



BILANCIO AL 31.12.2019

della società

VALORE CITTA' AMCPS S.r.l.

Società uni personale soggetta a direzione e coordinamento di AIM VICENZA Spa

Sede in Contrà Pedemuro S. Biagio 72 - 36100 Vicenza (VI)
Capitale sociale Euro 2.310.000,00 interamente versato

Numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Vicenza
e Codice fiscale 03624650242

VALORE CITTA' AMCPS SRL

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di AIM VICENZA S.p.A.
 Sede in Contrà Pedemuro S. Biagio 72 - 36100 Vicenza (VI)
 Capitale sociale Euro 2.310.000,00 i.v.
 Reg. Imp. 03624650242 - Rea 0340511

Bilancio di esercizio al 31/12/2019

| Attivo | | 2019 | 2018 |
|----------------|--|------------------|------------------|
| A | Crediti verso soci per versamenti dovuti | - | - |
| B | Immobilizzazioni | | |
| B I) | Immobilizzazioni immateriali | 449 977 | 388 124 |
| B I1) | Costi di impianto e di ampliamento | - | - |
| B I2) | Costi di sviluppo | - | - |
| B I3) | Diritti di brevetto ind.le e utiliz. opere ingegno | - | - |
| B I4) | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | - | - |
| B I5) | Avviamento | - | - |
| B I6) | Immobilizzazioni in corso e acconti | 2 836 | 6 512 |
| B I7) | Altre | 447 141 | 381 612 |
| B II) | Immobilizzazioni materiali | 743 923 | 635 443 |
| B II1) | Terreni e fabbricati | - | - |
| B II2) | Impianti e macchinari | 2 260 | 3 837 |
| B II3) | Attrezzature industriali e commerciali | 741 663 | 631 606 |
| B II4) | Altri beni | - | - |
| B II5) | Immobilizzazioni in corso e acconti | - | - |
| B III) | Immobilizzazioni finanziarie | 3 634 | 3 777 |
| B III1) | Partecipazioni | - | - |
| | - imprese controllate | - | - |
| | - imprese collegate | - | - |
| | - imprese controllanti | - | - |
| | - imprese sottoposte al contr. delle controllanti | - | - |
| | - altre imprese | - | - |
| B III2) | Crediti | 3 634 | 3 777 |
| | verso imprese controllate | - | - |
| | verso imprese collegate | - | - |
| | verso controllanti | - | - |
| | verso imprese sottoposte al contr. controllanti | - | - |
| | verso altri | 3 634 | 3 777 |
| B III3) | Altri titoli | - | - |
| B III4) | Strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| | Totale B | 1 197 534 | 1 027 344 |

| | | | |
|---------------------|--|-------------------|-------------------|
| C | Attivo circolante | | |
| C I) | Rimanenze | 231 158 | 210 516 |
| C I1) | Materie prime, sussidiarie e di consumo | 231 158 | 210 516 |
| 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 | 7 060 031 | 6 786 577 |
| C II1) | Crediti verso clienti | 2 490 837 | 2 954 404 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 2 490 837 | 2 954 404 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| C II2) | Crediti verso imprese controllate | - | - |
| | - esigibili entro 12 mesi | - | - |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| C II3) | Crediti verso imprese collegate | - | - |
| | - esigibili entro 12 mesi | - | - |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| C II4) | Crediti verso imprese controllanti | 2 193 885 | 1 975 005 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 2 193 885 | 1 975 005 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| C II5) | Crediti vs imp. sottoposte al contr. controllanti | 1 470 934 | 930 979 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 1 470 934 | 930 979 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| C II5bis) | Crediti tributari | 42 583 | - |
| | - esigibili entro 12 mesi | 42 583 | - |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| C II5ter) | Imposte anticipate | 811 290 | 853 210 |
| C II5quater) | Altri crediti | 50 502 | 72 979 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 50 502 | 72 979 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| C III) | Attività finanziarie che non costit. immobilizz. | 4 030 141 | 5 525 547 |
| C III1) | Partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| C III2) | Partecipazioni in imprese collegate | - | - |
| C III3) | Partecipazioni in imprese controllanti | - | - |
| C III3bis) | Partecipaz. in imp. sott. contr. controllanti | - | - |
| C III4) | Altre partecipazioni | - | - |
| C III5) | Strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| C III6) | Altri titoli | - | - |
| C III6) | Attività fin. per la gest. accentr. della tesorer. | 4 030 141 | 5 525 547 |
| C IV) | Disponibilità liquide | 982 009 | 57 622 |
| C IV1) | Depositi bancari e postali | 980 961 | 56 792 |
| C IV2) | Assegni | 48 | 30 |
| C IV3) | Denaro e valori in cassa | 1 000 | 800 |
| | Totale C | 12 303 339 | 12 580 262 |
| D | Ratei e risconti attivi | | |
| AD1) | Ratei attivi | - | - |
| AD2) | Risconti attivi | - | 66 720 |
| | Totale D | - | 66 720 |
| | ATTIVO | 13 500 873 | 13 674 326 |

| Passivo e Patrimonio Netto | | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|---|------------------|------------------|
| A | Patrimonio netto | | |
| | Patrimonio netto | 3 443 781 | 2 967 907 |
| AI) | Capitale sociale | 2 310 000 | 2 310 000 |
| AII) | Riserva da sovrapprezzo delle azioni | - | - |
| AIII) | Riserva di rivalutazione | - | - |
| AIV) | Riserva legale | 37 530 | 15 632 |
| AV) | Riserve statutarie | - | - |
| AVI) | Altre riserve | 620 376 | 204 306 |
| AVII) | Riserva operaz. di copertura flussi fin attesi | - | - |
| AVIII) | Utili (perdite) portati a nuovo | - | - |
| AIX) | Utile (perdita) dell' esercizio | 475 875 | 437 969 |
| AX) | Riserve negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| | Totale A | 3 443 781 | 2 967 907 |
| B | Fondi per rischi ed oneri | | |
| B1) | Fondo per trattamento quiescenza e obblighi simili | - | - |
| B2) | Fondo per imposte, anche differite | - | - |
| B3) | Fondo per strumenti fin derivati passivi | - | - |
| B4) | Altri fondi rischi | 2 134 091 | 2 589 027 |
| | Totale B | 2 134 091 | 2 589 027 |
| C | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1 454 356 | 1 519 864 |
| 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 | 679 | 468 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 679 | 468 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D5) | Debiti verso altri finanziatori | - | - |
| | - esigibili entro 12 mesi | - | - |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D6) | Acconti | 130 000 | 86 495 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 130 000 | 86 495 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D7) | Debiti verso fornitori | 2 523 344 | 2 601 886 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 2 523 344 | 2 601 886 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |

| | | | |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| D8) | Debiti rappresentati da titoli di credito | - | - |
| | - esigibili entro 12 mesi | - | - |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D9) | Debiti verso imprese controllate | - | - |
| | - esigibili entro 12 mesi | - | - |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D10) | Debiti verso imprese collegate | - | - |
| | - esigibili entro 12 mesi | - | - |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D11) | Debiti verso controllanti | 1 379 803 | 1 484 591 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 1 379 803 | 1 484 591 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D11bis) | Debiti vs imp. sottoposte al contr. controllanti | 576 391 | 607 412 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 576 391 | 607 412 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D12) | Debiti tributari | 121 303 | 180 168 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 121 303 | 180 168 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D13) | Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale | 288 536 | 186 919 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 288 536 | 186 919 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| D14) | Altri debiti | 1 298 589 | 1 449 589 |
| | - esigibili entro 12 mesi | 1 298 589 | 1 449 589 |
| | - esigibili oltre 12 mesi | - | - |
| Totale D | | 6 318 645 | 6 597 528 |
| E | Ratei e risconti passivi | | |
| E1) | Ratei passivi | - | - |
| E2) | Risconti passivi | 150 000 | - |
| Totale E | | 150 000 | - |
| PASSIVO | | 13 500 873 | 13 674 326 |

| Conto economico | | 2019 | 2018 |
|---|--|-------------------|-------------------|
| A | Valore della produzione | | |
| A1) | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 14 700 049 | 14 356 721 |
| A2) | Var.ne rimanenze prodotti c.so lavor.,sem. e finiti | - | - |
| A3) | Variatione dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| A4) | Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 25 448 | 11 704 |
| A5) | Altri ricavi e proventi | 1 411 082 | 2 425 286 |
| a) | Contributi in c/esercizio | 19 029 | - |
| b) | Altri | 1 391 994 | 2 425 286 |
| c) | Proventi straordinari | 59 | - |
| Totale A | | 16 136 579 | 16 793 711 |
| B | Costi della produzione | | |
| B6) | Materie prime, sussid.,di consumo e merci | 1 047 042 | 1 240 730 |
| B7) | Per servizi | 8 556 699 | 7 945 802 |
| B8) | Per godimento beni di terzi | 249 168 | 237 131 |
| B9) | Per il personale | 4 756 130 | 4 953 019 |
| a) | Salari e stipendi | 3 255 413 | 3 410 467 |
| b) | Oneri sociali | 1 220 705 | 1 250 764 |
| c) | Trattamento di fine rapporto | 236 094 | 258 702 |
| d) | Trattamento di quiescenza e simili | 25 186 | 27 027 |
| e) | Altri costi | 18 732 | 6 059 |
| B10) | Ammortamenti e svalutazioni | 572 392 | 571 577 |
| a) | Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 181 721 | 131 528 |
| b) | Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 223 615 | 227 922 |
| c) | Altre svalutazione delle immobilizzazioni | - | - |
| d) | Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante | 167 056 | 212 127 |
| B11) | Var. rim.ze materie prime, suss., di cons. e merci | (20 642) | (6 016) |
| B12) | Accantonamenti per rischi | - | - |
| B13) | Altri accantonamenti | 96 695 | 1 095 832 |
| B14) | Oneri diversi di gestione | 320 046 | 254 459 |
| 14bis) | Oneri straordinari | 4 | - |
| Totale B | | 15 577 530 | 16 292 534 |
| Differenza tra valore e costi della produzione | | 559 049 | 501 177 |
| C | Proventi ed oneri finanziari | | |
| C15) | Proventi da partecipazioni | - | - |
| a) | Proventi da partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| b) | Proventi da partecipazioni in imprese collegate | - | - |
| c) | Proventi da part. impr. sott. controllo contr.anti | - | - |
| d) | Proventi da partecipazioni in altre imprese | - | - |
| C16) | Altri proventi finanziari | 69 341 | 80 728 |
| 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> | - | - |
| | <i>Plusvalenze ord. partecip.iscritte nelle immob.</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 | 69 341 | 80 728 |
| | <i>Altri prov.fin.diversi dai prec.da imp.controllate</i> | - | - |
| | <i>Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.collegate</i> | - | - |
| | <i>Alt. prov.fin.diversi impr.sott.contr. contr.nti</i> | 1 089 | 1 596 |
| | <i>Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.contr.anti</i> | 67 674 | 76 669 |
| | <i>Altri</i> | 578 | 2 463 |
| C17) | Interessi a altri oneri finanziari | 6 749 | 3 874 |
| a) | Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.contr. | - | - |
| b) | Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.coll. | - | - |
| c) | Interessi ed altri oneri fin.verso imp.contr.anti | 621 | 1 118 |
| d) | Int. e oneri fin vs imp sott. contr contr.nti | - | - |
| e) | Altri Interessi ed altri oneri finanziari | 6 128 | 2 756 |
| C17 bis) | Utili e perdite su cambi | - | - |
| Totale C | | 62 592 | 76 854 |
| D | Rettifiche d valore di attività e passività finanz | | |
| D18) | Rivalutazioni | - | - |
| a) | Riv. di partecipazione | - | - |
| b) | Riv. immobilizzazioni finanz. che non cost. part. | - | - |
| c) | Riv. altri titoli attivo circ. che non cost. part. | - | - |
| d) | Riv. strumenti finanziari derivati | - | - |
| D19) | Svalutazioni | - | - |
| a) | Sval. di partecipazioni | - | - |
| b) | Sval. immob.ni finanz. che non cost. part. | - | - |
| c) | Sval. altri titoli att. circ. che non cost. part. | - | - |
| d) | Svalutazione strimenti finanziari derivati | - | - |
| Totale D | | - | - |
| Risultato prima delle imposte | | 621 641 | 578 031 |
| E20) | Imposte sul reddito dell'esercizio | 145 766 | 140 062 |
| a) | Imposte correnti | 105 322 | 446 783 |
| b) | Oneri straordinari imposte relative ad anni prec. | (1 476) | 21 728 |
| c) | Imposte differite (anticipate) | 41 920 | (328 449) |
| d) | Proventi da consolidato fiscale | - | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | 475 875 | 437 969 |

| Rendiconto finanziario | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell' esercizio | 475 875 | 437 969 |
| Imposte sul reddito | 145 766 | 140 062 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | (62 592) | (76 854) |
| (Dividendi) | - | - |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 7 946 | (53 061) |
| 1. Utile (perdita) dell' esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 566 995 | 448 116 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 332 789 | 1 354 534 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 405 336 | 359 450 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | - |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | - | - |
| 2. Flussi finanziario prima della variazioni capitale circolante | 1 305 120 | 2 162 100 |
| (Incrementi)/decrementi nelle rimanenze | (20 642) | (6 016) |
| (Incrementi)/decrementi nei crediti commerciali | (272 791) | (656 106) |
| Incrementi/(decrementi) nei debiti verso fornitori | (220 229) | 354 790 |
| Incrementi/(decrementi) nelle attività che non cost. immob. | 1 495 406 | (547 505) |
| Incrementi/(decrementi) nei ratei e risconti attivi | 66 720 | (1 907) |
| Incrementi/(decrementi) nei ratei e risconti passivi | 150 000 | - |
| Altre variazione del capitale circolante netto | (36 584) | (936 300) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante | 2 467 000 | 369 056 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (76 430) | 120 723 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (498 383) | (243 480) |
| Dividendi incassati | - | - |
| (Utilizzo dei fondi) | (523 560) | (103 896) |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | 1 368 627 | 142 403 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 1 368 627 | 142 403 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Investimenti) | 369 463 | 121 753 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | 156 127 | 133 674 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Investimenti) | 243 573 | 274 141 |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | (143) | - |
| <i>Acquisiz./cessione di soc. controllate o di rami d'azienda al netto delle disponib. Liq.</i> | | |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Variazione Area di Consolidamento/Operazioni Straordinarie: | | |
| - Materiali | - | - |
| - Immateriali | - | - |
| - Finanziarie | - | - |
| - Altri | - | - |
| Altre variazioni delle immobilizzazioni: | | |
| - Materiali | (865 631) | (322 704) |
| - Immateriali | (487 147) | (548 282) |
| - Finanziarie | 139 308 | (43 971) |
| - Altri | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (444 450) | (385 389) |
| Attività finanziaria | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incrementi/(decrementi) prestiti obbligazionari | - | - |
| Incrementi/(decrementi) altri debiti finanziari | - | - |
| Incrementi/(decrementi) debiti verso Banche | - | - |
| <i>di cui:</i> | | |
| - Nuove erogazioni | - | - |
| - Rimborsi | - | - |
| - Variazione area/operazioni straordinarie | - | - |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Incrementi/(decrementi) patrimonio netto di terzi | - | - |
| Incrementi/(decrementi) patrimonio netto di gruppo | (1) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (1) | - |
| Incrementi/(decrementi) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 924 176 | (242 986) |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all' inizio dell 'esercizio | 57 154 | 300 140 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine esercizio dell 'esercizio | 981 330 | 57 154 |

VALORE CITTA' AMCPS SRL

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di AIM VICENZA S.p.A.
Sede in Contrà Pedemuro S. Biagio 72 - 36100 Vicenza (VI)
Capitale sociale Euro 2.310.000,00 i.v.
Reg. Imp. 03624650242 - Rea 0340511

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2019

Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 475 875 .

Valore Città Amcps S.r.l. è stata costituita in data 15.06.2010, con capitale sociale pari a 30 mila euro.

Nella società è stato conferito in data 22.12.2010 il ramo d'azienda di ex Amcps (inizialmente incorporata in AIM Vicenza S.p.A. con effetto 01.01.2010).

Successivamente l'Assemblea dei Soci della new-co, con atto del Notaio Pulejo nr. rep. 58462, racc.8227, deliberava l'aumento del capitale sociale da Euro 30.000 a Euro 2.310.000, mediante conferimento del ramo d'azienda da parte di AIM Vicenza S.p.A...

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società Valore Città Amcps S.r.l. appartiene al Gruppo facente capo alla Società controllante A.I.M. Vicenza S.p.A., con sede in Contrà Pedemuro san Biagio n. 72 – Vicenza, la quale esercita direttamente attività di direzione e coordinamento sulla società. Si segnala che il presente bilancio sarà incluso nel consolidato civilistico della controllante A.I.M. Vicenza S.p.A. e che la società partecipa al consolidato fiscale come tutte le altre società appartenenti al gruppo A.I.M.; ciò comporta il trasferimento in capo alla consolidante dell'IRES di competenza dell'esercizio.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali degli ultimi bilanci approvati dalla Società che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Segnaliamo, peraltro, che la Società AIM Vicenza S.p.A. redige il bilancio consolidato.

| Descrizione | Ultimo bilancio disponibile al 31/12/2018 | Penultimo bilancio disponibile al 31/12/2017 |
|---------------------------------------|---|--|
| STATO PATRIMONIALE | | |
| ATTIVO | | |
| Attività non correnti | 225.894.631 | 218.725.475 |
| Attività correnti | 180.505.304 | 170.575.028 |
| Totale Attivo | 406.399.935 | 389.300.503 |
| PASSIVO: | | |
| Patrimonio Netto: | | |
| Capitale sociale | 71.293.000 | 71.293.000 |
| Riserve | 65.117.689 | 60.387.376 |
| Utile (perdite) dell'esercizio | 4.404.167 | 2.638.719 |
| Passività non correnti | 149.644.022 | 149.427.813 |
| Passività correnti | 115.941.057 | 105.553.595 |
| Totale passivo | 406.399.935 | 389.300.503 |
| CONTO ECONOMICO | | |
| Ricavi operativi | 67.201.260 | 60.106.168 |
| Costi operativi | (66.726.678) | (57.621.152) |
| Proventi e oneri finanziari | 1.747.696 | 88.087 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 2.181.889 | 65.616 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 4.404.167 | 2.638.719 |

Principi di redazione del bilancio

(Rif. Artt. 2423, 2424, 2425, 2427 del Codice Civile)

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.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro. La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteri di valutazione

(Rif. Art. 2426 del Codice Civile e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2019 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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 (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

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

L'applicazione del criterio generale della funzione economica ha comportato la valutazione delle attività e delle passività privilegiando la sostanza delle operazioni rispetto alla loro forma legale.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti, secondo quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile:

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.

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

L'OIC 16 ha recepito il concetto di trasferimento di rischi e benefici con il trasferimento del titolo di proprietà e, in caso di discordanza, considerando prevalente il momento del trasferimento dei rischi e benefici.

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate 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 di cassa di ammontare rilevante.

Le aliquote 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 e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

| | | |
|--|----------|-----|
| • impianti generici | aliquota | 10% |
| • attrezzatura media e impianti specifici | aliquota | 15% |
| • casse metalliche | aliquota | 25% |
| • attrezzatura varia e minuta | aliquota | 40% |
| • macchine d'ufficio e mobili | aliquota | 12% |
| • macchine d'ufficio elettroniche | aliquota | 20% |
| • escavatori, pale, autocarri | aliquota | 20% |
| • autovetture | aliquota | 25% |
| • altri macchinari e impianti telegestione | aliquota | 20% |

Crediti e debiti

I crediti e debiti sono contabilizzati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, se significativo, tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore presumibile di realizzo. Il valore dei crediti, in accordo al Principio contabile nazionale n. 15, è ridotto mediante l'iscrizione di un fondo di carattere analitico con la valutazione di ogni singolo credito ed integrato da un fondo generico stimato con procedimento sintetico. Tali fondi sono portati in diminuzione della posta attiva e si ritengono congrui a coprire eventuali perdite su crediti.

In merito a i cambiamenti introdotti sugli schemi di bilancio, è stata introdotta la posta relativa ai crediti e debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale e sono costituite dalle giacenze di cassa, di assegni e di conti correnti bancari.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale in applicazione del principio della correlazione dei costi e dei ricavi relativi a due o più esercizi consecutivi. L'OIC 18 prevede l'esplicitazione quanto il valore è apprezzabile.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto o di produzione ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato, se minore.

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 di 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.

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 o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

L'OIC 25 è stato modificato a seguito dell'eliminazione della sezione straordinaria del conto economico e la posta E20 accoglie ora tre distinte categorie di imposte:

- imposte correnti
- imposte relative a esercizi precedenti
- imposte differite e anticipate
- proventi da consolidato fiscale

A decorrere dall'esercizio 2005 la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato Fiscale Nazionale - che consente di determinare l'IRES su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti - congiuntamente alla società A.I.M. Vicenza S.p.A., quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti verso la società consolidante al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta, oppure alla voce Crediti verso la Controllante nel caso di beneficio fiscale.

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 derivanti da prestazioni di servizi e quelli di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Il D. Lgs. 139/2015 ha abrogato l'art.2424 comma 3 che prevedeva l'obbligo di indicare i conti d'ordine in calce allo stato patrimoniale. Nella nota integrativa dovrà essere riportato quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, nr. 9:

- l'importo complessivo degli impegni
- l'importo delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale con indicazione della natura delle garanzie reali prestate
- gli impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili
- gli impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

Dati sull'occupazione

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

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, è desumibile dalla seguente tabella:

| Numero dipendenti | 2019 | 2018 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Operai | 67,9 | 73,9 |
| Impiegati | 23,3 | 22,7 |
| Quadri | 2,0 | 2,1 |
| Dirigenti | | |
| Totale | 93,2 | 98,7 |

mentre l'organico effettivo al 31 dicembre 2019 è così composto:

| Numero dipendenti | 2019 | 2018 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Impiegati | 23 | 25 |
| Operai | 68 | 69 |
| Quadri | 2 | 2 |
| Dirigenti | | |
| Totale | 93 | 96 |

Nell'ottica dell'ottimizzazione della gestione delle risorse umane di Gruppo la società ha distaccato n. 9 persone alla società Valore Ambiente S.r.l. e n. 7 persone alla società Servizi A Rete S.r.l.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| Immobilizzazioni immateriali | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------------------|---------|---------|------------|
| | 449 977 | 388 124 | 61 853 |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

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

| Immobilizzazioni immateriali | 2018 | Variaz. Area / Opereaz. Straord. | Incrementi | Decrementi | Ammort. | Altri mov. | 2019 |
|---|----------------|-------------------------------------|----------------|------------|------------------|----------------|----------------|
| Costi impianto e ampliamento | 5 927 | - | - | - | - | - | 5 927 |
| F.do amm.to costi impianto e ampliamento | (5 927) | - | - | - | - | - | (5 927) |
| Costi di impianto e di ampliamento | - | - | - | - | - | - | - |
| Costi di sviluppo | - | - | - | - | - | - | - |
| F.do amm.to costi di ricerca, di sviluppo e di | - | - | - | - | - | - | - |
| Costi di sviluppo | - | - | - | - | - | - | - |
| Brevetti | - | - | - | - | - | - | - |
| F.do amm.to brevetti | - | - | - | - | - | - | - |
| Diritti di brevetto ind.le e utiliz. opere ingeg | - | - | - | - | - | - | - |
| Concessioni Vicenza e altri comuni | - | - | - | - | - | - | - |
| F.do amm. concess.Vicenza e altri comuni | - | - | - | - | - | - | - |
| Know how | - | - | - | - | - | - | - |
| F.do amm. know how | - | - | - | - | - | - | - |
| Diritti su beni in concessione | - | - | - | - | - | - | - |
| F.do amm. diritti su beni in concessione | - | - | - | - | - | - | - |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | - | - | - | - | - | - | - |
| Avviamento | - | - | - | - | - | - | - |
| F.do amm.to avviamento | - | - | - | - | - | - | - |
| Avviamento | - | - | - | - | - | - | - |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 6 512 | - | - | - | - | (3 676) | 2 836 |
| Altri oneri pluriennali | - | - | 9 860 | - | - | - | 9 860 |
| F.do amm.to altri oneri pluriennali | - | - | - | - | (3 286) | - | (3 286) |
| Spese increm.beni di terzi | 344 778 | - | 102 139 | - | - | 1 | 446 918 |
| F.do amm. spese increm.beni di terzi | (117 563) | - | - | - | (109 782) | 1 | (227 344) |
| Software | 302 393 | - | 131 574 | - | - | 3 675 | 437 642 |
| F.do amm. Software | (147 996) | - | - | - | (68 653) | - | (216 649) |
| Altre | 381 612 | - | 243 573 | - | (181 721) | 3 677 | 447 141 |
| Totale | 388 124 | - | 243 573 | - | (181 721) | 1 | 449 977 |

Gli incrementi per immobilizzazioni immateriali al 31/12/2019 sono pari ad Euro 243 573 relativi principalmente a migliorie su beni di terzi e ammodernamento software per la gestione dei servizi cimiteriali.

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 o svalutazioni nel corso dell'esercizio.

II. Immobilizzazioni materiali

| Immobilizzazioni materiali | 2019 | 2018 | Variazione |
|----------------------------|---------|---------|------------|
| | 743 923 | 635 443 | 108 480 |

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Materiali

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

| Immobilizzazioni materiali | 2018 | Variaz. Area / Opereaz. Straord. | Incrementi | Decrementi | Ammort. | Altri mov. | 2019 |
|---|----------------|-------------------------------------|----------------|-----------------|------------------|------------|----------------|
| Terreni | - | - | - | - | - | - | - |
| Fabbricati | - | - | - | - | - | - | - |
| F.do amm.to fabbricati | - | - | - | - | - | - | - |
| Terreni e fabbricati | - | - | - | - | - | - | - |
| Impianti e macchinari | 199 214 | - | - | (3 500) | - | - | 195 714 |
| F.do amm.to impianti e macchinari | (195 377) | - | - | 3 500 | (1 577) | - | (193 454) |
| Impianti e macchinari | 3 837 | - | - | - | (1 577) | - | 2 260 |
| Attrezzature industr. e commerc. | 2 288 714 | - | 369 463 | (152 627) | - | - | 2 505 550 |
| F.do amm.to attrezzature industr. e commerc. | (1 657 108) | - | - | 115 259 | (222 038) | - | (1 763 887) |
| Attrezzature industriali e commerciali | 631 606 | - | 369 463 | (37 368) | (222 038) | - | 741 663 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 635 443 | - | 369 463 | (37 368) | (223 615) | - | 743 923 |

Gli incrementi per immobilizzazioni materiali al 31/12/2019 sono pari ad Euro 369 463 relativi principalmente all'acquisto di nuove attrezzature e autocarri. Inoltre si registrano dismissioni per Euro 37.368 relativi principalmente alla cessione di automezzi ed attrezzature.

Gli ammortamenti sono stati contabilizzati sulla base delle aliquote dettagliatamente indicate nella prima parte della presente nota.

Beni gratuitamente devolvibili

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

Non vi sono beni gratuitamente devolvibili al 31.12.2019.

III. Immobilizzazioni finanziarie

| Immobilizzazioni finanziarie | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------------------|-------|-------|------------|
| | 3 634 | 3 777 | (143) |

Le immobilizzazioni finanziarie, per Euro 3 634 , sono relative a depositi cauzionali.

C) Attivo circolante

| Attivo circolante | 2019 | 2018 | Variazione |
|-------------------|------------|------------|------------|
| | 12 303 339 | 12 580 262 | (276 923) |

I. Rimanenze

Il valore finale delle rimanenze pari ad Euro 210 516 ad Euro è il risultato della valorizzazione al costo medio ponderato dell'esercizio.

| Rimanenze | 2018 | Altri mov. | 2019 |
|--|----------------|---------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 222 867 | 21 109 | 243 976 |
| F.do sval. materie prime, sussidiarie e di consumo | (12 351) | (467) | (12 818) |
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 210 516 | 20 642 | 231 158 |
| Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | - | - | - |
| Lavori in corso su ordinazione | - | - | - |
| Prodotti finiti e merci | - | - | - |
| Acconti su scorte | - | - | - |
| Totale | 210 516 | 20 642 | 231 158 |

II. Crediti

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

| Crediti del circolante | 2019 | Quota entro 12 mesi | Quota 1-5 anni | Quota oltre 5 anni |
|---|------------------|---------------------|----------------|--------------------|
| Crediti verso clienti | 2 490 837 | 2 490 837 | - | - |
| Crediti verso imprese controllate | - | - | - | - |
| Crediti verso imprese collegate | - | - | - | - |
| Crediti verso imprese controllanti | 2 193 885 | 2 193 885 | - | - |
| Crediti vs imp. sottoposte al contr. controllanti | 1 470 934 | 1 470 934 | - | - |
| Crediti tributari | 42 583 | 42 583 | - | - |
| Imposte anticipate | 811 290 | 811 290 | - | - |
| Altri crediti | 50 502 | 50 502 | - | - |
| Totale | 7 060 031 | 7 060 031 | - | - |

La ripartizione dei crediti verso clienti secondo area geografica non è significativa visto che la società opera quasi esclusivamente nell'ambito del Comune di Vicenza.

Crediti verso clienti

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2019 sono così costituiti:

| Crediti verso clienti | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Crediti BT verso clienti/ utenti | 3 255 277 | 3 037 735 | 217 542 |
| Fatture da emettere vs. clienti/utenti | 268 878 | 325 017 | (56 139) |
| Crediti verso Comune di Vicenza | 1 376 559 | 2 031 177 | (654 618) |
| F.sval.crediti BT verso clienti | (234 497) | (262 570) | 28 073 |
| F.inesazione fitti | (2 175 380) | (2 176 955) | 1 575 |
| Crediti verso clienti | 2 490 837 | 2 954 404 | (463 567) |

Il dettaglio dei Crediti a breve termine verso clienti e utenti è il seguente:

- Crediti vs. utenti di Edilizia Residenziale Pubblica Euro 2.759.351
- Crediti vs. utenti vari Euro 764.803

Il Credito verso il Comune di Vicenza comprende:

- fatture già emesse per attività di manutenzione straordinaria finanziate ad hoc, da parte del Dipartimento del Territorio Euro 165.719
- fatture da emettere per lavori eseguiti Euro 1.192.940
- altri crediti residui Euro 17.900

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante appositi fondi svalutazione crediti che hanno subito, nel corso dell'esercizio, le movimentazioni indicate nelle successive tabelle e risulta così composto:

- Fondo inesazione fitti destinato a coprire le morosità non recuperabili degli assegnatari di Edilizia Residenziale Pubblica, maturato nel corso degli anni e prudenzialmente aggiornato al totale di Euro (2 175 380);
Nel corso dell'esercizio si è proceduto allo stralcio di crediti per euro 168.631.
- Fondo svalutazione crediti relativo:
 - ai rapporti con il Comune di Vicenza, per Euro 36.140;
 - ai rapporti con clienti diversi, per Euro 198.357.
 Nel corso dell'esercizio si è proceduto allo stralcio di crediti per euro 28.073.

| Fondo inesazione fitti | |
|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 31/12/2018 | 2.176.955 |
| Quota stanziata a conto economico | 167.056 |
| Quota utilizzo fondo | 168.631 |
| Altri movimenti | - |
| Saldo al 31/12/2019 | 2.175.380 |

| Fondo svalutazione crediti | |
|-----------------------------------|----------------|
| Saldo al 31/12/2018 | 262 570 |
| Quota stanziata a conto economico | - |
| Quota utilizzo fondo | (28 073) |
| Altri movimenti | - |
| Saldo al 31/12/2019 | 234 497 |

Crediti verso Controllante

| Crediti verso imprese controllanti | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Crediti BT verso controllante AIM | 226 691 | 37 519 | 189 172 |
| Crediti comm. BT verso controllante AIM | 1 967 194 | 1 937 486 | 29 708 |
| Crediti verso imprese controllanti | 2 193 885 | 1 975 005 | 218 880 |

I Crediti verso AIM Vicenza S.p.A. sono rappresentati:

- Euro 1 967 194 – per fatture emesse e da emettere per gli interventi previsti dalla Convenzione di Global Service come da Atto firmato in data 19.09.2012 e prorogato di un anno come da determina del Comune di Vicenza n. 2166 del 18/11/2019;
- Euro 226.691 – per IRES a seguito adesione al consolidato fiscale.

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

| Crediti verso imprese sott. Contr. controllanti | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Crediti verso Soc. del Gruppo (altri) | - | 99 404 | (99 404) |
| Crediti verso società del Gruppo | 1 470 934 | 831 575 | 639 359 |
| Crediti vs imp. sottoposte al contr. controllanti | 1 470 934 | 930 979 | 539 955 |

I Crediti verso le Società del Gruppo sono distribuiti come segue:

- fatture già emesse verso le altre società Euro 628.089;
- fatture ad emettere verso le altre società Euro 842.845;

Riguardano principalmente le prestazioni eseguite dal Settore Scavi della società a favore di Servizi a Rete S.r.l., nonché altre prestazioni e distacchi del personale a favore di Valore Ambiente S.r.l.

Crediti tributari ed imposte anticipate

| Crediti tributari | 2019 | 2018 | Variazione |
|-----------------------------------|---------------|----------|---------------|
| Credito verso Erario | - | - | - |
| Credito IRES | - | - | - |
| Credito IRAP | 37 782 | - | 37 782 |
| Altri crediti tributari entro es. | 4 801 | - | 4 801 |
| Crediti tributari | 42 583 | - | 42 583 |

| Imposte anticipate | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Imposte anticipate entro es. | 811 290 | 853 210 | (41 920) |
| Imposte anticipate oltre es. | - | - | - |
| Imposte anticipate | 811 290 | 853 210 | (41 920) |

Per un dettaglio maggiore sulla movimentazione della posta si rinvia alla tabella in calce alla nota integrativa.

Crediti verso altri

| Altri crediti | 2019 | 2018 | Variazione |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Crediti verso Stato | - | - | - |
| Crediti verso Regione ed Enti territ. | 248 | - | 248 |
| Crediti verso Enti diversi | 24 785 | 11 008 | 13 777 |
| Crediti BT verso dipendenti | - | - | - |
| Crediti verso soci | - | - | - |
| Crediti per caparre e anticipi | - | - | - |
| Altri crediti a BT | 25 469 | 61 971 | (36 502) |
| Altri crediti | 50 502 | 72 979 | (22 477) |

Tra gli altri crediti figurano crediti verso enti previdenziali e fornitori.

La ripartizione geografica dei crediti al 31/12/2019 non è significativa in quanto la totalità dei crediti è vantata nei confronti di creditori italiani (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

III. *Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

| Attività finanziarie che non costit. immobilizz. | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|-----------|-----------|-------------|
| | 4 030 141 | 5 525 547 | (1 495 406) |

A seguito dell'entrata in vigore dei nuovi OIC, il principio n. 12 punto 11 prevede che "Nel bilancio delle singole società partecipanti ad una gestione di tesoreria accentrata, i crediti che si generano, se i termini di esigibilità lo consentono, vengono rilevati in un'apposita voce, ai sensi dell'articolo 2423-ter, comma 3, del codice civile, tra le "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni", denominata "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria [...]"

Al 31/12/2019 l'importo relativo alla tesoreria centralizzata si attesta in Euro 4 030 141 .

IV. *Disponibilità liquide*

| Disponibilità liquide | 2019 | 2018 | Variazione |
|-----------------------|---------|--------|------------|
| | 982 009 | 57 622 | 924 387 |

| Disponibilità liquide | 2019 | 2018 | Variazione |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 980 961 | 56 792 | 924 169 |
| Assegni | 48 | 30 | 18 |
| Denaro e valori in cassa | 1 000 | 800 | 200 |
| Totale | 982 009 | 57 622 | 924 387 |

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 | 2019 | 2018 | Variazione |
|-------------------------|------|--------|------------|
| | - | 66 720 | (66 720) |

| Ratei e risconti attivi | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|------|---------------|-----------------|
| Ratei attivi per interesse | - | - | - |
| Ratei fitti attivi | - | - | - |
| Altri ratei attivi | - | - | - |
| Ratei attivi | - | - | - |
| Risconti attivi per canoni e spese diverse | - | 66 720 | (66 720) |
| Risconti attivi pluriennali | - | - | - |
| Altri risconti attivi | - | - | - |
| Disaggio su prestiti | - | - | - |
| Risconti attivi | - | 66 720 | (66 720) |
| Totale | - | 66 720 | (66 720) |

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.

La posta è pari a zero nell'esercizio 2019.

Passività

A) Patrimonio netto

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

| Patrimonio netto | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------|-----------|-----------|------------|
| | 3 443 781 | 2 967 907 | 475 874 |

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

| Patrimonio netto | 2018 | Incrementi | Decrementi | Aumenti di capitale | Distribuzione Div./Riserve | Destinazione risultato | Altri movim. | 2019 |
|--|------------------|----------------|------------|---------------------|----------------------------|------------------------|--------------|------------------|
| Capitale sociale | 2 310 000 | - | - | - | - | - | - | 2 310 000 |
| Riserva sovrapp.azioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riserva di rivalutazione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riserva legale | 15 632 | - | - | - | - | 21 899 | - | 37 530 |
| Riserve statutarie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riserva straordinaria | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Soci c/apporti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riserve di fusione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Altre riserve | 204 306 | - | - | - | - | 416 070 | - | 620 376 |
| Altre riserve | 204 306 | - | - | - | - | 416 070 | - | 620 376 |
| Riserva operaz. di copertura dei flussi fin : | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riserva operaz. di copertura flussi fin att | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utili (perdite) portati a nuovo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile (perdita) dell' esercizio | 437 969 | 475 875 | - | - | - | (437 969) | - | 475 875 |

L'assemblea dei soci del 16 Maggio 2019, in sede di approvazione di bilancio 2018, ha deliberato la destinazione dell'utile pari ad euro 437.969 in questo modo:

- Euro 21.898 a riserva legale;
- Euro 416.070 ad altre riserve;

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, distribuzione 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 distribuzione | Riepilogo utilizzi effettuati nei tre prec. esercizi | |
|---|------------------|----------------------|-------------------|--|--|-------------------|
| | | | | | per coper.perdite | per altre ragioni |
| Capitale sociale | 2.310.000 | | | | | |
| Riserve di Capitale: | | | | | | |
| Riserva legale | | | | | | |
| Riserva per azioni proprie | | | | | | |
| Altre riserve - (riserve per amm. anticipati) | | | | | | |
| Riserve di utili: | | | | | | |
| Riserva legale | 37.530 | A,B | | | | |
| Altre riserve | 620.376 | A,B,C | | | | |
| Utile (perdita) a nuovo | | | | | | |
| Utile (perdita) di periodo | 475.875 | | | | | |
| Totale | 3.443.781 | | | | | |
| Quota non distribuibile | | | | | | |
| Legenda | | | | | | |
| A: per aumento capitale | | | | | | |
| B: per copertura perdite | | | | | | |
| C: per distribuzione ai Soci | | | | | | |

B) Fondi per rischi e oneri

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

| Fondi per rischi ed oneri | 2019 | 2018 | Variazione |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|
| | 2 134 091 | 2 589 027 | (454 936) |

| Fondi per rischi ed oneri | 2018 | Variaz. Area / Opereaz. Straord. | Accantonam. | Rilascio | Altri movimenti | 2019 |
|--|------------------|----------------------------------|---------------|------------------|-----------------|------------------|
| Fondo per trattamento quiescenza e obblighi simili | - | - | - | - | - | - |
| Fondo per imposte, anche differite | - | - | - | - | - | - |
| Fondo per strumenti fin derivati passivi | - | - | - | - | - | - |
| Fondo per strumenti fin derivati passivi | - | - | - | - | - | - |
| F.do per garanzia prodotti | - | - | - | - | - | - |
| F.do manutenzioni cicl. e oneri div. | - | - | - | - | - | - |
| F.do oneri futuri su impianti div. | 412 980 | - | - | (262 980) | - | 150 000 |
| F.do perdite soc.partecipate | - | - | - | - | - | - |
| F.do contenzioso legale | - | - | - | - | - | - |
| F.do sociale e comunale ERP | 441 053 | - | 36 696 | (78 653) | - | 399 096 |
| Altri fondi rischi | 1 734 994 | - | 60 000 | (210 000) | 1 | 1 584 995 |
| Altri fondi rischi | 2 589 027 | - | 96 696 | (551 633) | 1 | 2 134 091 |
| Totale | 2 589 027 | - | 96 696 | (551 633) | 1 | 2 134 091 |

I Fondi Sociale e Comunale ERP sono pari a Euro 399 096 . Trattasi di fondi finalizzati alla salvaguardia degli assegnatari collocati nelle fasce di reddito economicamente più deboli come da art. 18, co. 1, lettere a) e b), Legge Regionale 10/96.

La voce Altri Fondi Rischi di Euro 1 584 995 riguarda passività potenziali principalmente derivanti da contenziosi legali in essere, dal contratto in scadenza con il Comune di Vicenza "Global Service" e manutenzioni su immobili comunali ed impianti.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|-----------|-----------|------------|
| | 1 454 356 | 1 519 864 | (65 508) |

La variazione del fondo nel corso del 2019 è riportata nella seguente tabella:

| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | |
|--|------------------|
| Saldo al 31/12/2018 | 1 519 864 |
| Quota stanziata a conto economico | 236 094 |
| Quota utilizzo fondo | (301 602) |
| Altri movimenti | - |
| Saldo al 31/12/2019 | 1 454 356 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 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.

Il fondo non ricomprende le indennità destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.Lgs. n.252 del 5 dicembre 2005.

L'ammontare di trattamento di fine rapporto per dipendenti cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2019 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 | 2019 | 2018 | Variazione |
|--------|-----------|-----------|------------|
| | 6 318 645 | 6 597 528 | (278 883) |

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 | 2019 | Quota entro 12 mesi | Quota 1-5 anni | Quota oltre 5 anni |
|---|------------------|---------------------|----------------|--------------------|
| Obbligazioni | - | - | - | - |
| Obbligazioni convertibili | - | - | - | - |
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | - | - | - |
| Debiti verso banche | 679 | 679 | - | - |
| Debiti verso altri finanziatori | - | - | - | - |
| Acconti | 130 000 | 130 000 | - | - |
| Debiti verso fornitori | 2 523 344 | 2 523 344 | - | - |
| Debiti rappresentati da titoli di credito | - | - | - | - |
| Debiti verso imprese controllate | - | - | - | - |
| Debiti verso imprese collegate | - | - | - | - |
| Debiti verso controllanti | 1 379 803 | 1 379 803 | - | - |
| Debiti vs imp. sottoposte al contr. controllan | 576 391 | 576 391 | - | - |
| Debiti tributari | 121 303 | 121 303 | - | - |
| Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale | 288 536 | 288 536 | - | - |
| Altri debiti | 1 298 589 | 1 298 589 | - | - |
| Totale | 6 318 645 | 6 318 645 | - | - |

Acconti

La voce Acconti, per Euro 130 000 , accoglie ricavi anticipati dagli utenti inerenti lavori cimiteriali non ancora eseguiti.

Debiti v/fornitori

I Debiti verso fornitori sono così composti:

| Debiti verso fornitori | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Debiti verso fornitori entro es. | 1 784 079 | 1 713 371 | 70 708 |
| Debiti per fatture da ricevere | 739 265 | 888 515 | (149 250) |
| Debiti verso Comune di Vicenza | - | - | - |
| Debiti verso fornitori entro es. | 2 523 344 | 2 601 886 | (78 542) |
| Debiti verso fornitori oltre es. | - | - | - |
| Debiti verso fornitori oltre es. | - | - | - |
| Debiti verso fornitori | 2 523 344 | 2 601 886 | (78 542) |

I Debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente l'ammontare definito con la controparte.

Debiti v/Controllante

| Debiti verso controllanti | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Debiti verso controllante AIM entro es. | 133 255 | 236 115 | (102 860) |
| Debiti cash pool. verso controllante AIM entro es. | - | - | - |
| Debiti comm. verso controllante AIM entro es. | 1 246 548 | 1 248 476 | (1 928) |
| Debiti verso controllanti | 1 379 803 | 1 484 591 | (104 788) |

I Debiti verso controllante, pari complessivamente ad Euro 1 379 803 , riguardano:

- Euro 133 255 per anticipazioni diverse da rimborsare alla capogruppo;
- Euro 1 246 548 quali debiti commerciali per fatture ricevute e da ricevere inerenti al contratto di servizio con AIM Vicenza S.p.A. e ad altre rifatturazioni fra le due società.

La ripartizione geografica dei debiti al 31/12/2019 non è significativa in quanto la quasi totalità di essi è vantata nei confronti di soggetti italiani (articolo 2427, 1° comma, n.6, C.C.).

Debiti v/impr. sott. contr. controllanti

| Debiti verso impr. sott. contr. controllanti | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Debiti verso Società del gruppo | 535 619 | 568 842 | (33 223) |
| Debiti verso Società del gruppo (altri) | 40 772 | 38 570 | 2 202 |
| Debiti vs imp. sottoposte al contr. controllanti | 576 391 | 607 412 | (31 021) |

La voce si riferisce principalmente a debiti commerciali per fatture ricevute e da ricevere dalle Società del gruppo.

Debiti Tributarî

La voce Debiti tributarî accoglie le passività per imposte certe e determinate.

| Debiti tributarî | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| Debiti tributarî entro es. | - | - | - |
| Debiti per accise gas metano ed e.e.,addiz.div. | - | - | - |
| Debiti per componenti CCSE | - | - | - |
| Debiti verso erario c/IRPEF | 110 934 | 150 982 | (40 048) |
| Debiti verso erario c/IVA | 10 369 | 12 093 | (1 724) |
| Debiti imposte IRES | - | - | - |
| Debiti imposte IRAP | - | 17 093 | (17 093) |
| Debiti tributarî BT gestione discarica e ambiente | - | - | - |
| Debiti tributarî | 121 303 | 180 168 | (58 865) |

La voce Debiti tributari accoglie l'IRPEF relativa ai dipendenti ed ai lavoratori autonomi per il mese di dicembre 2019, liquidata a gennaio 2020.
 Riporta inoltre il debito per Erario c/IVA differita: la posta è correlata con il monte dei crediti per fatture già emesse nei confronti del Comune di Vicenza.

Debiti v/istituti di previdenza

| Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Debiti vs istit. prev.za e sic.za soc. entro es. | 288 536 | 186 919 | 101 617 |
| Debiti vs istit. prev.za e sic.za soc. entro es. | 288 536 | 186 919 | 101 617 |
| Debiti vs istit. prev.za e sic.za soc. oltre es. | - | - | - |
| Debiti vs istit. prev.za e sic.za soc. oltre es. | - | - | - |
| Debiti vs istituti di previdenza e sic.za sociale | 288 536 | 186 919 | 101 617 |

La voce ammonta ad Euro 288 536 .ed è relativa a debiti verso :

- Inps, per Euro 26.601;
- Inpdap, per Euro 134.806;
- Altri istituti di previdenza complementare, per Euro 127.129.

Debiti verso altri

| Altri Debiti | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Debiti per depositi cauzionali da terzi | 722 416 | 713 287 | 9 129 |
| Debiti verso Enti diversi | 70 027 | 67 910 | 2 117 |
| Debiti per caparre e anticipi | - | - | - |
| Debiti BT verso il personale | 166 645 | 191 834 | (25 189) |
| Debiti per ferie non godute e tfr | 235 898 | 285 414 | (49 516) |
| Altri debiti BT | 103 603 | 191 144 | (87 541) |
| Altri debiti | 1 298 589 | 1 449 589 | (151 000) |

Nella voce si evidenziano le principali poste:

- i depositi cauzionali versati in prevalenza dagli assegnatari di Edilizia Residenziale Pubblica per Euro 722 416 ;
- L'importo di Euro 70 027 si riferisce principalmente al debito verso la Regione Veneto calcolato sul valore locativo degli alloggi gestiti dalla società che sarà pagato entro marzo 2019;
- il debito verso il personale per premio di risultato di competenza dell'esercizio, per Euro 166 645 ;
- debiti per ferie non godute e TFR da liquidare che la società ha nei confronti dello stesso personale dipendente, per Euro 235 898 ;
- la voce altri debiti di Euro 103 603 , comprendente partite da liquidare nei primi mesi del 2019 e da anticipazioni ricevute da clienti.

E) Ratei e risconti passivi

L'importo di Euro 150.000 si riferisce a ricavi derivanti dai contratti di edilizia residenziale pubblica di competenza 2020.

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati 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 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 possibili 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.

| Conti d'ordine | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Garanzie prestate a terzi | 125 611 | 594 654 | (469 043) |
| Garanzie prestate ad imprese controllate | - | - | - |
| Garanzie prestate ad imprese collegate | - | - | - |
| Garanzie prestate a controllanti e altre gruppo | 56 855 | 177 932 | (121 077) |
| Garanzie prestate | 182 466 | 772 586 | (590 120) |
| Altri conti d'ordine | - | - | - |
| Garanzie ricevute | 2 903 028 | 2 744 930 | 158 098 |
| Totale | 3 085 494 | 3 517 516 | (432 022) |

Le fidejussioni ricevute da terzi sono riconducibili a contratti in essere con i fornitori di beni e prestazioni.

Conto economico

A) Valore della produzione

| Valore della produzione | 2019 | 2018 | Variazione |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| | 16 136 579 | 16 793 711 | (657 132) |

Ricavi per categoria di attività

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

| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Ricavi Global Service | 10 741 106 | 10 545 380 | 195 726 |
| Ricavi per servizi e canoni | 3 794 580 | 3 584 758 | 209 822 |
| Ricavi diversi A1 | 133 246 | 188 162 | (54 916) |
| Ricavi Intragruppo o Transazioni interne | 31 117 | 38 421 | (7 304) |
| TOTALE | 14 700 049 | 14 356 721 | 343 328 |

I Ricavi Global Service comprendono le attività svolte per AIM Vicenza S.p.A. in relazione al Global service stesso e al relativo addendum, come da concessione amministrativa che la capogruppo ha stipulato con il Comune di Vicenza in data 20.11.2009 e da successivo addendum del 19.09.2012.

Altri ricavi e proventi

La posta Altri ricavi e Proventi comprende le seguenti voci di ricavo:

| Altri ricavi | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------------|------------------|--------------------|
| Plusvalenze ordinari immobilizzazioni immateriali | - | - | - |
| Plusvalenze ordinari immobilizzazioni materiali | 14 286 | 54 681 | (40 395) |
| Ripresa fondo altre imposte e tasse | - | - | - |
| Ripresa altri fondi rischi | 518 617 | 250 000 | 268 617 |
| Prestazioni rese a soc. diverse | 693 142 | 899 237 | (206 095) |
| Rimborso danni, penalità | 73 921 | 84 088 | (10 167) |
| Vendita apparecchi e materiali | 1 113 | 7 315 | (6 202) |
| Recupero costi e servizi vari | 53 182 | 55 028 | (1 846) |
| Affitti attivi | - | - | - |
| Concessioni pubblicitarie | - | - | - |
| Ricavi per sopravv. e correz.stime | 7 898 | 1 060 348 | (1 052 450) |
| Ricavi diversi A5 | 29 835 | 14 589 | 15 246 |
| TOTALE | 1 391 994 | 2 425 286 | (1 033 292) |

La voce principale si riferisce alle fatturazioni da Valore Città nei confronti di altre società del Gruppo per la manodopera distaccata.

Ricavi per area geografica

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

La ripartizione geografica dei ricavi al 31/12/2019 non è significativa in quanto la quasi totalità di essi è realizzata nella provincia di Vicenza.

B) Costi della produzione

| Costi della produzione | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------------|------------|------------|------------|
| | 15 577 530 | 16 292 534 | (715 004) |

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte relativa al Valore della produzione.

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

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci riguardano principalmente l'acquisto di materiale edile, termoidraulico, elettrico destinato alle manutenzioni eseguite dalla società nel corso dell'esercizio.

Costi per servizi

| Costi per servizi | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Prestazioni di servizi intragrupo | 1 650 584 | 1 670 328 | (19 744) |
| Lavori di manutenzione, riparaz. | 3 255 391 | 3 012 199 | 243 192 |
| Prestazioni di servizio e rettifica p/capitalizz. | 911 701 | 737 086 | 174 615 |
| Trasporti e smaltimento rifiuti | 101 274 | 121 936 | (20 662) |
| Gestione raccolta e spazzamento | - | - | - |
| Trasporto gas ed energia el. | - | - | - |
| Pubblicità e promozione | 3 236 | 584 | 2 652 |
| Servizi comm.li, bollettaz., lettura contatori | 10 826 | 12 954 | (2 128) |
| Consulenze professionali legali e notarili | 9 220 | (3 155) | 12 375 |
| Assicurazioni | 339 920 | 353 586 | (13 666) |
| Altri servizi | 481 248 | 227 297 | 253 951 |
| Servizi vari per il personale | 312 079 | 295 259 | 16 820 |
| Servizi bancari, postali, telefonici | 80 407 | 83 524 | (3 117) |
| Compensi amministratori | 23 000 | 23 000 | - |
| Compensi sindaci | 15 166 | 7 280 | 7 886 |
| Prest.di somministrazione e.e./gas | 1 227 099 | 1 267 445 | (40 346) |
| Custodia e vigilanza | 12 585 | 12 224 | 361 |
| Pulizia e rimessaggio | 90 527 | 85 572 | 4 955 |
| Costi diversi di distribuzione | 32 436 | 38 683 | (6 247) |
| TOTALE | 8 556 699 | 7 945 802 | 610 897 |

I principali oneri relativi alle prestazioni per servizi riguardano gli interventi effettuati per le manutenzioni stradali, segnaletica, verde pubblico, edilizia residenziale pubblica e cimiteriale.

Significativa è la componente relativa all'acquisto di gas e gasolio da riscaldamento impiegati nella gestione energetica degli stabili comunali, riepilogati nella voce Prestazioni di somministrazione.

La voce Prestazioni di servizi intragruppo comprende i costi per contratto di servizio, costituito dal corrispettivo previsto per l'insieme delle attività di carattere commerciale, amministrativo e legale svolte dalla capogruppo, AIM Vicenza S.p.A. per conto della società, i costi per altri contratti di servizio e per dipendenti in distacco, dalle altre società del Gruppo.

Incremento della voce altri servizi è dovuto principalmente alle spese condominiali (manutenzione edifici).

Costi per godimento beni di terzi

| Costi per godimento beni di terzi | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Affitti passivi v/Comune di Vicenza | - | - | - |
| Corrisp.contratti serv.v/ Comune di Vicenza | - | - | - |
| Canoni concessione v/Comune di Vicenza | - | - | - |
| Canoni concessione v/altri Comuni | - | - | - |
| Altri canoni di concessione | - | - | - |
| Canoni derivazioni e vari | 2 930 | 3 230 | (300) |
| Altri affitti passivi | 163 662 | 151 042 | 12 620 |
| Canoni leasing e noleggi | 82 576 | 82 859 | (283) |
| TOTALE | 249 168 | 237 131 | 12 037 |

I costi per godimento beni di terzi per il totale di Euro 249 168 si riferiscono in prevalenza a costi rifatturati dalla capogruppo:

- Euro 163 662 per affitto dell'immobile di S.Agostino;
- Euro 82.576 per noleggio di mezzi operativi e canoni.

Con riferimento agli 11 contratti di leasing sottoscritti con la Claris Leasing SpA si dettagliano i valori richiesti ai sensi del D.Lgs. n.6/2003:

| Descrizione | N. 7 Contratti dal n. 17894 al n.17900 |
|---|--|
| Quota capitale riferita ai canoni maturati | 1.916 |
| Quota interessi riferita ai canoni maturati | 75 |
| Valore attuale dei canoni a scadere (c) | 1.147 |
| Valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto (d) | 92 |
| Totale (c + d) | 1.239 |

| Descrizione | Contratto n. 18108 | Contratto n. 18022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Quota capitale riferita ai canoni maturati | 6.424 | 4.190 |
| Quota interessi riferita ai canoni maturati | 269 | 165 |
| Valore attuale dei canoni a scadere (c) | 4.401 | 2.509 |
| Valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto (d) | 310 | 202 |
| Totale (c + d) | 4.711 | 2.711 |

| Descrizione | Contratto n. 18171 | Contratto n. 18172 |
|---|--------------------|--------------------|
| Quota capitale riferita ai canoni maturati | 12.761 | 12.761 |
| Quota interessi riferita ai canoni maturati | 543 | 543 |
| Valore attuale dei canoni a scadere (c) | 8.746 | 8.746 |
| Valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto (d) | 617 | 617 |
| Totale (c + d) | 9.363 | 9.363 |

Costi per il personale

| Costi del personale | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Salari e stipendi | 3 255 413 | 3 410 467 | (155 054) |
| Oneri sociali | 1 220 705 | 1 250 764 | (30 059) |
| Trattamento di fine rapporto | 236 094 | 258 702 | (22 608) |
| Trattamento di quiescenza e simili | 25 186 | 27 027 | (1 841) |
| Costo contributi dopolavoro | 11 900 | 11 900 | - |
| Costo ferie non godute | - | (9 788) | 9 788 |
| Altri costi del personale | 6 832 | 3 947 | 2 885 |
| Altri costi | 18 732 | 6 059 | 12 673 |
| TOTALE | 4 756 130 | 4 953 019 | (196 889) |

Nella voce costi per il personale sono compresi gli oneri per il personale dipendente inclusi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Gli ammortamenti sono riepilogati nella seguente tabella:

| Ammortamenti | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Ammortamento software | 68 653 | 55 789 | 12 864 |
| Ammortamento spese increm.beni di terzi | 109 782 | 75 739 | 34 043 |
| Ammortamento altri oneri pluriennali | 3 286 | - | 3 286 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 181 721 | 131 528 | 50 193 |
| Ammortamento impianti e macchinari | 1 577 | 6 302 | (4 725) |
| Ammortamento attrezzature industriali e commerc. | 222 038 | 221 620 | 418 |
| Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 223 615 | 227 922 | (4 307) |

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Accantonamento al fondo svalutazione crediti

Nell'esercizio 2019 sono stati accantonati Euro 167.056 per l'inesigibilità sulle varie tipologie di crediti. Per i dettagli si rimanda al commento della posta patrimoniale.

Variazione delle rimanenze delle materie prime

La posta tiene conto della variazione delle rimanenze che ammonta complessivamente ad Euro (20 642).

Accantonamenti per rischi e Altri accantonamenti

In particolare in relazione al sostenimento di futuri oneri si rileva l'accantonamento al fondo sociale e fondo comunale ERP per Euro 36 695 .

Inoltre, al fondo oneri futuri sono appostati Euro 60 000 per passività potenziali, oneri diversi e contenziosi.

Oneri diversi di gestione

| Oneri diversi di gestione | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Minusvalenze ordinarie immob. materiali | 11 116 | 810 | 10 306 |
| Imposte e tasse | 55 591 | 64 633 | (9 042) |
| Tasse possesso automezzi | 9 569 | 9 752 | (183) |
| Contributi ed erogazioni liberali | 30 026 | 36 896 | (6 870) |
| Pro-rata iva indetraibile | 179 785 | 134 168 | 45 617 |
| Sopravv. passive e correzz.stime | 1 808 | 527 | 1 281 |
| Altri oneri diversi di gestione | 32 147 | 7 673 | 24 474 |
| TOTALE | 320 042 | 254 459 | 65 583 |

La voce pro-rata iva indetraibile è dovuta all'attività di gestione dei canoni di edilizia residenziale pubblica che comporta l'obbligo di fatturare i suddetti canoni in regime di esenzione Iva.

C) Proventi e oneri finanziari

| Proventi ed oneri finanziari | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------------------|--------|--------|------------|
| | 62 592 | 76 854 | (14 262) |

La voce netta è così composta:

- proventi finanziari per Euro 69 341
- interessi e oneri finanziari per Euro 6 749

Proventi finanziari

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

Sono costituiti dalle due seguenti tabelle:

| Altri proventi finanziari | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------------------------|------------|--------------|----------------|
| Interessi di c/c bancari e postali | 2 | - | 2 |
| Interessi e sconti comm.li attivi | 576 | 2 463 | (1 887) |
| Proventi su option e simili | - | - | - |
| Altri proventi finanziari | - | - | - |
| TOTALE | 578 | 2 463 | (1 885) |

| Altri proventi finanziari | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Altri prov.fin.diversi dai prec.da imp.controllate | - | - | - |
| Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.collegate | - | - | - |
| Alt. prov.fin.diversi impr.sott.contr. contr.nti | 1 089 | 1 596 | (507) |
| Altri prov.fin.diversi dai prec.da impr.contr.anti | 67 674 | 76 669 | (8 995) |
| TOTALE | 68 763 | 78 265 | (9 502) |

La capogruppo AIM Vicenza Spa ha riconosciuto a Valore Città interessi attivi pari ad Euro 67 674 relativi alle condizioni di pagamento su crediti di natura commerciale.

Interessi e altri oneri finanziari

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

Sono costituiti dalle due seguenti tabelle:

| Oneri finanziari | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|------------|--------------|--------------|
| Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.contr. | - | - | - |
| Interessi ed altri oneri finanz.verso imp.coll. | - | - | - |
| Interessi ed altri oneri fin.verso imp.contr.anti | 621 | 1 118 | (497) |
| Int. e oneri fin vs imp sott. contr contr.nti | - | - | - |
| TOTALE | 621 | 1 118 | (497) |

La posta è relativa agli interessi passivi di cash-pooling addebitati dalla capogruppo.

| Altri oneri finanziari | 2019 | 2018 | Variazione |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Interessi passivi su obbligazioni | - | - | - |
| Interessi passivi per debiti MLT verso banche | - | - | - |
| Interessi passivi per debiti BT verso banche | - | - | - |
| Interessi passivi da debiti per leasing | - | - | - |
| Interessi altri debiti MLT- dep.cauzion. | 4 768 | 1 750 | 3 018 |
| Interessi altri debiti BT | 1 360 | 1 006 | 354 |
| Minusvalenze ordinarie partecipazioni controllate | - | - | - |
| Minusvalenze ordinarie altri titoli BT | - | - | - |
| Altri oneri finanziari | - | - | - |
| TOTALE | 6 128 | 2 756 | 3 372 |

Ulteriori interessi passivi sostenuti nell'esercizio sono relativi ai depositi cauzionali versati a suo tempo dagli assegnatari di Edilizia Residenziale Pubblica, e ad altri debiti.

E) Imposte sul reddito d'esercizio

| Imposte sul reddito dell'esercizio | 2019 | 2018 | Variazione |
|------------------------------------|---------|---------|------------|
| | 145 766 | 140 062 | 5 704 |

| Imposte sul reddito | 2019 | 2018 | Variazione |
|--|----------------|------------------|------------------|
| I.R.E.S. | 74 818 | 378 470 | (303 652) |
| I.R.A.P. | 30 504 | 68 313 | (37 809) |
| Imposte correnti | 105 322 | 446 783 | (341 461) |
| Imposte relative ad esercizi precedenti | (1 476) | 21 728 | (23 204) |
| Oneri straord. imposte relative ad anni preced. | (1 476) | 21 728 | (23 204) |
| Imposte differite | - | - | - |
| Imposte anticipate | 41 920 | (328 449) | 370 369 |
| Altre imposte sul reddito | - | - | - |
| Imposte differite (anticipate) | 41 920 | (328 449) | 370 369 |
| Proventi da consolidato fiscale | - | - | - |
| Proventi da consolidato fiscale | - | - | - |
| TOTALE IMPOSTE | 145 766 | 140 062 | 5 704 |

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Si evidenzia che a seguito dell'adesione al Consolidato Fiscale di Gruppo, l'utilizzo delle imposte anticipate potrà essere effettuato negli esercizi futuri.

| Descrizione | 31/12/2018 | Incremento | Decremento | 31/12/2019 |
|--|----------------|------------|------------|----------------|
| Imposte anticipate su eccedenza fondo svalutazione crediti | 442.163 | 31.451 | 9.211 | 464.403 |
| Imposte anticipate su fondi impianti | 115.222 | | 64.160 | 51.062 |
| Imposte anticipate su costi diversi | 0 | | | 0 |
| Imposte anticipate su altri fondi | 295.825 | | | 295.825 |
| | 853.210 | | | 811.290 |

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 non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

In conformità a quanto previsto dall'art. 2427 del C.C. si definiscono parti correlate i soggetti definiti tali dal principio contabile internazionale concernente l'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate. Non sussistono operazioni con parti correlate rilevanti che non siano concluse a normali condizioni di mercato.

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.

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

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

La Giunta Comunale in data 12/11/2019 con decisione n.39, ha disposto di procedere ad una verifica di fattibilità, di convenienza e di rispetto dei requisiti di legge per l'affidamento della "gestione in house" dei servizi erogati dal Gruppo AIM al Comune di Vicenza, con la possibile conseguente scissione societaria e la configurazione di una società totalmente partecipata dal Comune, ponendo in essere tutte le azioni necessarie a dare attuazione all'indirizzo fornito, con l'eventuale supporto di consulenti esterni qualificati e, nelle more di attuazione e conclusione del percorso avviato, ad adottare le misure necessarie perché sia garantita la continuità di erogazione dei servizi di interesse pubblico e strumentali. In particolare è stato costituito un apposito gruppo di lavoro interno con decisione di GC N. 335 - G.C. del 12 settembre 2018 avente ad oggetto la definizione dei capitolati di gara, vista la novità, la complessità delle procedure e le difficoltà di reperimento dei dati e delle informazioni mai acquisiti e catalogati negli anni passati. Nelle more dell'effettuazione e conclusione dell'analisi tecnica, economico e finanziaria da parte del costituito gruppo di lavoro, il Comune di Vicenza con determina nr. 2116/2019 ha prorogato la concessione amministrativa per la razionalizzazione del servizio globale di gestione manutenzione delle strade comunali e altre pertinenze, della rete pubblica, delle aree di sosta a pagamento e dei parcheggi fino al 20.11.2020.

Allo stesso modo l'Amministrazione Comunale di Vicenza ha provveduto alla proroga fino al fine al 20/11/2020 del "Contratto di servizio deaffissioni", del "Contratto di servizio per la gestione del piano neve ed emergenze idrauliche", del "Contratto di servizio per la gestione Tecnico-Amministrativa del Patrimonio Comunale.

Va tuttavia evidenziato che, alla data di redazione del bilancio, non debbano essere sottovalutati alcuni fattori di instabilità recentemente manifestatisi quali, tra gli altri, l'emergenza e la diffusione del Covid 19 (di seguito "Coronavirus") che, nelle prime settimane del 2020, ha inizialmente impattato l'attività economica in Cina e successivamente si è diffuso negli altri Paesi. Tali fattori sono stati considerati come eventi che non comportano rettifiche sui saldi di bilancio - ai sensi dello IAS 10 par. 21 [OIC 29 par. 59] - in quanto, seppur il fenomeno Coronavirus si sia manifestato nella Repubblica Popolare Cinese a ridosso della data di riferimento del bilancio, è solo a partire dalla fine del mese di gennaio 2020 che l'Organizzazione Mondiale della Sanità ha dichiarato l'esistenza di un "fenomeno di emergenza internazionale" e, sempre negli stessi giorni, sono stati isolati casi di contagio anche in altri paesi, accadimento che ha determinato l'adozione di specifici interventi sia in Cina sia nelle altre nazioni interessate.

La Società, nonostante le difficoltà e le incertezze causate, anche nel nostro paese, dal diffondersi del COVID-19, conferma gli obiettivi di sviluppo nel breve e medio periodo, in linea con il piano strategico del Gruppo, anche grazie al forte radicamento territoriale e potendo beneficiare anche di un possibile tangibile rafforzamento sotto il profilo finanziario e patrimoniale che il Gruppo potrà conseguire con l'Aggregazione in fase di realizzazione.

Con riferimento allo stato di emergenza in atto ed alle conseguenti misure adottate dai

competenti Organi Governativi, il Gruppo AIM Vicenza si è strutturato per mantenere la continuità aziendale e lo svolgersi delle attività lavorative, con il fine precipuo di garantire la tutela dei propri dipendenti, dei propri clienti e fornitori e di ogni persona che si trovi a diverso titolo ad interagire con le varie società del Gruppo. Allo stato attuale, il Gruppo stima che, in conseguenza alle restrizioni imposte alla circolazione delle persone ed alla conseguente contrazione del volume di talune attività commerciali e industriali, si possano riscontrare rallentamenti e ripianificazioni nella realizzazione di investimenti, aumento dei costi legati all'emergenza al fine di tutelare la salute dei lavoratori, clienti e fornitori, così come nella cessione di beni e prestazioni di servizi, con possibili impatti anche sul fronte del credito, pur sempre in linea con l'andamento riscontrabile a livello nazionale e considerata l'emergenza in corso.

Altre informazioni

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

| Qualifica | Compenso |
|-------------------------|-------------|
| Compensi amministratori | Euro 23 000 |
| Compensi sindaci | Euro 15 166 |

Le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1, punto 16-bis) del Codice Civile relative ai corrispettivi spettanti alla società di revisione legale sono incluse nella nota integrativa del bilancio consolidato della controllante A.I.M. Vicenza S.p.A.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si ringrazia per la fiducia accordata e si invita ad approvare il bilancio così come presentato con la seguente destinazione dell'utile:

| utile d'esercizio al 31/12/2019 | Euro | 475 875 |
|---------------------------------|------|---------|
| riserva legale | Euro | 23.794 |
| riserve | Euro | 452.081 |

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa e Rendiconto Finanziario, 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. Carlo Rigon

Vicenza, 11 marzo 2020

VALORE CITTA' AMCPS SRL

Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di AIM VICENZA Spa
Sede in Contrà Pedemuro S. Biagio 72 - 36100 Vicenza (VI)
Capitale sociale Euro 2.310.000,00 i.v.
Reg. Imp. 03624650242 - Rea 0340511

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2019

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2019 riporta un risultato positivo pari a Euro 475 875 .

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società, costituita in data 15.06.2010, ha iniziato ad operare dal 1 gennaio 2011 a seguito del conferimento da parte di AIM Vicenza S.p.A. del ramo d'azienda, peritato con stima asseverata ai sensi dell'art. 2465 C.C.

Ai sensi dell'art. 2428 C.C. si segnala che l'attività viene svolta nell'intero territorio del Comune di Vicenza e dei Comuni contermini.

AIM Vicenza Spa è l'unico socio di Valore Città AMCPS S.r.l. ed esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Esistono rapporti tra Valore Città AMCPS S.r.l. e AIM Vicenza S.p.A. (controllata dal Comune di Vicenza) che si concretizzano in un contratto di prestazione di servizi (cd Service Agreement).

Esistono rapporti tra Valore Città AMCPS S.r.l. e le altre società del Gruppo AIM che si concretizzano in attività di manutenzione e realizzazione di opere stradali edili e sottoservizi.

Andamento della gestione

L'esercizio è stato caratterizzato nel territorio del Comune di Vicenza dalla gestione tecnica ed energetica degli immobili comunali, dalla gestione globale delle strade e pertinenze e dalla gestione dei servizi funebri e cimiteriali, mantenendo livelli quali-quantitativi analoghi a quelli del 2018. In particolare, è stata garantita con particolare cura la gestione tecnica ed energetica di n. 222 immobili e di oltre a 1.516 alloggi ERP, con l'esecuzione della manutenzione straordinaria su n. 57 di tali alloggi; la gestione globale delle strade e pertinenze ha visto la società impegnata con interventi di manutenzione ordinaria su oltre 544 km di strade e oltre 1.148.689 m2 di verde. La manutenzione del verde nel centro città e nei parchi storici è proseguita, inoltre, anche nel 2019 in modo ecosostenibile ed innovativo, dal punto di vista energetico ed ambientale: con la specifica iniziativa silent city e fleet service, la società ha impiegato attrezzature elettriche, in grado di minimizzare l'impatto ambientale in termini sia di emissioni gassose sia di rumore, e tecnologicamente avanzate in quanto dotate di un sistema di monitoraggio informatizzato, grazie alla presenza di sensori sulle stesse attrezzature, che consente di raccogliere i dati di utilizzo delle macchine ed il livello di vibrazioni assorbite dall'operatore. Per tutti i servizi resi sono stati garantiti, inoltre, gli interventi in regime di reperibilità e pronto intervento.

Nel corso del 2019 la società, in veste di operatore sul mercato, ha partecipato con buoni risultati a gare bandite sia dal Comune di Vicenza sia dai Comuni contermini per lavori di costruzione o

manutenzione edile ed impiantistica di stabili, per lavori di sistemazione stradale e per servizi e/o manutenzioni cimiteriali: si è aggiudicata, a titolo indicativo, le gare d'appalto per l'esecuzione dei lavori di realizzazione area attrezzata presso gli impianti sportivi in Comune di Gambugliano, dei lavori di messa in sicurezza della viabilità provinciale 4° stralcio - Via Mazzini - Via Cavour - Via Crosara in Comune di Gambellara, di riqualificazione di via Pilla tra gli incroci con Via Rio Cordano e Via Fermi in località S. Agostino in Comune di Arcugnano, di realizzazione di pista ciclabile sulla sinistra del Torrente Giara in Comune di San Vito di Leguzzano, di realizzazione dell'adeguamento alle norme di sicurezza della scuola primaria S.B. Boscardin in Comune di Brendola, di realizzazione della pavimentazione in cubetti di porfido della piazzetta Valmarana e di modifica della fermata bus via Risorgimento in Comune di Altavilla, di realizzazione interventi a favore della mobilità e della sicurezza di Via Mazzini e Via Cavour in Comune di Costabissara. Nell'ambito dei servizi cimiteriali, la società si è aggiudicata l'esecuzione degli ulteriori servizi in Comune di Barbarano-Mossano, Grumolo delle Abbadesse, Bressanvido, Villaga, Trissino, Castegnero, Nanto e Fara, portando a sedici il numero di Comuni serviti oltre al Comune di Vicenza. Nell'ambito del Comune di Vicenza, ed in riferimento alla proroga del contratto per la gestione dei servizi funebri e cimiteriali per il quinquennio 2017-2021, l'attività amministrativa svolta dall'Ufficio cimiteriale presso il Cimitero Maggiore ha visto nel corso del 2019 l'avvio della fatturazione elettronica da parte di Valore Città AMCPS alle Imprese Onoranze Funebri, attraverso il nuovo portale di gestione delle prenotazioni di servizi cimiteriali, a cura direttamente delle addette amministrative cimiteriali. La gestione dell'impianto crematorio presso il Cimitero Maggiore di Vicenza, a servizio del Comune di Vicenza e di trenta Comuni convenzionati con il Comune di Vicenza stesso, ha visto la realizzazione a tutto il 31.12.2019 di complessive n. 2.625 cremazioni, rispetto alle 2.178 eseguite nel 2018.

Sono proseguite anche nel 2019 le azioni di razionalizzazione dell'impiego di risorse e recuperi di efficienza aziendale che hanno permesso, grazie all'unificazione del Reparto Sistemi e del Reparto Magazzino nel nuovo Reparto "Logistica e servizi ausiliari" e l'ottimizzazione dei processi produttivi, di raggiungere due risultati determinanti: da una parte l'internalizzazione dell'attività di gestione del magazzino e, d'altra parte, l'internalizzazione dell'attività di gestione dei rifiuti prodotti da Valore Città AMCPS (gestione dei formulari e tenuta del registro di carico/scarico). Inoltre, nell'ottica anche di un progressivo rinnovo generazionale delle professionalità presenti nella società, è stata inserita una giovane risorsa nel Reparto Gestione Calore e Manutenzione Termoidraulica, con funzione a tendere di tecnico operativo nella gestione degli impianti termici.

Nell'ambito dell'iter di ottenimento ulteriori certificazioni dell'organizzazione delle attività della società, ed in particolare della certificazione ambientale UNI EN ISO 14001 e della certificazione di sicurezza UNI EN ISO 45001, è stata completata - ai sensi delle norme suindicate - la valutazione degli impatti ambientali e di sicurezza delle attività svolte ed è stata predisposta la documentazione del Sistema di Gestione unitario.

Sempre nell'ambito di un percorso di sviluppo sostenibile e di crescita, legato non solo alle variabili economiche ma anche a quelle sociali ed ambientali, ha avuto avvio il secondo cantiere dell'Impresa Civica tra Comune di Vicenza, Centro Edile Palladio e Valore Città Amcps: sulla scorta di apposita convenzione, una decina di studenti del Centro Edile ha quindi avuto la possibilità di eseguire i lavori di riqualificazione strutturale del tempio presente al Cimitero Acattolico. L'occasione ha dato modo agli studenti coinvolti di esprimere al meglio e sviluppare, in un contesto realmente lavorativo, competenze e conoscenze anche per mezzo dell'esperienza e della professionalità che le squadre operative di Valore Città Amcps hanno messo a disposizione degli studenti, così come le squadre della società hanno avuto l'occasione di lavorare affiancate dalle nuove generazioni. Ed ancora in ordine alle relazioni della società con il territorio, in data 9 dicembre è stato sottoscritto apposito protocollo d'intesa con Confartigianato Imprese Vicenza attraverso il quale le parti hanno inteso promuovere la collaborazione per la partecipazione congiunta della società e delle Imprese Associate a gare d'appalto delle Pubbliche Amministrazioni di lavori o servizi in vari nei settori tra i quali quelli relativi alle costruzioni, ai restauri, agli efficientamenti energetici, ma anche alle manutenzioni, di natura edile ed impiantistica, su fabbricati ed infrastrutture e relative pertinenze.

Sempre nel corso del 2019, la società ha ottenuto dalla Provincia di Vicenza l'autorizzazione per le emissioni in atmosfera anche della futura seconda bocca dell'impianto crematorio ed ha elaborato, d'intesa con la Capogruppo AIM Vicenza Spa, la proposta tecnico-economica per la

realizzazione dell'opera. Sempre in ambito crematorio, la società ha avviato la procedura per l'acquisizione sul mercato di uno scanner ad uso cimiteriale da impiegare per verificare in modo non invasivo e con assoluta precisione l'assenza, all'interno del feretro da avviare a cremazione, di materiali dannosi o in grado di creare rischi per la sicurezza dell'operatore o per l'ambiente o per l'impianto di cremazione.

Nell'ambito del forte impulso dato anche all'informatizzazione della gestione dei servizi, la società ha dato avvio ad una fase di sperimentazione di un nuovo canale smart per il ricevimento e la gestione delle segnalazioni (quali presenza di buche stradali, segnaletica divelta, etc.), mettendo a disposizione - in tale prima fase ad un numero limitato di segnalatori - una nuova e moderna interfaccia per l'inoltro delle segnalazioni mediante app su smartphone, tablet o pc, con possibilità di allegare molto intuitivamente foto georeferenziate; nel contempo, tale applicativo dovrebbe dimostrarsi, per i tecnici di Valore Città AMCPS destinatari delle segnalazioni e della loro risoluzione, un'applicazione molto performante per la gestione back office, con possibilità per i tecnici stessi di trasmettere al segnalatore feedback e/o informazioni sullo stato di avanzamento della risoluzione del problema segnalato.

Su incarico della Capogruppo, la società ha continuato a gestire, per mezzo di quattro addetti, di cui due in distacco da altre società del Gruppo AIM, l'attività di rilascio di concessioni per l'occupazione del suolo pubblico.

Con riferimento alle scadenze dei vari contratti di servizio tra AIM Vicenza Spa e Comune di Vicenza, rispetto ai quali Valore Città AMCPS risulta società operativa, il Comune di Vicenza, nelle more dell'espletamento delle attività e delle procedure indicate nella decisione di Giunta Comunale n. 39 del 12/11/2019, nella quale si dispone di procedere ad una verifica della fattibilità, di convenienza e di rispetto dei requisiti di legge per l'affidamento della gestione in house dei servizi erogati dal Gruppo AIM al Comune di Vicenza, con la conseguente scissione societaria e la configurazione di una società totalmente partecipata dal Comune in regime in house, ha approvato con Determina n. 2116 del 18/11/2019 la proroga di un anno delle attività ordinarie di cui alla concessione del servizio globale di gestione delle strade e relative pertinenze e si appresta ad approvare analoghe proroghe dei contratti per la gestione tecnico-amministrativa degli immobili comunali, del piano neve e del servizio di affissione.

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 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazione |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Valore della produzione | 16 136 579 | 16 793 711 | (657 132) |
| Costi esterni | 10 152 313 | 9 672 106 | 480 207 |
| Valore Aggiunto | 5 984 266 | 7 121 605 | (1 137 339) |
| Costo del lavoro | 4 756 130 | 4 953 019 | (196 889) |
| Margine operativo lordo | 1 228 136 | 2 168 586 | (940 450) |
| Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti | 669 087 | 1 667 409 | (998 322) |
| Risultato operativo | 559 049 | 501 177 | 57 872 |
| Proventi ed oneri finanziari | 62 592 | 76 854 | (14 262) |
| Rivalutazioni e Svalutazioni | - | - | - |
| Risultato prima delle imposte | 621 641 | 578 031 | 43 610 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 145 766 | 140 062 | 5 704 |
| Risultato complessivo | 475 875 | 437 969 | 37 906 |

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività dai quali si deduce l'attento monitoraggio dei costi aziendali finalizzato a garantire la marginalità.

| Indici di redditività | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| ROE netto | 13,82% | 14,76% |
| ROE lordo | 18,05% | 19,48% |
| ROI | 4,14% | 3,67% |
| ROS | 3,47% | 2,99% |

Principali dati patrimoniali

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

| Stato patrimoniale riclassificato | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazione |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni Immateriali nette | 449 977 | 388 124 | 61 853 |
| Immobilizzazioni materiali nette | 743 923 | 635 443 | 108 480 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 3 634 | 3 777 | (143) |
| Capitale immobilizzato | 1 197 534 | 1 027 344 | 170 190 |
| Rimanenze | 231 158 | 210 516 | 20 642 |
| Crediti verso Clienti | 2 490 837 | 2 954 404 | (463 567) |
| Altri crediti | 8 599 335 | 9 357 720 | (758 385) |
| Ratei e risconti attivi | - | 66 720 | (66 720) |
| Attività di esercizio a breve termine | 11 321 330 | 12 589 360 | (1 268 030) |
| Debiti verso fornitori | 2 523 344 | 2 601 886 | (78 542) |
| Acconti | 130 000 | 86 495 | 43 505 |
| Debiti tributari e previdenziali | 409 839 | 367 087 | 42 752 |
| Altri debiti | 3 254 783 | 3 541 592 | (286 809) |
| Ratei e risconti passivi | 150 000 | - | 150 000 |
| Passività di esercizio a breve termine | 6 467 966 | 6 597 060 | (129 094) |
| Capitale d'esercizio a breve termine | 4 853 364 | 5 992 300 | (1 138 936) |
| Debiti verso fornitori medio e lungo termine | - | - | - |
| TFR | 1 454 356 | 1 519 864 | (65 508) |
| Altre passività a medio a lungo termine | 2 134 091 | 2 589 027 | (454 936) |
| Passività a medio lungo termine | 3 588 447 | 4 108 891 | (520 444) |
| Capitale investito netto | 2 462 451 | 2 910 753 | (448 302) |
| Patrimonio netto | (3 443 781) | (2 967 907) | (475 874) |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | - | - | - |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 981 330 | 57 154 | 924 176 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (2 462 451) | (2 910 753) | 448 302 |

La variazione del quoziente primario di struttura è legata agli investimenti effettuati nel 2019 che hanno portato ad un aumento del valore delle immobilizzazioni.

| Indici di struttura | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Margine primario di struttura | 2 246 247 | 1 940 563 |
| Quoziente primario di struttura | 2,88 | 2,89 |

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2019 è descritta con gli indici di cui sotto:

| Posizione Finanziaria Netta | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 | Variazione |
|--|---------------------|---------------------|----------------|
| Depositi bancari | 980 961 | 56 792 | 924 169 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1 048 | 830 | 218 |
| Disponibilità liquide | 982 009 | 57 622 | 924 387 |
| Attività finanziarie che non costituis. Immobilizz. | | | |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | (679) | (468) | (211) |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | - | - | - |
| Debiti finanziari a breve termine | (679) | (468) | (211) |
| Crediti finanziari a breve termine | - | - | - |
| ° Posizione finanziaria netta a breve termine | 981 330 | 57 154 | 924 176 |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | - | - | - |
| Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi) | - | - | - |
| Debiti finanziari a m/lungo termine | - | - | - |
| Crediti finanziari a m/lungo termine | - | - | - |
| ° Posizione finanziaria netta a m/ lungo termine | - | - | - |
| ° Posizione finanziaria netta | 981 330 | 57 154 | 924 176 |

| Indici | Saldo al 31/12/2019 | Saldo al 31/12/2018 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Liquidità primaria | 1,87 | 1,89 |
| Quoziente indebitamento | 2,92 | 3,61 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 5,87 | 6,89 |

Gli indici finanziari evidenziano la solvibilità della società nel breve termine, un contenimento del capitale di terzi sul capitale proprio.

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 sul lavoro del personale iscritto al libro matricola per i quali sia stata accertata definitivamente una responsabilità aziendale.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali sia stata accertata definitivamente 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 definitivamente responsabile.

Nel corso dell'esercizio la Società ha riposto particolare attenzione agli investimenti destinati alla sicurezza del personale rinnovando e aggiornando costantemente i dispositivi di protezione individuale. Sono inoltre state effettuate numerose ore di formazione sulla sicurezza.

Nel corso dell'esercizio 2019 la Società ha ottenuto il rinnovo della certificazione ISO 9001 nella versione 2015.

Risorse umane

L'organico aziendale al 31/12, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

| Numero dipendenti | 2019 | 2018 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Impiegati | 23 | 25 |
| Operai | 68 | 69 |
| Quadri | 2 | 2 |
| Dirigenti | | |
| Totale | 93 | 96 |

Ambiente

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

L'azienda è dotata di un sofisticato sistema di telegestione per controllare a distanza gli impianti di riscaldamento dei principali edifici pubblici comprese le scuole; una tecnologia capace di ottimizzare i consumi in funzione della temperatura esterna, in grado di segnalare tempestivamente i guasti o i malfunzionamenti.

Nell'attività manutentiva si favorisce l'uso di materiali atossici, leggeri ed isolanti come i blocchi per murature in calcestruzzo cellulare (tipo yton) o pannelli isolanti in silicato di calcio o in fibre naturali. Si installano inoltre controsoffitti e serramenti ad alto rendimento termico per limitare i consumi di combustibile e conseguentemente per ridurre le emissioni di CO2.

Si utilizza la raccolta differenziata dei rifiuti con cassoni scarrabili: per il legno, per il ferro, per il verde, per la carta, per il vetro e per materiali non riciclabili. Tale sistema di raccolta differenziata, da sempre presente nel sistema produttivo dell'azienda, rappresenta un modo concreto di operare con attenzione all'ambiente.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per Euro 613.036 con particolare riferimento a:

- informatizzazione dei servizi cimiteriali (modulo fatturazione elettronica vs. IOF);
- piano di rinnovo autoparco, proseguito nel corso del 2019, con specifico riferimento ai mezzi più datati e/o determinanti per l'esecuzione dei servizi di business, per cui sono stati acquistati:
 - o n. 1 pala gommata;
 - o n. 1 miniescavatore;
 - o n. 1 auto idonea al trasporto salme;
 - o n. 1 autocarro 160 q.li con gru;
 - o n. 1 autocarro 4x4.
- rinnovo dell'attrezzatura specifica dei Settori Suolo, Edilizia e Servizi Cimiteriali.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1, si segnala che nel corso dell'esercizio 2019 la Società non ha condotto attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

| Società | Debiti finanziari | Crediti finanziari | Debiti commerciali | Crediti commerciali | Costi | Ricavi |
|------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| A.I.M. Vicenza S.p.A. | 133.255 | 4.256.832 | 1.246.548 | 1.967.195 | 1.774.061 | 7.178.336 |
| A.I.M. Servizi a Rete S.r.l. | 17.965 | | 8.124 | 1.268.109 | 29.407 | 2.780.118 |
| A.I.M. Energy S.r.l. | 22.808 | | 411.525 | 10.840 | 958.459 | 19.710 |
| Valore Ambiente S.r.l. | | | 64.016 | 114.350 | 177.912 | 371.149 |
| A.I.M. Mobilità S.r.l. | | | 11.624 | 34.792 | 44.605 | 122.768 |
| S.I.T. S.p.A | | | 40.329 | 42.841 | 82.125 | 4.943 |
| Totale | 174.028 | 4.256.832 | 1.782.165 | 3.438.127 | 3.066.569 | 10.477.024 |

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati alle normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La struttura societaria non prevede tale tipologia di titoli.

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

Non si rileva la presenza di strumenti finanziari rilevanti sulla situazione patrimoniale e finanziaria ai sensi dell'art. 2428, comma 2, punto 6-bis del Codice Civile.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia in quanto il credito è relativo a interventi per conto del Gruppo AIM e del Comune di Vicenza. L'ammontare delle attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità è adeguatamente coperto dal fondo svalutazione crediti appositamente istituito.

Rischio di liquidità

Si segnala che:

- la società non detiene attività finanziarie;
- non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità per quanto riguarda le fonti di finanziamento.

Per quanto riguarda le informazioni richieste dall'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile si evidenzia che la Società non ha utilizzato strumenti finanziari che ne rendano necessaria l'attività di controllo e monitoraggio dei rischi di liquidità.

Attività di direzione e coordinamento

La società è soggetta all'attività di direzione e di coordinamento da parte di AIM Vicenza S.p.A. che ne detiene il 100%.

La natura dei rapporti riguarda:

- prestazioni di servizio (cd service agreement) regolate da contratto;
- canoni di locazione regolati da contratto;
- attività di cash pooling che viene svolta a seguito di apposito accordo tra le parti.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si ringrazia per la fiducia accordata e si invita ad approvare il bilancio così come presentato con la seguente destinazione dell'utile:

| | | |
|--|-------------|----------------|
| utile d'esercizio al 31/12/2019 | Euro | 475 875 |
| riserva legale | Euro | 23.794 |
| riserve | Euro | 452.081 |

L'Amministratore Unico
Arch. Carlo Rigon

Vicenza, 11 marzo 2020

Relazione della società di revisione indipendente

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

Al socio Unico della

Valore Città Amcps S.r.l.

Sede legale: Vicenza (VI) - Contrà Pedemuro San Biagio, 72

Codice fiscale: 03624650242 - REA: VI - 340511

Relazione sulla revisione contabile del bilancio di esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Valore Città Amcps S.r.l. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità dell'Amministratore Unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

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

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

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul

processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

L'Amministratore Unico della Valore Città Amcps S.r.l. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Valore Città Amcps S.r.l. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Valore Città Amcps S.r.l. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Valore Città Amcps S.r.l. al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Padova, 20 marzo 2020

BDO Italia S.p.A.

Stefano Bianchi
Socio

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei soci della società VALORE CITTA' AMCPS SRL soc.unipersonale soggetta alla direzione e coordinamento di AIM VICENZA SPA.

Premessa

Il presente Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, ha svolto, a far data dalla nomina assembleare del 16 maggio 2019, le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c., essendo state affidate, quelle previste dall'art. 2409 - bis c.c., ad idonea società di revisione.

Per il periodo precedente si è avvalso del lavoro svolto e verbalizzato dal precedente Collegio. Il bilancio d'esercizio della VALORE CITTA' AMCPS SRL, è costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, dalla nota integrativa, dal rendiconto finanziario e dalla relazione sulla gestione.

Il Bilancio in presentazione si sintetizza nei seguenti dati:

STATO PATRIMONIALE

| | |
|------------------------|-----------------|
| ATTIVO | € 13.500.873,00 |
| PASSIVO | € 10.057.092,00 |
| PATRIMONIO NETTO | € 2.967.906,00 |
| Utile dell'esercizio | € 475.875,00 |
| TOTALE PASSIVO E NETTO | € 13.500.873,00 |

CONTO ECONOMICO

| | |
|--|-----------------|
| Valore della produzione | € 16.136.579,00 |
| Costi della produzione | € 15.577.530,00 |
| Differenza tra valore e costi di produzione | € 559.049,00 |
| Proventi-oneri finanziari | € 62.592,00 |
| Risultato prima delle imposte | € 621.641,00 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | € 145.766,00 |



Utile netto dell'esercizio
2019

€ 475.875,00

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione chiara, veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della VALORE CITTA' AMCPS SRL al 31 dicembre 2019 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto della buona conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

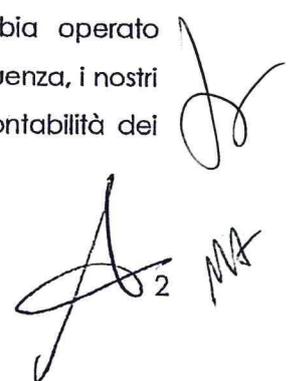
È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;

- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;

- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;

- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2019) e quello precedente (2018). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nell'esercizio 2019 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.



Handwritten signatures and initials, including a large signature and the initials 'MA'.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente all'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, pur se nominato in corso d'esercizio, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

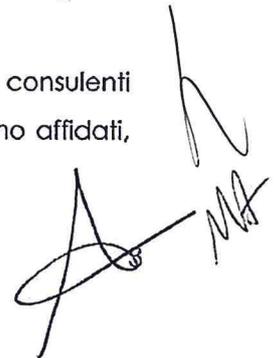
Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione nel corso dell'esercizio dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con la struttura dirigenziale della controllante che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica.

Altre periodiche riunioni di confronto sono state effettuate con la società incaricata della revisione legale dei conti, dalle quali non sono emerse né in corso d'anno come in sede della relazione al bilancio al 31.12.2019, eccezioni di sorte.

Il collegio sindacale ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is a large, stylized 'A' with a horizontal line through it, and the initials 'MA' are written to its right.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio;

- il livello della sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;

Le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore unico con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate e/o anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che l'amministratore unico ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad esso imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;

- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società ed è stato rispettato lo statuto sociale dove prevede particolari obblighi di informativa societaria;

- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;

- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 c.c.;

- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;



- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalla relazione sulla gestione. Inoltre i documenti sono stati consegnati al collegio sindacale affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, c.c. i valori significativi iscritti al punto B-I-6 e B-I-7 dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, c.c. il collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5 dell'attivo dello stato patrimoniale;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro *fair value*;

 5 

- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per Euro 475.875,00.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dall'Amministratore Unico.

I risultati della revisione legale del bilancio d'esercizio svolta dalla BDO ITALIA SPA sono contenuti nella "Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio", datata 20 marzo 2020, relazione che contiene il seguente giudizio in ordine al bilancio:

"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'Amministratore Unico in nota integrativa.

Vicenza, 23.03.2020

Il collegio sindacale

Dott. Dario Corradin – Presidente

Dott.ssa Anna Caron – Sindaco effettivo

Dott. Mario Zoggia – Sindaco effettivo

