888	- 2.321
Canoni leasing e noleggi	27.719	17.689	10.030
TOTALE	2.644.730	2.062.237	582.493

La voce canoni di concessione verso altri Comuni considera il canone dovuto per l'esercizio 2015 al Comune di Treviso per la concessione del servizio di distribuzione del gas (Euro 1.474.645).

Costi per il personale

Costi del personale	2015	2014	Variazione
Salari e stipendi	5.909.539	5.388.850	520.689
Oneri sociali	1.777.950	1.630.874	147.076
Trattamento di fine rapporto	438.739	408.174	30.565
Trattamento di quiescenza e simili	77.406	67.067	10.339
Costo contributi dopolavoro	6.643	6.700	- 57
Costo ferie non godute	29.340	26.202	3.138
Altri costi del personale	87.104	79.190	7.914
Altri costi	123.087	112.092	10.995
TOTALE	8.326.721	7.607.057	719.664

La voce si riferisce all'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, i passaggi di categoria, il costo delle ferie non godute e gli accantonamenti di legge e per contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Gli ammortamenti dell'esercizio sono indicati nella seguente tabella:

Ammortamenti	2015	2014	Variazione
Ammortamento costi impianto e ampliament.	10.784	31.997	- 21.213
Ammortamento costi ricerca, sviluppo, pubbl.	20.497	17.988	2.509
Ammortamento know how	-	-	-
Ammortamento concess.Vicenza e altri Comuni	1.769.670	1.769.672	- 2
Ammortamento avviamento	26.600	-	26.600
Ammortamento software	838.310	969.485	- 131.175
Ammortamento spese increm.beni di terzi	3.298.137	2.912.456	385.681
Ammortamento altri oneri pluriennali	600	600	-
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.964.598	5.702.198	262.400
Ammortamento fabbricati	635.653	604.878	30.775
Ammortamento terreni	-	-	-
Ammortamento impianti e macchinari	2.979.364	3.105.187	- 125.823
Ammortamento attrezzature industriali e commerc.	291.210	289.104	2.106
Ammortamento beni concessi in affitto	-	-	-
Ammortamento beni in locazione finanz.	-	-	-
Ammortamento altre immobilizzazioni materiali	-	-	-
Ammortamento beni gratuitam.devolvibili	-	-	-
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.906.227	3.999.169	- 92.942
TOTALE	9.870.825	9.701.367	169.458

Il totale complessivo degli ammortamenti è esposto al lordo degli accantonamenti utilizzati quale quota annua di contributi in conto capitale da utenti e da enti esterni, pari rispettivamente a Euro 504.661 e ad Euro 312.761. I primi si riferiscono, come già detto, a contributi da utenti per nuovi impianti ed estensione reti, mentre i secondi sono relativi alla quota annuale derivante da contributi in c/impianti della Regione Veneto e di altri enti, riscossi nei precedenti esercizi, per la costruzione di nuovi impianti.

L'incremento rispetto all'esercizio precedente è da attribuirsi agli investimenti realizzati e alle operazioni straordinarie effettuate nell'esercizio.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

E' stato accantonato al fondo svalutazione crediti l'importo di Euro 471.052 principalmente a fronte dei crediti per tariffa di igiene ambientale che sono rimasti in carico alla società, sull'emesso a tutto il 31/12/2012.

Variazione delle rimanenze delle materie prime

La posta di Euro - 64.394 considera la variazione delle rimanenze dell'esercizio.

Altri accantonamenti

Per il commento della voce si rinvia al passivo dello Stato Patrimoniale, alla voce corrispondente.

Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione	2015	2014	Variazione
Minusvalenze ordinarie immob. immateriali	-	-	-
Minusvalenze ordinarie immob. materiali	11.422	16.247	- 4.825
Imposte e tasse	283.856	224.286	59.570
Perdite su crediti	64.598	-	64.598
Tasse possesso automezzi	7.293	7.110	183
Contributi ed erogazioni liberali	86.591	115.127	- 28.536
Contributi all'Autorità e.e. e gas	5.195	5.330	- 135
Quote TEE e componenti tar.	-	-	-
Quote di perequazione e.e. e gas	-	-	-
Pro-rata iva indetraibile	-	-	-
Sopravv. passive e correz.stime	349.461	340.724	8.737
Altri oneri diversi di gestione	155.448	151.240	4.208
TOTALE	963.864	860.064	103.800

La voce sopravvenienze passive e correzione stime è relativa a:

- rettifiche sia su prestazioni fatturate che per maggiori costi pervenuti per Euro 253.439;
- Euro 87.263 derivanti dal trattamento contabile dei contributi allacciamento gas, come evidenziato nella sezione relativa ai risconti passivi.
- ripresa saldi dalla fusione Aim Bonifiche Srl per Euro 8.759.

C) Proventi e oneri finanziari

Proventi ed oneri finanziari	2015	2014	Variazione
	945.522	- 1.092.348	2.037.870

La voce complessiva di Euro 945.522 si compone delle seguenti poste :

- Proventi da partecipazioni	Euro	4.720.288
- Altri Proventi finanziari	Euro	5.226.405
- Interessi e Oneri finanziari	Euro	- 9.001.171

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.C.)

Proventi da partecipazioni	2015	2014	Variazione
Proventi da partecipazioni in imprese controllate	4.700.000	2.450.000	2.250.000
Proventi da partecipazioni in imprese collegate	20.000	-	20.000
Proventi da partecipazioni in altre imprese	288	230	58
TOTALE	4.720.288	2.450.230	2.270.058

I dividendi 2015 si riferiscono a :

- società controllate:

- AIM Energy Srl	Euro	2.700.000
- AIM Servizi a Rete	Euro	900.000
- Valore Ambiente Srl	Euro	1.100.000
- società collegate :

- Centro Idrico Novoledo Srl	Euro	20.000
------------------------------	------	--------

Altri proventi finanziari

Altri proventi finanziari	2015	2014	Variazione
Altri prov.fin.diversi dai prec.da imp.controllate	5.185.662	4.863.514	322.148
Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.collegate	-	-	-
Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.contr.anti	-	-	-
TOTALE	5.185.662	4.863.514	322.148

La voce di Proventi da imprese controllate è costituita da interessi attivi calcolati sul rapporto di tesoreria centralizzata e sulle anticipazioni che intercorrono fra le società del gruppo, nonché per ritardato pagamento di fatture.

Gli Altri proventi finanziari sono così dettagliati:

Altri proventi finanziari	2015	2014	Variazione
Interessi di c/c bancari e postali	11.182	7.214	3.968
Interessi e sconti comm.li attivi	29.561	65.975	- 36.414
Proventi su option e simili	-	-	-
Altri proventi finanziari	-	-	-
TOTALE	40.743	73.189	- 32.446

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.C.)

La voce complessiva è dettagliata nelle due tabelle:

Oneri finanziari	2015	2014	Variazione
Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.contr.	3.984.764	3.662.166	322.598
Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.coll.	-	-	-
Interessi ed altri oneri fin.verso imp.contr.anti	310	817	- 507
TOTALE	3.985.074	3.662.983	322.091

L'importo prevalente di Oneri finanziari verso le imprese controllate è costituito dagli interessi passivi calcolati sul pagamento posticipato di consumi e di fatture che hanno per oggetto i diversi rapporti che intercorrono fra le società del gruppo.

Gli altri oneri finanziari sono così dettagliati:

Altri oneri finanziari	2015	2014	Variazione
Interessi passivi su obbligazioni	-	-	-
Interessi passivi per debiti MLT verso banche	2.014.542	1.352.515	662.027
Interessi passivi per debiti BT verso banche	2.844.162	3.338.714	- 494.552
Interessi passivi da debiti per leasing	-	-	-
Interessi altri debiti MLT- dep.cauzion.	-	-	-
Interessi altri debiti BT	157.393	125.069	32.324
Minusvalenze ordinarie partecipazioni controllate	-	-	-
Minusvalenze ordinarie altri titoli BT	-	-	-
Altri oneri finanziari	-	-	-
TOTALE	5.016.097	4.816.298	199.799

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Rettifiche di valore di attività finanziarie	2015	2014	Variazione
	- 1.500.000	- 500.000	- 1.000.000

Svalutazioni

La Società ha ritenuto prudenzialmente di ridurre il valore della partecipazione per Euro 1.500.000.

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.C.)

Proventi ed oneri straordinari	2015	2014	Variazione
	370.134	289.718	80.416

I proventi ed oneri straordinari sono così composti:

Proventi straordinari	2015	2014	Variazione
Proventi da plusvalenza da alienazione	-	-	-
Altre sopravvenienze attive	1.089.189	-	1.089.189
Quota annua contributi in c/ capitale	312.761	320.492	- 7.731
TOTALE	1.401.950	320.492	1.081.458

Oneri straordinari	2015	2014	Variazione
Oneri straord. minusvalenze da alienazione	-	-	-
Oneri straord. imposte relative ad anni preced.	680.816	2.215	678.601
Oneri straord. altre sopravvenienze	351.000	28.559	322.441
TOTALE	1.031.816	30.774	1.001.042

I Proventi straordinari per Euro 1.089.189 sono dovuti a:

- Euro 247.283 per ricalcolo aliquota ires 24%;
- Euro 745.332 per rettifica Fondi ammortamento di anni precedenti relativi a impianti fotovoltaici e parcheggi;
- Euro 96.575 altre.

Gli oneri straordinari per imposte di Euro 680.816 sono dovuti a:

- Euro 536.321 per ricalcolo aliquota ires 24%;
- Euro 144.495 per imposte di anni precedenti.

Le altre sopravvenienze di Euro 351.000 sono dovute allo stralcio del credito per dividendi della società SIT SpA, in applicazione di un provvedimento dell'Autorità Giudiziaria.

Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte dell'esercizio sono così composte:

Imposte sul reddito	2015	2014	Variazione
I.R.E.S.	1.402.450	902.207	500.243
I.R.A.P.	223.780	479.919	- 256.139
Imposte correnti	1.626.230	1.382.126	244.104
Imposte differite	1.563	- 19.886	21.449
Imposte anticipate	- 1.259.005	- 1.108.759	- 150.246
Imposte differite (anticipate)	- 1.257.442	- 1.128.645	- 128.797
TOTALE IMPOSTE	368.788	253.481	115.307

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

L'iscrizione delle attività per imposte anticipate è stata effettuata 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 principali differenze che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nelle seguenti tabelle:

Imposte anticipate

Descrizione	Saldo al 31/12/14	Increment.	Decrem.	Altri movimenti	Saldo al 31/12/15
Imp.anticipate per quota ammortamenti civilistici maggiore della quota fiscale	376.325	40.592	-9.703	-49.192	358.022
Imp.anticipate su contributi vari con percorso fiscale diverso dal civilistico	1.878.839	74.723	-44.962	-233.621	1.674.979
Imp.anticipate su eccedenza fondo svalutazione crediti	890.174	63.319	-	-121.354	832.139
Imp.anticipate su accanton. a fondo legale e diversi	90.497	74.837	-	-18.446	146.888
Imp.anticipate su ricavi sospesi Global Service	457.124	-	-114.272	-43.636	299.216
Altri costi deducibili per cassa anziché per competenza	46.010	4.400	-18.894	-3.631	27.885
Imposte anticipate per interessi passivi netti indeducibili	1.036.606	1.188.966	-1.028.301	-1.057	1.196.214
Imposte anticipate per perdita fiscale	149	-	-	-149	-
Imposte anticipate Fondo ripr. Ambientale da fusione Aim Bonifiche	-	-	-	516.718	516.718
Totale	4.775.724	1.446.837	-1.216.132	45.632	5.052.061

Imposte differite

Descrizione	Saldo al 31/12/14	Increment.	Decrem.	Altri movimenti	Saldo al 31/12/15
Imp.differite per quota ammortamenti fiscale maggiore della quota civilistica	1.947.588		-19.228	-245.428	1.682.932
Imp.differite per tassazione dividendi per cassa	47.987	64.900	-33.687	-1.855	77.345
Imp.differite per interessi attivi tassati nell'esercizio di incasso	10.421		-10421		0
Totale	2.005.996	64.900	-63.336	-247.283	1.760.277

Nelle colonne Altri movimenti sono inclusi i seguenti importi:

- imposte anticipate da fusione per incorporazione della società Aim Bonifiche Srl per complessivi Euro 581.953;
- imposte anticipate per ricalcolo aliquota ires 24% per complessivi Euro -536.321;
- imposte differite per ricalcolo aliquota ires 24% per complessivi Euro -247.283.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.C.)

La società non ha alcun contratto di locazione finanziaria in essere.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.C.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.C.)

La società ha strumenti finanziari derivati di copertura come indicato precedentemente nella sezione Conti d'Ordine.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.C.)

Non sussistono operazioni con parti correlate rilevanti che non siano concluse a normali condizioni di mercato ad eccezione delle garanzie prestate dalla società verso controllate, collegate e altre imprese menzionate fra i conti d'ordine.

Per quanto concerne i rapporti con imprese controllate, collegate e la controllante si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.C.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge, si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (Rif. Art. 2427, primo comma, n. 16, C.C.).

Qualifica	Compenso
Compensi amministratori	97.854
Compensi sindaci	118.684

L'importo dei compensi ad amministratori include il premio di risultato riscosso.

Ai sensi di legge, si evidenzia che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale sono quelli stabiliti all'assegnazione dell'incarico, salvo le rivalutazioni di legge (Istat) (Rif. Art. 2427, primo comma, n. 16, C.C.).

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico 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
Dott. Paolo Colla

Vicenza, 13 giugno 2016

A.I.M. Vicenza S.p.A.

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE di VICENZA
Sede in 36100 VICENZA (VI) Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
Capitale sociale Euro 71.293.000 interamente versati
Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 95007660244

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2015

Signori Azionisti,

Il bilancio chiuso al 31/12/2015, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, riporta un risultato pari a Euro 2.623.931.

La Società ha usufruito del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del bilancio in quanto predispone il bilancio consolidato di Gruppo.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

AIM Vicenza S.p.A. eroga servizi amministrativi e generali alle società controllate, tramite contratti di servizio; gestisce le attività di Global Service cittadino che riguardano la manutenzione stradale, le attività accessorie di gestione della sosta e dell'illuminazione pubblica.

La Società opera in qualità di società di distribuzione gas nel territorio comunale di Treviso in forza di concessione da parte del Comune stesso.

AIM Vicenza S.p.A. detiene inoltre la concessione per la gestione e manutenzione dell'intero patrimonio del Comune di Vicenza, dalle scuole agli edifici istituzionali, dalle strutture sportive agli edifici di Edilizia Residenziale Pubblica.

Ulteriore concessione di cui la società è titolare è quella inerente la gestione del ciclo integrato dei rifiuti.

La Società gestisce direttamente il proprio patrimonio immobiliare, fra cui anche impianti fotovoltaici propri e dell'Amministrazione Comunale di Vicenza. Come evidenziato in Nota integrativa e nella seguente sezione dei Fatti di rilievo, a seguito della fusione della società AIM Bonifiche S.r.l. tale patrimonio comprende anche il terreno e il complesso immobiliare sito in zona industriale di Marghera (VE).

Per gli aspetti operativi delle citate attività, AIM Vicenza S.p.A. si avvale delle società controllate.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Vicenza, Contrà Pedomuro San Biagio 72, nella sede di San Rocco e nella sede secondaria di Treviso.

Il Comune di Vicenza è l'unico socio di AIM Vicenza S.p.A. e quest'ultima detiene partecipazioni in altre imprese.

Evoluzione normativa

La disciplina generale dei servizi pubblici locali è contenuta nelle norme ancora vigenti, dell'art. 113 del d.lgs. 18 agosto 2000, n. 267, nell'art. 34, commi 20, 21, 22, 23, 24, 25 e 26 del d.l. 18 ottobre 2012, n. 179, conv. con modificazioni in legge 17 dicembre 2012, n. 221 e nell'art.13 D.L. 150 del 30.12.2013 convertito con L. 15 del 27.02.2014.

In particolare, i commi 20 e 21 dell'art. 34 prevedono che per i servizi pubblici locali a rilevanza economica, al fine di assicurare il rispetto della disciplina europea, la parità tra gli operatori, l'economicità della gestione e di garantire adeguata informazione alla collettività di riferimento, l'affidamento del servizio è effettuato sulla base di apposita relazione, pubblicata sul sito internet dell'ente affidante, che dà conto delle ragioni e della sussistenza dei requisiti previsti dall'ordinamento europeo per la forma di affidamento prescelta e che definisce i contenuti specifici degli obblighi di servizio pubblico e servizio universale, indicando le compensazioni economiche se previste.

L'attuale disciplina generale dei servizi pubblici locali, quindi, non prevede più una scadenza anticipata degli affidamenti a suo tempo ottenuti in conformità al diritto allora vigente, anche se al di fuori di procedure ad evidenza pubblica.

Per quanto concerne l'ambito oggettivo (tipo di attività) di applicazione del citato art. 34, comma 20° e segg., lo stesso riguarda, quindi, sempre se di rilevanza economica, i servizi pubblici locali in senso ampio e cioè nel significato comunitario di "servizi di interesse economico generale".

Rimangono, invece, esclusi per espressa previsione normativa, i servizi di "Distribuzione gas naturale" (D.Lgs. n.164/00), di "Distribuzione energia elettrica" (D.Lgs. N.79/99; L. 239/04) e di "Gestione delle farmacie comunali" (L. N. 475/68).

Il 26 agosto 2015, è entrata in vigore la Legge 7 agosto 2015, n. 124 (legge Madia).

La norma riguarda le "Deleghe al Governo in materia di riorganizzazione delle amministrazioni pubbliche".

Le deleghe legislative investono, tra l'altro, le società partecipate da pubbliche amministrazioni e i servizi pubblici locali.

Nell'ambito del Capo IV – "Deleghe per la semplificazione normativa" – l'art. 18 stabilisce che il Decreto legislativo per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle Amministrazioni pubbliche dovrà essere adottato con il precipuo fine di assicurare la chiarezza della disciplina, la semplificazione normativa e la tutela e promozione della concorrenza.

L'art. 19 della legge 124/2015 (legge Madia), getta invece le basi per una riforma della disciplina dei servizi pubblici locali di interesse economico generale, reca infatti alcuni principi e criteri direttivi specifici per la delega per il riordino dei suddetti servizi.

Nel Consiglio dei Ministri del 20 gennaio 2016 sono stati presentati i primi 11 schemi di Decreti Legislativi di attuazione della Legge 124/15, tra cui il Testo unico per le società a partecipazione pubblica e il Testo Unico sui servizi pubblici locali di interesse economico generale il cui iter di approvazione definitiva non è ancora giunto al termine.

Fatti di rilievo del 2015

Nei primi mesi del 2015 sono stati sottoscritti tra la Società e il Comune di Vicenza i seguenti documenti, di durata triennale: un nuovo Contratto di Servizio, il Disciplinare Tecnico e la Carta dei Servizi, destinati a disciplinare l'erogazione del servizio di spazzamento delle strade, delle piazze e nondimeno la raccolta, il trasporto, il recupero e lo smaltimento dei rifiuti solidi urbani prodotti nel territorio comunale.

A seguito della costituzione di Rete Ambiente Veneto – avvenuta tra le società AIM Vicenza S.p.A., Alto Vicentino Ambiente S.r.l., Contarina S.p.A. ed Ecoambiente Rovigo – finalizzata a principi di cooperazione tra le società pur nel rispetto dell'autonomia delle aziende partecipanti, nel mese di febbraio 2015 è stato approvato tra le parti il Regolamento per l'acquisizione congiunta di beni e servizi. AIM Vicenza S.p.A., in qualità di capofila, ha aggiudicato una prima gara comune per l'acquisizione dei carburanti per autotrazione e ciò è avvenuto con benefici per tutti i soggetti partecipanti.

Con decorrenza 1 gennaio 2015, come indicato nel Piano Industriale 2014-2018, è stato acquisito, dalla divisione Telecomunicazioni della società AIM Servizi a Rete S.r.l., il ramo d'azienda "Progettazione/esercizio telecomunicazioni /sistema telefonico". In questo modo è stato costituito a pieno titolo il servizio I.C.T. (Information and Communication Technology). Si veda anche la sezione Andamento della gestione.

In data 30 giugno 2015 è stato depositato il progetto di fusione per incorporazione di AIM Bonifiche S.r.l. in AIM Vicenza S.p.A.; in data 6.11.2015 con atto pubblico del Notaio Muraro è stato redatto l'atto di fusione. Tale operazione si pone il principale obiettivo di razionalizzare la struttura del Gruppo.

Nel corso dell'esercizio è stato perimetrato il "ramo d'azienda" GCU e Gestione del Credito con l'obiettivo della cessione ad Aim Energy S.r.l., con effetto dall'1 gennaio 2016. Tutto ciò tende ad una ottimizzazione sia della gestione operativa, sia del rapporto con i clienti/utenti.

Tra le diverse operazioni effettuate dalla Società si evidenzia il rapporto con BEI (Banca Europea per gli Investimenti): ad inizio 2015 l'Istituto ha erogato alla Società una prima tranche di euro 30 milioni del finanziamento complessivo di 45

milioni, approvato sulla base dei progetti redatti dal Gruppo AIM e riconosciuti idonei dall'ente finanziatore. Parte del suddetto mutuo verrà imputato alle società di scopo che hanno sostenuto e sosterranno gli oneri d'investimento.

Nel mese di dicembre 2015 è stata erogata la seconda tranche residua di euro 15 milioni.

Sotto il profilo finanziario la Società ha proseguito nella razionalizzazione dei rapporti con il sistema creditizio, con i primari obiettivi di:

- riequilibrio della situazione patrimoniale,
- recupero di fonti di finanziamento per lo sviluppo degli investimenti,
- contenimento/riduzione della posizione finanziaria netta.

Nel corso dell'anno, inoltre, la Società ha avviato alcuni studi per valutare possibili integrazioni con altri soggetti erogatori di servizi pubblici locali, al fine di addivenire ad un rafforzamento operativo e di uno sviluppo dei business erogati. Tutto ciò in coerenza con gli indirizzi del Piano Industriale sopraccitato.

Andamento della gestione

AIM Vicenza S.p.A. – Global Service

Nel corso del 2015 è stata completata la nuova rotatoria Bonollo–Mazzini-Cairolì (euro 200.000) e la chiusura della progettazione esecutiva della nuova pista ciclabile Camaldolesi, Strada Scuole Anconetta (Monticello Conte Otto).

Fra le opere di manutenzione straordinaria più significative citiamo quelle attinenti la sistemazione dei marciapiedi (euro 60.000) e delle caditoie (euro 35.000).

AIM Vicenza S.p.A. – Patrimonio

Gli interventi effettuati nel 2015 pari a euro 721 mila si riferiscono a opere di manutenzione straordinaria, di riqualificazione edile e nondimeno nuove realizzazioni.

Fra le opere più significative citiamo la prosecuzione dei lavori attinenti la riqualificazione della sede di Valore Città a S. Agostino e la chiusura del progetto esecutivo dell'intervento di costruzione delle nuove tettoie di copertura dei depositi di materie prime nell'ambito degli interventi di adeguamento logistico, ai sensi dell'art. 39 PTA Regione Veneto.

Nell'ambito della razionalizzazione logistica del Gruppo AIM, è stata indetta la gara d'appalto del primo stralcio delle opere di costruzione nuovo polo ambientale presso l'area di Vicenza Est.

AIM Vicenza S.p.A. – Igiene Ambientale

I ricavi di competenza della Divisione Igiene Ambientale di AIM S.p.A. sono costituiti dal valore riportato nel Piano Finanziario relativamente all'emissione della TARI.

AIM Vicenza S.p.A. riconosce a sua volta, alla società di scopo Valore Ambiente S.r.l., un compenso per l'esecuzione del servizio di raccolta e smaltimento rifiuti e di spazzamento nel Comune di Vicenza.

AIM Vicenza S.p.A. – Distribuzione Gas Treviso

AIM Vicenza S.p.A. ha affidato la gestione dell'attività di distribuzione gas nel territorio di Treviso alla controllata AIM Servizi a Rete S.r.l..

Gli impegni di AIM nel Comune di Treviso, nel periodo di riferimento, sono rivolti alla gestione del servizio e al rispetto degli obblighi contrattuali concordati con il Comune.

AIM Vicenza S.p.A. – Divisione Servizi Generali

I Servizi Generali sono costituiti dai "servizi di staff" che effettuano un'attività trasversale nei confronti di tutte le linee di business aziendale e di tutte le società.

Tra le diverse attività svolte dai servizi centrali, nei confronti delle società del Gruppo, si segnalano in particolare:

- il supporto di Servizio Amministrazione Finanza e Controllo sia alle attività di perimetrazione del ramo "Gestione clienti e utenti e recupero crediti" per il successivo conferimento in AIM Energy, sia a quelle relative al deconsolidamento del ramo "Trasporto pubblico locale" in quanto destinato al conferimento in SVT;
- il proseguimento del Servizio Gestione clienti e utenti nell'adozione di iniziative volte a migliorare il rapporto con la clientela e a snellire i processi connessi allo svolgimento delle pratiche. E' stato informatizzato il processo di acquisizione documentale attraverso un software che ha accelerato le operazioni di data entry;
- il Servizio Personale e Organizzazione ha curato in particolare la predisposizione dei percorsi formativi del personale dipendente, a partire dai responsabili di azienda e di servizio, con interventi seminariali incentrati sulla necessità di sviluppo della cultura d'impresa e dello spirito di squadra del management.
- Il Servizio Information and Communication Technology (ICT), conseguentemente alla acquisizione sopracitata del ramo TLC, ha avviato una attività di sviluppo e razionalizzazione del servizio legato alle telecomunicazioni che ha portato alla stipula di un contratto con Vodafone: tale contratto ha previsto la cessione in IRU di coppia di fibre ottiche per l'allaccio di 215 cabinet per un periodo di 18 anni, comprensivo del servizio di manutenzione e pronto intervento.

Analisi della gestione

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

Conto economico a Valore Aggiunto	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazione
Valore della produzione	63.049.771	60.048.022	3.001.749
Costi esterni	40.815.775	39.188.926	1.626.849
Valore Aggiunto	22.233.996	20.859.096	1.374.900
Costo del lavoro	8.326.721	7.607.057	719.664
Margine operativo lordo	13.907.275	13.252.039	655.236
Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti	10.730.212	10.474.233	255.979
Risultato operativo	3.177.063	2.777.806	399.257
Proventi ed oneri finanziari	- 554.478	- 1.592.348	1.037.870
Risultato ordinario	2.622.585	1.185.458	1.437.127
Componenti straordinarie nette	370.134	289.718	80.416
Risultato prima delle imposte	2.992.719	1.475.176	1.517.543
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 368.788	- 253.481	- 115.307
Risultato complessivo	2.623.931	1.221.695	1.402.236

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

Indici di redditività	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
ROE netto	1,90%	0,89%
ROE lordo	2,16%	1,08%
ROI	1,41%	1,14%
ROS	5,07%	4,65%

Si evidenzia a tal proposito un generale miglioramento degli indici.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

Stato patrimoniale riclassificato	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazione
Immobilizzazioni Immateriali nette	51.338.816	56.667.021	- 5.328.205
Immobilizzazioni materiali nette	84.970.027	79.371.790	5.598.237
Immobilizzazioni finanziarie	84.592.410	86.444.097	- 1.851.687
Capitale immobilizzato	220.901.253	222.482.908	- 1.581.655
Rimanenze	87.801	23.410	64.391
Crediti verso Clienti	10.561.170	8.992.149	1.569.021
Altri crediti	119.884.666	84.344.296	35.540.370
Ratei e risconti attivi	487.503	561.067	- 73.564
Attività di esercizio a breve termine	131.021.140	93.920.922	37.100.218
Debiti verso fornitori	2.634.726	2.758.255	- 123.529
Acconti	2.910	17.138	- 14.228
Debiti tributari e previdenziali	6.644.299	3.202.008	3.442.291
Altri debiti	85.129.752	42.359.514	42.770.238
Ratei e risconti passivi	5.283.102	1.378.659	3.904.443
Passività di esercizio a breve termine	99.694.789	49.715.574	49.979.215
Capitale d'esercizio a breve termine	31.326.351	44.205.348	- 12.878.997
Debiti verso fornitori medio e lungo termine	-	-	-
TFR	3.006.818	3.004.959	1.859
Altre passività a medio a lungo termine	23.123.890	19.851.565	3.272.325
Passività a medio lungo termine	26.130.708	22.856.524	3.274.184
Capitale investito netto	226.096.896	243.831.732	- 17.734.836
Patrimonio netto	- 138.364.300	- 136.562.461	- 1.801.839
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	- 81.089.382	- 37.621.704	- 43.467.678
Posizione finanziaria netta a breve termine	- 6.643.214	- 69.647.567	63.004.353
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	- 226.096.896	- 243.831.732	17.734.836

A descrizione della solidità patrimoniale della società, si riporta nella tabella sottostante l'indice di struttura:

Indici di struttura	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Margine primario di struttura	- 93.547.945	- 97.326.967
Quoziente primario di struttura	0,60	0,58

La Società migliora la composizione patrimoniale con i seguenti effetti:

- rinforzo della solidità aziendale, con conseguente miglioramento del rating attribuito alla società da parte degli istituti;
- possibilità dunque di accedere a capitale di terzi con minori costi per oneri finanziari;
- maggiore efficienza nella gestione dei costi complessivi della società, in caso di nuovi investimenti sui beni acquisiti, anche attraverso la loro naturale e razionale capitalizzazione;
- avvio di politiche di ammortamento coerenti con la vita utile dei beni, razionalizzando e dando coerenza economica alla gestione pubblica di cespiti patrimoniali.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta 31/12/2015 è la seguente:

Posizione Finanziaria Netta	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazione
Depositi bancari	39.226.349	4.280.992	34.945.357
Denaro e altri valori in cassa	290.846	480.450	- 189.604
Azioni proprie	-	-	-
Disponibilità liquide ed azioni proprie	39.517.195	4.761.442	34.755.753
Attività finanziarie che non costituis. Immobilizz.			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	- 49.365.862	- 80.804.660	31.438.798
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine	- 49.365.862	- 80.804.660	31.438.798
Crediti finanziari a breve termine	3.205.453	6.395.651	- 3.190.198
° Posizione finanziaria netta a breve termine	- 6.643.214	- 69.647.567	63.004.353
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	- 88.894.921	- 42.632.573	- 46.262.348
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	-	-	-
Debiti per altri finanziamenti m/l	-	-	-
Debiti finanziari a m/lungo termine	- 88.894.921	- 42.632.573	- 46.262.348
Crediti finanziari a m/lungo termine	7.805.539	5.010.869	2.794.670
° Posizione finanziaria netta a m/ lungo termine	- 81.089.382	- 37.621.704	- 43.467.678
° Posizione finanziaria netta	- 87.732.596	- 107.269.271	19.536.675

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

Indici	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Liquidità primaria	1,17	0,79
Quoziente indebitamento	1,83	1,35
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,11	0,89

La società ha proseguito l'azione di razionalizzazione dei rapporti con il sistema creditizio e gli indici confermano una situazione di equilibrio patrimoniale e finanziario.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti e/o infortuni sul lavoro del personale iscritto al libro matricola per i quali sia stata accertata una responsabilità aziendale.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per euro 2,9 mln di euro nelle seguenti aree:

Divisioni	migliaia di euro
Global Service	647
Gas Treviso	914
Servizi generali	521
Patrimonio	721
Sosta	117
Totale investimenti	2.920

Global Service

In attuazione del Piano Investimenti approvato sono state realizzate complessivamente opere per 647 mila euro relative a interventi (486 mila euro), sosta (100 mila euro) e illuminazione pubblica cittadina (61 mila euro).

Distribuzione Gas Treviso

Le opere realizzate in accordo con i piani di sviluppo dell'Amministrazione comunale di Treviso pari a euro 914 mila euro si riferiscono a investimenti per allacciamenti alla rete gas di nuove utenze (291 mila euro), per la metanizzazione del territorio (269 mila euro) e per la misura (354 mila euro).

Patrimonio

Gli investimenti riguardanti il patrimonio ammontano a 720.463 euro e si riferiscono principalmente a:

Descrizione	migliaia di euro
Interventi di riqualificazione sede Valore Città Amcps	278
Progettazione nuova sede Valore Ambiente	132
Adeguamento magazzino S. Agostino	127
Adeguamento impianto antincendio San Biagio	51

Sosta

Nel settore sosta si rilevano investimenti per euro 117.121 riferiti principalmente all'acquisto di parcometri tele gestiti (105 mila euro).

Servizi Generali

Gli investimenti effettuati nel corso del 2015 da Servizi Generali ammontano a 521.557 euro e si riferiscono soprattutto al potenziamento e al miglioramento del sistema informatico di Gruppo.

Servizi Generali

Gli investimenti effettuati nel corso del 2015 da Servizi Generali ammontano a 521 mila euro e si riferiscono soprattutto al potenziamento e al miglioramento del sistema informatico di Gruppo.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1, si segnala che nel corso dell'esercizio 2015 la Società non ha condotto rilevanti attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Il Comune di Vicenza è l'ente controllante di AIM Vicenza S.p.A. di cui possiede al 31.12.2015 nr. 1.425.860 azioni da 50 euro cadauna, pari al 100% del capitale sociale per un valore complessivo di Euro 71.293.000.

Tra il Comune di Vicenza e AIM Vicenza S.p.A. esistono, oltre ai contratti di somministrazione, i seguenti rapporti regolati da concessioni amministrative, contratti di servizio e contratti di affitto, regolarmente approvati dai rispettivi organi deliberativi:

- Concessioni per l'uso di beni strumentali;
- Contratto di servizio per la gestione dei servizi ambientali;
- Contratto di locazione per la sede di San Rocco;
- Contratto di Global Service per la manutenzione strade e servizi correlati (verde pubblico, segnaletica, sosta, illuminazione pubblica).

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con la controllante:

	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Crediti commerciali	Costi	Ricavi
Comune di Vicenza	20.962.128	806.673	1.109.144	19.662.505	613.189	27.849.030

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate:

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Debiti commerciali	Crediti commerciali	Costi	Ricavi
A.I.M. Energy S.r.l.	39.115.524	53.111.984	3.957.942	7.085.726	4.027.733	11.432.506
A.I.M. Servizi a Rete S.r.l.	489.856	24.548.886	3.851.775	3.965.287	5.437.134	5.162.516
A.I.M. Mobilità S.r.l.	651.276	3.365.259	1.652.406	3.799.241	3.780.366	2.316.039
Valore Città AMCP S.r.l.	944.532	781.039	2.018.989	576.817	7.266.626	1.677.818
Valore Ambiente S.r.l.	935.017	2.156.933	6.258.360	610.167	17.347.385	1.340.728
S.I.T. S.p.A	-	622.214	1.025.504	881.419	519.711	63.912
Totale	42.136.205	84.586.315	18.764.976	16.918.657	38.378.955	21.993.519

In particolare, i rapporti che AIM Vicenza S.p.A. intrattiene con le società controllate e collegate sono rapporti di natura commerciale, relativi ad acquisto e cessione di energia elettrica, gas e calore, rapporti connessi a contratti di prestazioni di servizi e rapporti di natura finanziaria.

Tutte le operazioni poste in essere sono regolate da appositi contratti con condizioni in linea con quelle di mercato e rientrano nell'ordinaria gestione del Gruppo.

Le operazioni con le parti correlate sono ispirate al rispetto di criteri di correttezza sostanziale, sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica e strategica e, comunque, nell'obiettivo di creare valore per il Gruppo.

Si segnala che la Società AIM Vicenza S.p.A. redige il bilancio consolidato di Gruppo.

Come dettagliato in nota integrativa la società possiede le seguenti partecipazioni:

Denominazione	Sede	% part.
AIM Servizi a Rete S.r.l.	Vicenza	100%
AIM Mobilità S.r.l.	Vicenza	100%
AIM Energy S.r.l.	Vicenza	100%
Valore Ambiente S.r.l.	Vicenza	100%
Valore Città Amcps S.r.l.	Vicenza	100%
SIT S.p.a.	Vicenza	75%
Centro Idrico Noveledo S.r.l.	Villaverla (VI)	50%
S.I.V.E. S.r.l.	Legnago (VR)	24,73%
Acovis S.r.l.	Sandrigo (VI)	26%
Assocogen S.r.l. (fallita)	Vicenza	37%
Aeroporti Vicentini S.p.A. (in liquid.ne)	Vicenza	21,33%
Centrale Termoelettrica del Mincio	Ponti sul Mincio (MN)	5%

Attività di direzione e coordinamento

La società esercita attività di direzione e di coordinamento nei confronti delle società AIM Servizi a Rete S.r.l., AIM Energy S.r.l., AIM Mobilità S.r.l., AIM Bonifiche S.r.l., Valore Ambiente S.r.l. e Valore Città S.r.l., che controlla al 100%. Nei confronti di SIT S.p.A. tale controllo è rapportato al 75%.

La natura dei rapporti riguarda:

- prestazioni di servizio (cd service agreement) e anticipazioni sugli incassi;
- attività di cash pooling che viene svolta a seguito di apposito accordo tra le parti;
- contratti di locazione e d'uso;
- accordi di regolazione e pagamento emolumenti relativamente al personale distaccato;
- tassazione su base consolidata dell'imponibile fiscale ai sensi degli artt.117-129 del TUIR, e Iva di Gruppo, da parte di AIM Vicenza S.p.A..

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non possiede azioni proprie e di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Politiche connesse alle diverse attività di copertura

AIM Vicenza S.p.A. ha sottoscritto in data 17 novembre 2005 un contratto a garanzia del rischio di fluttuazione del tasso correlato al finanziamento stipulato da AIM Vicenza S.p.A. con Unicredit Banca S.p.A..

Tale contratto permette ad AIM di coprirsi contro il rischio di una eccessiva fluttuazione del tasso variabile legato al finanziamento cui il contratto suddetto fa riferimento, che viene mantenuto nel collar 2% - 5%. Le caratteristiche del contratto sono le seguenti: il nozionale su cui viene calcolato l'IRS ammonta al 31/12/15 ad Euro 7,916 mln.; il valore di mercato, determinato stimando i flussi di cassa attualizzati previsti sulla base del contratto, è di Euro -273,63 mila. Il contratto in essere scadrà il 15 giugno 2018.

Rischio di liquidità

La società è intestataria del servizio di cash pooling nei confronti delle controllate, risultando quindi più esposta al rischio di liquidità rispetto alle stesse società controllate.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso: è previsto per il 2015 una sostanziale stabilità dei tassi di interesse e una variabilità limitata degli spread con conseguente conferma del volume degli oneri finanziari a carico del Gruppo;
- il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario): è inesistente in quanto la società opera esclusivamente nel mercato italiano;
- il rischio di prezzo è contenuto nell'ambito della regolamentazione impartita dalle autorità/enti competenti. In particolare le tariffe della distribuzione del gas nel Comune di Treviso sono regolate dall'AEEGSI. I prezzi legati alla gestione della sosta e al tributo di igiene ambientale sono definiti dal Comune di Vicenza e dalla normativa nazionale.

Rischio ambientale

La Società è dotata, come da normativa, di tutti i piani previsti per la gestione del rischio ambientale.

Risorse umane

Si riporta di seguito l'organico aziendale ripartito per categoria:

	31.12.2015	31.12.2014
Dirigenti	8	6
Impiegati	142	134
Operai	9	11
Totale	159	151

Adempimenti inerenti le deliberazioni n. 11/07 e n. 231/2014/R/COM dell'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico

L'azienda per l'anno 2015 ha ottemperato alle disposizioni della Delibera AEEG n.11/07 in materia di separazione funzionale.

Entro 90 giorni dall'approvazione del bilancio di esercizio la società invierà, attraverso lo strumento informatico predisposto dall'AEEGSI, lo stato patrimoniale e il conto economico per le seguenti attività soggette a unbundling:

- produzione dell'energia elettrica
- distribuzione del gas naturale
- misura del gas naturale
- attività diverse.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si segnalano in particolare:

- In appendice al modello di Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo previsto dal D. Lgs. n. 231/2001, AIM Vicenza S.p.A. ha adottato:
 1. il "Piano Triennale di prevenzione delle corruzione" in ottemperanza alle disposizioni previste dalla Legge 190/2012. Detto piano individua i principali rischi di corruzione e i relativi rimedi e contiene l'indicazione di obiettivi, tempi e modalità di adozione e attuazione delle misure di contrasto alla corruzione.
 2. il "Programma triennale per la trasparenza e l'integrità" come previsto dal D. Lgs. 33/2013 (di attuazione della Legge 190/2012). Tale programma dà attuazione al principio più generale della trasparenza, in virtù della dell'art. 1, co. 34, della legge 190/2012.
- In data 25 febbraio 2016, con atto pubblico, AIM Mobilità S.r.l. e FTV S.p.A. hanno conferito alla Società SVT S.r.l. i rispettivi rami trasportistici. Ciò è avvenuto a completamento del piano di razionalizzazione delle società delle e partecipazioni societarie deliberato dalla Provincia e dal Comune di Vicenza.

Quindi, a compimento della predetta integrazione e al fine di proseguire nei processi di razionalizzazione e di efficientamento dettati dal Piano Industriale 2014-2018, è stato ceduto a SVT S.r.l. il ramo d'azienda denominato "Servizi centrali di supporto all'attività di TPL".

- AIM Vicenza S.p.A., in osservanza di quanto stabilito dal Consiglio Comunale di Vicenza con un ordine del giorno del Gennaio 2016, ha individuato a mezzo gara con evidenza pubblica un Advisor al quale affidare uno studio per la definizione di possibili scenari di sviluppo industriale/finanziario del Gruppo AIM.
- La Società, sempre in un'ottica di razionalizzazione e come previsto dal Piano Industriale 2014-2018, ha iniziato le attività propedeutiche al fine di procedere entro il 2016 con la fusione della controllata AIM Mobilità S.r.l.

Si evidenzia, infine, la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'8 giugno 2016 del "decreto trasparenza", il primo dei decreti attuativi della riforma Madia.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea la seguente destinazione dell'utile d'esercizio:

Utile d'esercizio al 31/12/2015	euro 2.623.931
5% a riserva legale	euro 131.197
a riserve straordinarie	euro 382.734
dividendo al Comune di Vicenza	euro 2.110.000

Si ringrazia per la fiducia accordata e si invita ad approvare il bilancio così come presentato.

L'AMMINISTRATORE UNICO
Dott. Paolo Colla

Vicenza, 13 giugno 2016

AIM VICENZA SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE di VICENZA

Sede in Vicenza, Contrà Pedemuro S. Biagio 72
Capitale sociale Euro 71.293.000 interamente versato
Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 95007660244

Relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza resa nel corso dell'esercizio 2015 all'assemblea delegata ad approvare il bilancio.

All'assemblea dei soci.

Signori soci,

il Collegio Sindacale è stato incaricato unicamente per l'attività di vigilanza amministrativa a norma dell'art. 2403, comma 1, del Codice Civile, mentre l'attività di revisione è stata affidata a BDO Italia S.p.A. di Padova, che ha svolto la revisione legale e della cui relazione, in cui ha espresso parere favorevole, abbiamo preso atto.

La nostra attività è stata ispirata alle norme di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul principio della corretta amministrazione avendo effettuato le periodiche verifiche richieste dalla normativa vigente in merito alla funzione assegnata.
- Abbiamo partecipato, ove possibile ed in mancanza ricevendo adeguata informazione, alle assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e sulla base di ciò possiamo ragionevolmente affermare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate ed in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Nel corso dell'esercizio siamo stati informati dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione. In tal senso quanto riportato nella relazione sulla gestione risponde alle informazioni forniteci durante gli incontri intervenuti.
- Non ci sono pervenute nel corso dell'esercizio denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c. né sono pervenuti esposti.
- Per quanto a conoscenza del Collegio Sindacale, l'amministratore unico nella redazione del bilancio non ha derogato alle norme di legge di cui all'art. 2423, comma 4 c.c.
- Abbiamo dato il nostro consenso alla iscrizione fra le attività dei costi di impianto, di ampliamento, di ricerca e sviluppo e di pubblicità. Gli oneri pluriennali risultano coperti da riserve sino a loro esaurimento ex art. 2426 co. 1 n. 5) C.C.
- Dalla nostra attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione.

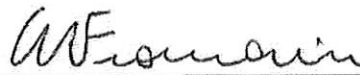
- La società ha operato congrui accantonamenti a copertura dei crediti iscritti e degli oneri eventualmente sopravvenuti; in particolare il fondo svalutazione crediti iniziale di € 2.526.409 è stato utilizzato per lo stralcio di crediti inesigibili per € 408.204; a seguito di ulteriore stanziamento ammonta ora a € 2.615.770. A bilancio esistono inoltre fondi per Rischi ed Oneri (voce B dello stato patrimoniale passivo) per complessivi € 4.601.186, di cui 1.760.277 per imposte differire e 2.840.909 per contenzioso legale ed altri oneri e rischi futuri.
Tutto ciò evidenzia il carattere prudentiale della gestione che va ad incidere su tutti i livelli e le aree di rischio.
- La società opera quale capogruppo con direzione e coordinamento di altre società di filiera e scopo, alcune delle quali partecipate integralmente, altre in forma minore: le principali sono oggetto di consolidamento.
- La società ha adempiuto agli obblighi relativi alla privacy e alla sicurezza negli ambienti di lavoro.
- In quanto capofila del Gruppo AIM di cui detiene la "direzione e il coordinamento" viene redatto il Bilancio Consolidato, viene effettuato il consolidato di gruppo fiscale (IRES e IVA) e viene gestito anche il cash pooling di tesoreria.

Sulla base dei suddetti presupposti, a nostro giudizio il bilancio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio.

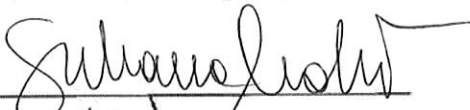
Sulla base di quanto precede, il collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio, che evidenzia un risultato positivo di euro 2.623.931, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta dell'Amministratore Unico di destinazione dell'utile di esercizio.

Vicenza, 13 giugno 2016

Il presidente del Collegio Sindacale
Dott. Ezio Framarin



Il sindaco effettivo
Dott.ssa Giuliana Liotard



Il sindaco effettivo
Dott. Arcangelo Boldrin



Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

All'Azionista unico della
A.I.M. Vicenza S.p.A. società unipersonale

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società A.I.M. Vicenza S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, e dalla nota integrativa.

Responsabilità dell'Amministratore 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.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art.11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Amministratore Unico, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società A.I.M. Vicenza S.p.A. al 31 dicembre 2015, del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 è stato sottoposto a revisione contabile dall'allora revisore in carica che ha espresso un giudizio senza modifica sul bilancio con relazione emessa in data 10 giugno 2015.

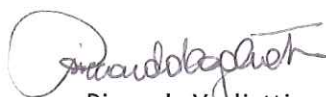
Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicato nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete all'Amministratore Unico della A.I.M. VICENZA S.p.A., con il bilancio d'esercizio della A.I.M. Vicenza S.p.A. al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della A.I.M. Vicenza S.p.A. al 31 dicembre 2015.

Padova, 13 giugno 2016

BDO Italia S.p.A.



Riccardo Vogliotti
Socio



Stefano Bianchi
Socio