



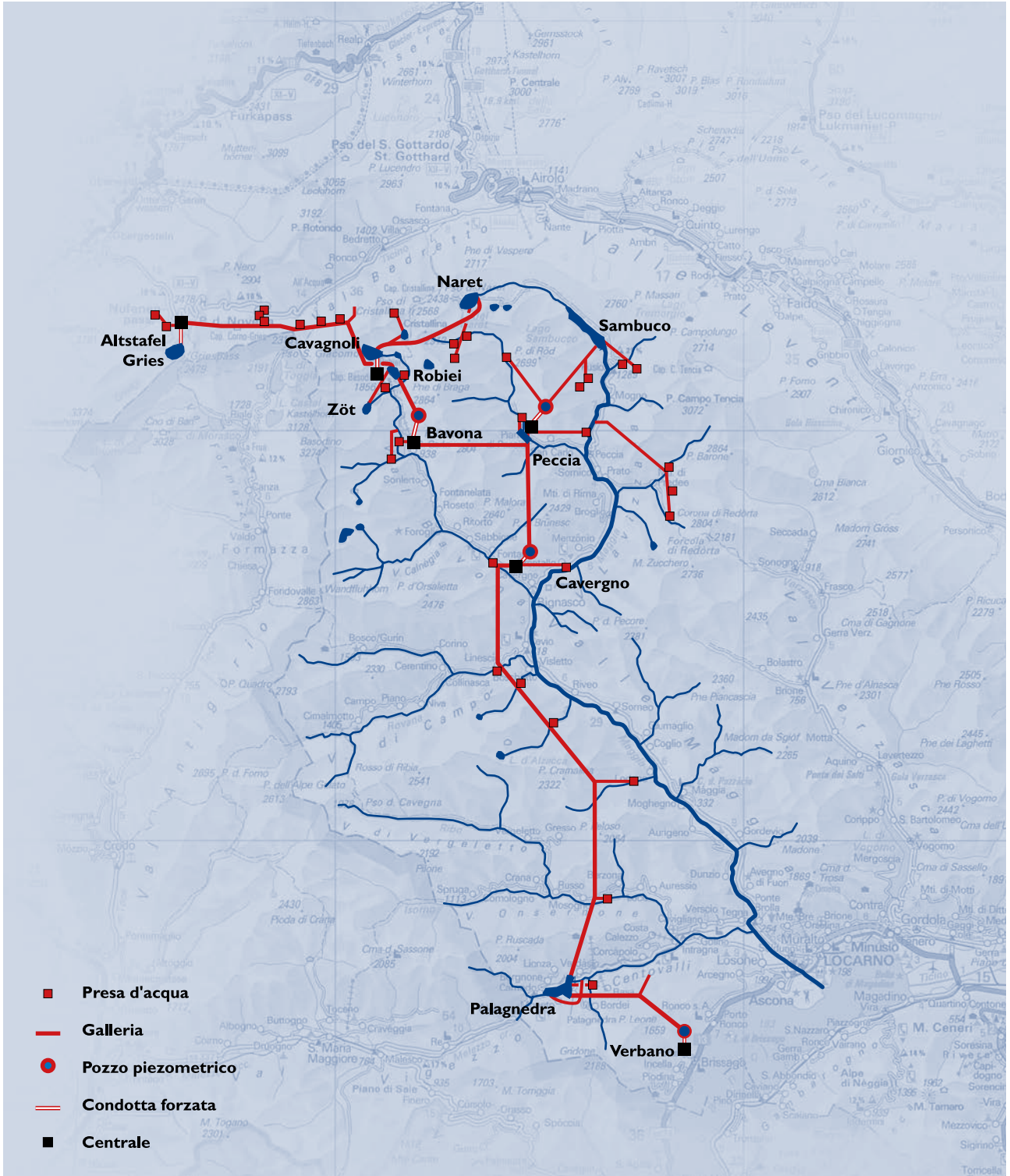
 ofima

**Officine idroelettriche della Maggia SA**  
**68° rendiconto per l'esercizio 2016/17**



In questa pagina:  
Centrale Bavona rinnovata (2011),  
sala macchine

<b>Azionisti e organi societari</b>	3
<b>Produzione</b>	4
<b>Precipitazioni</b>	
<b>Economia delle acque</b>	
<b>Produzione d'energia</b>	
<b>Relazione annuale</b>	6
<b>Situazione quadro</b>	
<b>Previsione</b>	
<b>Esercizio, manutenzione e sorveglianza</b>	
<b>Organizzazione e organi societari</b>	
<b>Indicazioni sull'esecuzione di una valutazione dei rischi</b>	
<b>Relazione finanziaria</b>	
<b>Conto annuale</b>	9
<b>Conto economico</b>	
<b>Bilancio</b>	
<b>Conto del flusso di mezzi liquidi</b>	
<b>Prospetto delle variazioni del capitale proprio</b>	
<b>Allegato</b>	
<b>Ripartizione dell'utile di bilancio</b>	21
<b>Rapporto dell'Ufficio di revisione</b>	22



## Azionisti e organi societari

### Azionisti

20.0 %	Cantone Ticino
30.0 %	Axpo Power AG, Baden
12.5 %	Alpiq AG, Olten
12.5 %	IWB, Basilea
10.0 %	Città di Zurigo
10.0 %	BKW Energie AG, Berna
5.0 %	Energie Wasser Bern

### Consiglio d'amministrazione

<b>Mathis Rolf W.</b>	Axpo Power AG, Niedergösgen, Presidente
<b>Rossini Corrado</b>	Cantone Ticino, Gnosca, Vicepresidente
<b>Brodbeck Bernhard</b>	IWB, Berikon (fino al 31 marzo 2017)
<b>Bühler Guy</b>	Axpo Power AG, Belmont-sur-Lausanne
<b>De Rosa Raffaele</b>	Cantone Ticino, Lodrino
<b>Huwyler Jörg</b>	Axpo Power AG, Sarnen
<b>Ottenkamp Marcel</b>	Energie Wasser Bern, Zofingen
<b>Plüss Christian</b>	Alpiq AG, Uster
<b>Roth Martin</b>	Città di Zurigo, Zurigo
<b>Stettler Andreas</b>	BKW Energie AG, Burgdorf
<b>Thiel David</b>	IWB, Basilea (dal 1° aprile 2017)

### Ufficio di revisione

PricewaterhouseCoopers SA, Lugano
-----------------------------------

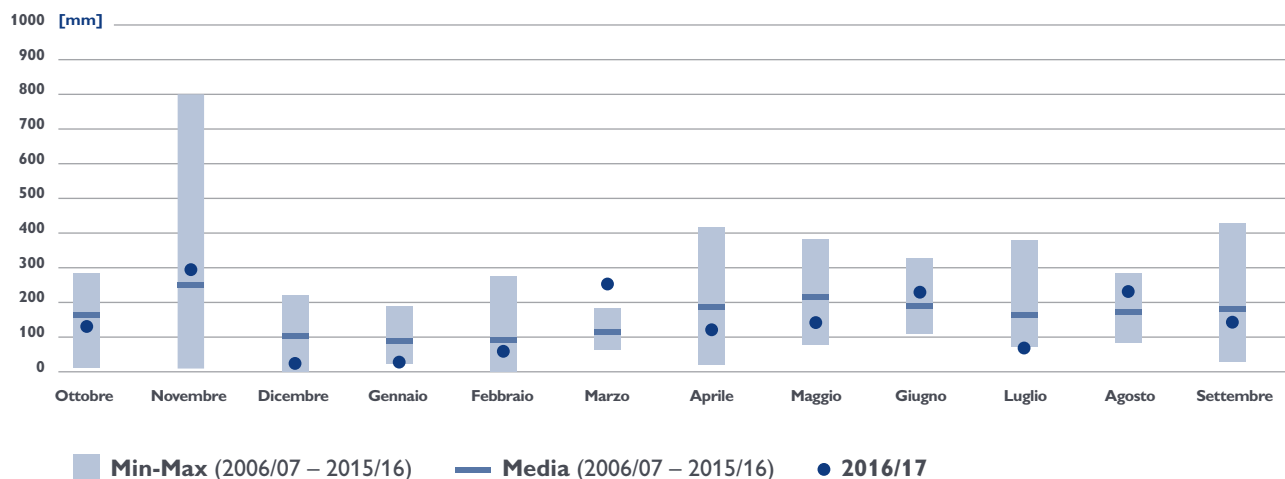
### Direzione

<b>Hofstetter Marold</b>	Direttore, Ascona
<b>Giacchetto Gian Domenico</b>	Vicedirettore, Losone
<b>Spiro Samuele</b>	Vicedirettore, Riazzino
<b>Baumer Andrea</b>	Procuratore, Tegna
<b>Buzzini Daniele</b>	Procuratore, Ronco s/Ascona
<b>Dell'Ora Piergiorgio</b>	Procuratore, Brissago (fino al 30 giugno 2017)
<b>Regolatti Marco</b>	Procuratore, Lodano (dal 1° aprile 2017)

## Produzione

### PRECIPITAZIONI

Nell'anno d'esercizio 2016/17 le precipitazioni hanno raggiunto l'89 % della media pluriennale (anno precedente 77 %): il 97 % nel semestre invernale (anno precedente 61 %) e l'83 % in quello estivo (anno precedente 89 %).



### ECONOMIA DELLE ACQUE

Bacini di accumulazione	Gries	Naret	Cavagnoli	Sambuco
1° ottobre 2016:				
milioni di m <sup>3</sup>	16.7	24.6	22.9	37.8
% dell'energia accumulabile	90.3	77.5	80.7	58.6
30 settembre 2017:				
milioni di m <sup>3</sup>	12.8	13.9	15.7	17.4
% dell'energia accumulabile	69.3	43.7	55.3	26.3

Afflussi ai bacini di accumulazione	Gries	Naret-Cavagnoli	Sambuco
Afflussi naturali:			
milioni di m <sup>3</sup>	24.7	26.2	75.6
% della media pluriennale	98.6	95.3	81.6
Acqua pompata:			
milioni di m <sup>3</sup>		196.7	3.3

Afflussi ai bacini di compenso	Robiei	Peccia	Palagnedra
Afflussi naturali:			
milioni di m <sup>3</sup>	113.1	102.6	439.4

## PRODUZIONE D'ENERGIA

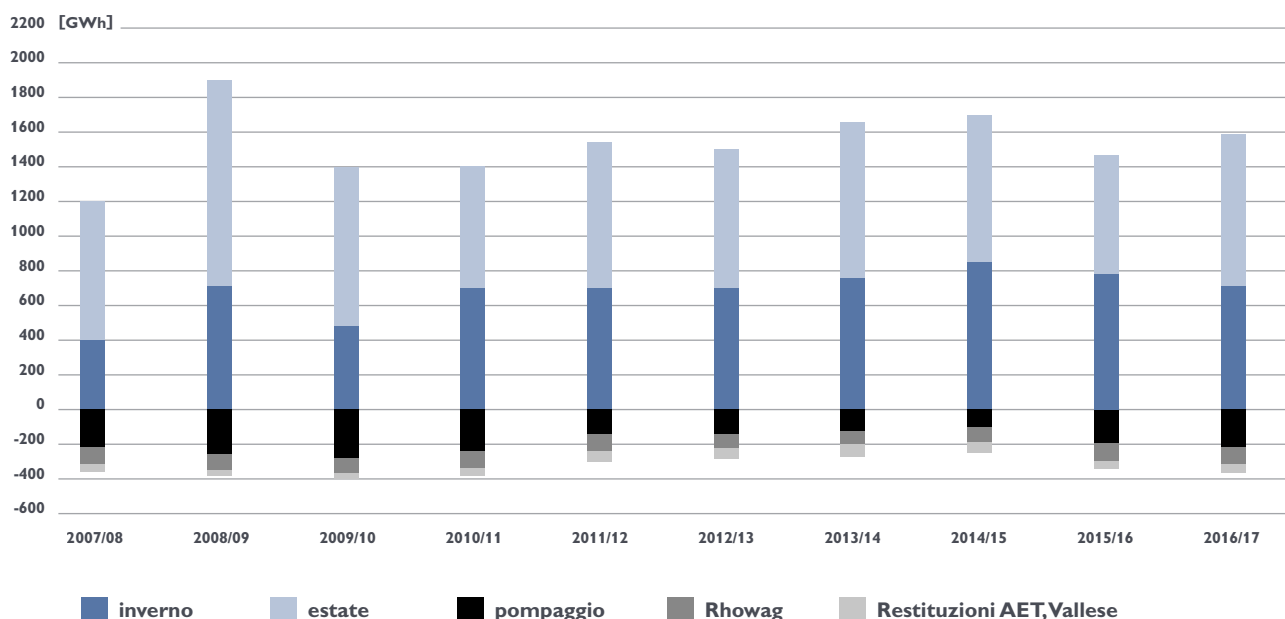
La **produzione netta** a disposizione degli azionisti (senza deduzione dell'energia di pompaggio) ammonta a 1415.9 GWh, contro i 1319.4 GWh dell'anno precedente ed è composta di 1275.3 GWh da afflussi naturali (corrispondenti al 101.1 % della produzione media annua) più 158.6 GWh dovuti al servizio reversibile di pompaggio da cui vanno dedotti 18.0 GWh per consumo proprio e perdite.

in GWh	1° ott. – 31 mar.	1° apr. – 30 sett.	Anno	Pompaggio
	Inverno	Estate		
Centrale Altstafel	14.3	10.8	25.1	
Centrale Robiei	113.2	79.7	192.9	-213.1
Centrale Bavona	169.0	175.3	344.3	
Centrale Peccia	43.6	44.9	88.5	-4.1
Centrale Caverigno	172.8	233.6	406.4	
Centrale Verbano	199.5	320.7	520.2	
<b>Produzione totale</b>	<b>712.4</b>	<b>865.0</b>	<b>1'577.4</b>	<b>-217.2</b>
Quota parte Rhowag	-46.9	-48.7	-95.6	
Energia di compenso all'AET e al Vallese	-9.2	-38.7	-47.9	
Consumo proprio e perdite	-8.5	-9.5	-18.0	
<b>Produzione netta</b>	<b>647.8</b>	<b>768.1</b>	<b>1'415.9</b>	
in % della media pluriennale	105.1	101.1	102.9	

Con acqua concessionata alla Kraftwerk Aegina AG, nelle centrali di Altstafel, Bavona, Caverigno e Verbano sono stati prodotti 191.3 GWh lordi. Il 50 % della produzione lorda è stato restituito alla Rhonewerke AG. La **quota netta** Ofima quale partecipazione alla Kraftwerk Aegina AG è stata di 89.1 GWh (quota parte lorda 95.6 GWh).

Per la derivazione dell'acqua dalla Val Bedretto e dal Vallese sono stati restituiti 41.7 GWh all'Azienda Elettrica Ticinese e 6.2 GWh agli impianti vallesani a valle.

### Produzione totale (incl. Aegina)



## Relazione annuale

### SITUAZIONE QUADRO

Il Dipartimento del territorio del Cantone Ticino ha posto in consultazione il rapporto cantonale sul risanamento dei deflussi residuali ai sensi dell'art. 80 cpv. 2 Legge federale sulla protezione delle acque (LPAC). Le previste misure sono molto incisive e finora uniche nella loro portata a livello svizzero. Per Ofima l'applicazione ai sensi dell'art. 80 cpv. 1 e 2 LPAC dei scenari di risanamento in valle Lavizzara, in valle Bavona, nelle Centovalli e a valle di Bignasco previsti nel rapporto rappresenterebbero una massiccia perdita di produzione totale da 84 GWh fino a 111 GWh rispettivamente dal 7.3 % al 9.7 %. La perdita di produzione a seguito dell'aumento dei deflussi residuali sarà oggetto di indennizzo.

Con il primo pacchetto di misure della Strategia energetica 2050 il parlamento ha deliberato, nel contesto attuale di prezzi molto bassi, delle misure temporanee a sostegno della forza idrica. Contributi d'investimento e premio di mercato sono stati approvati in modo chiaro dall'elettorato, con il 58 % di voti favorevoli, nella votazione sul referendum del 21 maggio 2017. Anche in seguito si è proseguito a discutere intensamente sul futuro della forza idrica. In particolare ci si è interrogati se fosse necessario sostenere ancora maggiormente la forza idrica.

### PREVISIONE

Anche nel prossimo anno d'esercizio il futuro della forza idrica darà adito a discussioni controverse. Entro fine 2017 il parlamento dovrebbe aver chiarito le differenze relative alla cancellazione del metodo del prezzo medio ed all'ulteriore sostegno della forza idrica. Inizio 2018 il Consiglio federale licenzierà il messaggio relativo alla nuova regolamentazione per il canone annuo per i diritti d'acqua. Una bozza è stata messa in consultazione in giugno. Durante un periodo transitorio di 3 anni è prevista la riduzione dell'attuale aliquota massima da 110 a 80 Fr./kW<sub>Lordo</sub>. Successivamente viene proposta una flessibilizzazione della tassa legandola al prezzo dell'elettricità. Per via della grande importanza dei canoni d'acqua sia per i gestori delle centrali che per i cantoni e i comuni in cui hanno sede gli impianti, anche l'anno prossimo il tema sarà oggetto di intense discussioni.

Nel corso dell'estate 2018 il Consiglio federale vuole infine dare avvio alla consultazione sulla revisione della Legge sull'approvvigionamento elettrico. Un punto centrale concernerà l'adeguamento delle condizioni quadro del mercato elettrico. Da discutere daranno soprattutto gli obiettivi che un nuovo modello di mercato dovrà sostenere. Temi saranno tra gli altri la sicurezza dell'approvvigionamento, la salvaguardia della forza idrica, la protezione del clima e la promozione delle energie rinnovabili dopo la fine del sistema di remunerazione a copertura dei costi per l'immissione in rete di energia elettrica (RIC) nel 2022. Dopo che il parlamento ha respinto il sistema d'incentivazione nel settore del clima e dell'energia è del tutto aperto in che direzione si andrà in futuro.

### ESERCIZIO, MANUTENZIONE E SORVEGLIANZA

Dal punto di vista meteorologico l'anno idrologico è stato caratterizzato da precipitazioni sotto la media pluriennale e da temperature estive da primato. Nonostante diversi temporali estivi anche violenti con precipitazioni localmente molto intense, l'esercizio degli impianti non ha subito particolari disturbi e non si sono verificati danni di rilievo. Nonostante la relativa siccità, la produzione lorda delle centrali è risultata leggermente sopra la media. Ciò si spiega con il fatto che gli impianti di Peccia, Cavigno e Verbano da dicembre 2017 saranno fuori servizio durante diversi mesi per importanti lavori di manutenzione e pertanto si è turbinato in anticipo l'acqua del bacino di Sambuco. Il livello del bacino di Palagnedra è stato limitato durante cinque mesi per permettere la costruzione delle fondamenta e dell'edificio della minicentrale di Borgnone.



Sono proseguiti secondo i piani i lavori di costruzione della nuova centrale idroelettrica di Borgnone nelle Centovalli. La costruzione delle parti di genio civile, in particolare le gallerie e l'edificio della centrale, sono terminate nel corso dell'estate. Seguono i lavori di montaggio del gruppo Kaplan che, secondo le previsioni, andrà in servizio nel giugno 2018. La centrale con una potenza installata di 3 MW sfrutterà le acque dell'alta Vallemaggia che dalla galleria Caveragno–Palagnedra si riversano, con un salto di alcuni metri, nel bacino di Palagnedra.

Dopo diversi anni dedicati soprattutto alla modernizzazione delle centrali di Bavona prima e Robiei poi, nell'anno d'esercizio l'accento delle attività di **manutenzione** è stato posto su diversi lavori di rifacimento della distribuzione elettrica nei vari impianti, sul rinnovo del sistema di rivelazione incendio e sulla progettazione dei lavori di trattamento anticorrosivo delle condotte forzate di Verbano e Caveragno, previsti nella prossima primavera.

Altri interventi di manutenzione conclusi durante l'anno d'esercizio:

- Impianto Robiei: revisione dei comandi e degli aggregati delle valvole farfalla di Cavagnoli
- Impianto Robiei: rinnovo degli automatismi di comando della presa Valleggia
- Impianto Bavona: rinnovo della distribuzione elettrica della centrale
- Impianto Bavona: messa in norma dell'acquedotto
- Impianto Caveragno: revisione degli iniettori del gruppo 1
- Impianto Caveragno: rinnovo della distribuzione elettrica delle gallerie di accesso, del locale valvole sferiche e del pozzo piezometrico
- Impianto Verbano: rinnovo della distribuzione elettrica della diga di Palagnedra
- Impianto Verbano: rinnovo delle telemisure dei dati idraulici a Palagnedra e Camedo

In ossequio alle prescrizioni in materia di **sorveglianza** degli sbarramenti sono state eseguite le ispezioni annuali di tutte le otto dighe e le relative prove con scorrimento degli scarichi di fondo e intermedio ove presente. Ha poi avuto luogo l'ispezione quinquennale delle dighe di Robiei e di Cavagnoli. I risultati dei controlli effettuati confermano il buono stato degli impianti di ritenuta. Sono state eseguite le misurazioni geodetiche di controllo quinquennale a lago pieno della diga di Zött e quella pluriennale a lago vuoto dei bacini di Cavagnoli e Naret.

## ORGANIZZAZIONE E ORGANI SOCIETARI

La **68a Assemblea generale** ordinaria si è tenuta il 31 marzo 2017 presso la sede societaria a Locarno. Gli azionisti hanno approvato il rapporto annuale e il conto annuale 2015/16, la proposta d'impiego dell'utile e dato scarico ai membri del Consiglio d'amministrazione. Quale successore di Bernhard Brodbeck è stato nominato nel Consiglio d'amministrazione David Thiel, CEO IWB.

Il 30 settembre 2017 il **personale** alle dipendenze della società occupava 119.2 posti di lavoro a tempo pieno, con una media sull'arco dell'anno di 123.6 unità. In considerazione della situazione che continua ad essere difficile sia dal punto di vista politico che da quello economico Ofima si adopererà anche in futuro negli sforzi volti a migliorare i processi interni ed a incrementare l'efficienza.

Grazie alla particolare attenzione dedicata negli ultimi anni agli aspetti della **sicurezza** delle persone all'interno ed all'esterno degli impianti, anche lo scorso anno non si sono registrati infortuni di rilievo sul posto di lavoro né incidenti nei corsi d'acqua a valle delle nostre opere di captazione.

Nell'ambito della **formazione** mirata al mantenimento ed allo sviluppo delle conoscenze professionali dei collaboratori nell'esercizio 2016/17 sono stati investiti 200'000 CHF.

## **INDICAZIONI SULL'ESECUZIONE DI UNA VALUTAZIONE DEI RISCHI**

Il Consiglio d'amministrazione ha incaricato la direzione di eseguire la valutazione dei rischi. I principi relativi alla gestione dei rischi sono stati fissati in un concetto approvato dal Consiglio d'amministrazione in data 28 agosto 2009. In esso sono contenute direttive concernenti la raccolta sistematica e l'analisi dei rischi, la fissazione delle priorità, la valutazione del loro impatto sull'intera azienda nonché l'implementazione ed il controllo delle misure atte a gestire i rischi identificati. I rischi sistematicamente raccolti, analizzati e messi in ordine di priorità sono stati riassunti in un inventario dei rischi, che è stato trattato dal Consiglio d'amministrazione il 25 agosto 2017. Sono state verificate e implementate delle misure concrete per la gestione dei rischi identificati. È stato impostato un reporting periodico al Consiglio d'amministrazione relativo alla gestione dei rischi. Eventi straordinari vengono comunicati immediatamente. A causa della necessità di procedere nell'ambito dell'esame dei rischi a supposizioni riguardo a futuri sviluppi, la valutazione dei rischi è contraddistinta da un certo margine di incertezza.

## **RELAZIONE FINANZIARIA**

I costi annuali a carico degli azionisti ammontano a 77 mio CHF e sono quindi di circa 2.1 mio CHF o del 2.8 % superiori a quelli dell'anno precedente.

Per quel che concerne i costi d'esercizio c'è stato un aumento sensibile dei costi del personale di 6.5 mio CHF. Ciò è da ricondurre principalmente al versamento unico di 6.2 mio CHF fatto in relazione al cambiamento nella previdenza professionale dal primato delle prestazioni al primato dei contributi. Inoltre, nell'ambito del programma di prepensionamenti deciso dal Consiglio d'amministrazione sono state previste delle misure di sostegno per il personale toccato da questi provvedimenti, i cui costi sono stati completamente addebitati all'esercizio in esame. Costi inferiori rispetto all'anno precedente si sono avuti per acquisti d'energia e l'utilizzazione della rete di 0.1 mio CHF, per materiale e prestazioni di terzi di 0.7 mio CHF nonché per tasse e contributi di 0.1 mio CHF, mentre le altre spese d'esercizio e gli ammortamenti hanno fatto registrare un andamento praticamente costante. La diminuzione di 1.8 mio CHF delle attivazioni di prestazioni proprie ha avuto un impatto negativo sull'evoluzione dei costi annuali nel confronto con l'anno precedente, anche se questa ha potuto almeno in parte essere compensata da maggiori altri ricavi per forniture e prestazioni di 0.5 mio CHF e altri ricavi d'esercizio di 0.3 mio CHF. In seguito all'adattamento, secondo i principi del diritto d'espropriazione, dell'indennizzo provvisorio ottenuto per gli impianti della rete di trasporto trasferiti a Swissgrid ad inizio 2013 e 2015, è stato possibile registrare nell'esercizio in esame un ricavo straordinario di 1.3 mio CHF.

Sulla base del programma pluriennale di rinnovo degli impianti d'esercizio, durante l'esercizio 2016/17 sono stati effettuati investimenti in sostanza fissa materiale per complessivi 9.0 mio CHF, di cui 1.4 mio CHF concernono prestazioni effettuate dal proprio personale. Nell'anno precedente erano stati effettuati investimenti in sostanza fissa materiale per un totale di 11.0 mio CHF.

Al Cantone Ticino sono stati versati per l'esercizio 2016/17 come nell'anno precedente canoni d'acqua per un importo di 20.4 mio CHF. Il canone corrisponde all'importo massimo previsto dalla legislazione federale di 110 CHF per chilowatt lordo.

Nell'esercizio in esame si sono rimborsati impegni finanziari in scadenza per un importo di 50 mio CHF e si sono contratti nuovi prestiti a lungo termine per un importo di 45 mio CHF, a condizioni d'interesse sempre ancora favorevoli.

I costi contabilizzati per le imposte sull'utile, sul capitale ed immobiliari sono diminuiti di 0.7 mio CHF rispetto all'anno precedente. I costi per imposte dirette di 5.4 mio CHF si ripartiscono per 3.6 mio sulle imposte cantonali, per 1.6 mio sulle imposte comunali e per 0.2 mio CHF sull'imposta federale diretta.

## Conto annuale

### CONTO ECONOMICO

in CHF	Allegato	2016/17	2015/16
<b>Ricavi</b>			
Costi annuali a carico degli azionisti	1	77'011'090	74'922'290
Vendita di energia a terzi		48'193	55'161
Altri ricavi per forniture e prestazioni		4'106'186	3'609'128
Attivazione di prestazioni proprie		1'392'136	3'170'278
Altri ricavi d'esercizio	2	1'826'535	1'524'271
<b>Totale ricavi</b>		<b>84'384'140</b>	<b>83'281'128</b>
<b>Costi</b>			
Costi per acquisti d'energia e l'utilizzazione della rete		-12'375'898	-12'497'282
Materiale e prestazioni di terzi		-2'416'129	-3'100'789
Costi del personale	3	-19'215'401	-12'737'266
Tasse e contributi	4	-20'661'013	-20'712'082
Altre spese d'esercizio		-1'081'985	-1'108'717
Ammortamenti		-17'275'027	-17'242'830
<b>Costi d'esercizio</b>		<b>-73'025'453</b>	<b>-67'398'966</b>
<b>Risultato d'esercizio</b>		<b>11'358'687</b>	<b>15'882'162</b>
Ricavi finanziari	5	1'364'376	994'990
Costi finanziari	6	-5'853'108	-7'381'724
<b>Risultato ordinario</b>		<b>6'869'955</b>	<b>9'495'428</b>
Ricavi e costi estranei all'esercizio	7	132'515	39'697
Ricavi e costi straordinari	8	1'281'837	-
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>8'284'307</b>	<b>9'535'125</b>
Imposte dirette	9	-5'389'307	-6'110'125
<b>Utile d'esercizio</b>		<b>2'895'000</b>	<b>3'425'000</b>

## BILANCIO

in CHF	Allegato	30.9.2017	30.9.2016
<b>Attivo</b>			
Liquidità		9'885'711	7'255'581
Debitori a seguito di forniture e prestazioni	10	9'761'443	10'393'120
Prestiti a corto termine		2'588'338	-
Altri debitori	10	733'656	709'535
Ratei e risconti attivi		5'629'846	5'445'231
<b>Attivo circolante</b>		<b>28'598'994</b>	<b>23'803'467</b>
Prestiti a lungo termine		12'058'870	14'647'208
Titoli della sostanza fissa		11'821'276	11'821'276
Immobilizzazioni finanziarie		23'880'146	26'468'484
Partecipazioni	11	6'000'000	6'000'000
Impianti d'esercizio		360'862'103	375'205'991
Beni immobili aziendali edificati		3'236'258	3'159'524
Beni immobili non aziendali edificati		4'491'466	4'748'437
Attrezzature d'esercizio e veicoli		693'966	766'911
Impianti in costruzione		9'709'137	4'388'387
Anticipi su impianti in costruzione		1'099'088	250'137
Immobilizzazioni materiali	12	380'092'018	388'519'387
Concessioni		730'989	765'687
Diritti d'utilizzo		-	22'373
Altre immobilizzazioni immateriali		33'684	57'423
Immobilizzazioni immateriali	13	764'673	845'483
<b>Attivo fisso</b>		<b>410'736'837</b>	<b>421'833'354</b>
<b>Totale attivo</b>		<b>439'335'831</b>	<b>445'636'821</b>
<b>Passivo</b>			
Debiti per forniture e prestazioni	14	6'205'523	2'996'572
Debiti onerosi a breve termine	16	20'000'000	50'000'000
Altri debiti a breve termine		2'624'775	2'693'002
Accantonamenti a breve termine	17	1'620'000	200'000
Ratei e risconti passivi	15	10'295'533	14'626'247
<b>Capitale di terzi a breve termine</b>		<b>40'745'831</b>	<b>70'515'821</b>
Debiti onerosi a lungo termine	16	275'000'000	250'000'000
Accantonamenti	17	3'450'000	4'626'000
<b>Capitale di terzi a lungo termine</b>		<b>278'450'000</b>	<b>254'626'000</b>
<b>Capitale di terzi</b>		<b>319'195'831</b>	<b>325'141'821</b>
Capitale azionario	18	100'000'000	100'000'000
Riserva legale da utili		17'245'000	17'070'000
Riserva facoltativa da utili (utile di bilancio)		2'895'000	3'425'000
<b>Capitale proprio</b>		<b>120'140'000</b>	<b>120'495'000</b>
<b>Totale passivo</b>		<b>439'335'831</b>	<b>445'636'821</b>

## CONTO DEL FLUSSO DI MEZZI LIQUIDI

in CHF	2016/17	2015/16
Utile d'esercizio	2'895'000	3'425'000
Ammortamenti	17'531'998	17'499'804
Variazione degli accantonamenti	244'000	-214'000
Utile da alienazione di sostanza fissa	-393'944	-
Variazione debitori a seguito di forniture e prestazioni	631'676	-1'485'105
Variazione altri debitori e ratei e risconti attivi	-208'736	441'885
Variazione creditori a seguito di forniture e prestazioni	3'208'951	-6'777'097
Variazione altri impegni a breve termine e ratei e risconti passivi	-4'398'941	1'705'127
<b>Flusso di mezzi liquidi da attività aziendale (Cash Flow operativo)</b>	<b>19'510'004</b>	<b>14'595'614</b>
Esborsi per investimenti in immobilizzazioni materiali	-9'034'844	-10'954'932
Afflusso di mezzi da disinvestimenti di immobilizzazioni materiali	404'970	-
<b>Flusso di mezzi liquidi da attività d'investimento</b>	<b>-8'629'874</b>	<b>-10'954'932</b>
Contrazione di debiti onerosi a lungo termine	45'000'000	50'000'000
Rimborso di debiti onerosi a lungo termine	-50'000'000	-50'000'000
Pagamento del dividendo	-3'250'000	-3'500'000
<b>Flusso di mezzi liquidi da attività finanziarie</b>	<b>-8'250'000</b>	<b>-3'500'000</b>
<b>Totale del flusso di mezzi monetari</b>	<b>2'630'130</b>	<b>140'682</b>
Ammontare dei mezzi monetari alla fine dell'anno precedente	7'255'581	7'114'899
<b>Ammontare dei mezzi monetari alla fine dell'anno corrente</b>	<b>9'885'711</b>	<b>7'255'581</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

in CHF	Capitale azionario	Riserva legale da utili	Riserva facoltativa da utili	Totale capitale proprio
<b>Capitale proprio 30.9.2015</b>	<b>100'000'000</b>	<b>16'885'000</b>	<b>3'685'000</b>	<b>120'570'000</b>
Assegnazione riserva generale	-	185'000	-185'000	-
Dividendo	-	-	-3'500'000	-3'500'000
Utile d'esercizio 2015/16	-	-	3'425'000	3'425'000
<b>Capitale proprio 30.9.2016</b>	<b>100'000'000</b>	<b>17'070'000</b>	<b>3'425'000</b>	<b>120'495'000</b>
Assegnazione riserva generale	-	175'000	-175'000	-
Dividendo	-	-	-3'250'000	-3'250'000
Utile d'esercizio 2016/17	-	-	2'895'000	2'895'000
<b>Capitale proprio 30.9.2017</b>	<b>100'000'000</b>	<b>17'245'000</b>	<b>2'895'000</b>	<b>120'140'000</b>

## ALLEGATO

### PRINCIPIO PER L'ALLESTIMENTO DEI CONTI

Il conto annuale della Officine idroelettriche della Maggia SA (Ofima) con sede a Locarno è stato allestito in conformità alla legge svizzera ed agli Swiss GAAP FER. Esso presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità agli Swiss GAAP FER. La chiusura secondo Swiss GAAP FER corrisponde contemporaneamente alla chiusura ai fini civilistici.

### PRINCIPI DI VALUTAZIONE

Attivi e passivi sono stati valutati secondo principi uniformi. Le più importanti regole di valutazione sono:

#### Liquidità

La **liquidità** è bilanciata in base al valore nominale e comprende averi di cassa, posta e banca come pure conti vincolati presso banche di durata inferiore a 90 giorni.

#### Crediti

I **crediti** sono bilanciati in base al valore nominale, tenendo debitamente conto di un eventuale rischio di perdite.

#### Immobilizzazioni finanziarie

Le **immobilizzazioni finanziarie** sono valutate al costo d'acquisto, tenendo conto delle necessarie riduzioni di valore.

#### Immobilizzazioni materiali

Gli **impianti d'esercizio** sono bilanciati in base ai costi di costruzione o d'acquisto, tenuto conto dei necessari ammortamenti tecnico-economici. Gli ammortamenti avvengono linearmente e tengono conto della durata tecnica degli impianti generalmente riconosciuta nel settore. Impianti d'esercizio reversibili allo Stato senza indennizzo al momento della scadenza della concessione sono ammortizzati al massimo fino alla scadenza della concessione. In caso di investimenti di modernizzazione ed ampliamento approvati prima della loro attuazione dall'ente pubblico avente il diritto di riversione, per i quali è previsto un indennizzo del valore residuo dell'investimento allo scadere della concessione, gli impianti d'esercizio corrispondenti sono ammortizzati linearmente tenendo conto della durata tecnica generalmente riconosciuta nel settore. Interessi su capitale di terzi sono attivati nel caso di investimenti superiori a 10 mio CHF e che si estendono su di un periodo di tempo superiore ad un anno. Quale base di calcolo fanno stato l'importo medio dei mezzi finanziari investiti nel relativo progetto d'investimento e il tasso d'interesse medio sui mezzi finanziari di terzi dell'anno d'esercizio. I **terreni** non vengono ammortizzati. Gli **edifici** aziendali sono attivati al costo d'acquisto ed ammortizzati come gli impianti d'esercizio. Gli edifici non aziendali sono ammortizzati in modo lineare in base alla loro durata d'utilizzo. Nella sostanza fissa materiale è pure incluso il materiale di riserva completamente ammortizzato. Le **attrezzature d'esercizio** vengono ammortizzate in base alla loro durata tecnica d'utilizzo. Gli **impianti in costruzione** sono bilanciati sulla base dei costi di costruzione. Durante la fase di realizzazione non vengono effettuati ammortamenti.

Le durate minime e massime d'ammortamento per le singole categorie di immobilizzazioni materiali sono le seguenti:

- impianti d'esercizio (genio civile) 30 – 80 anni
- impianti d'esercizio (elettromeccanici) 10 – 40 anni
- edifici 50 anni
- attrezzature d'esercizio 5 – 7 anni

#### Immobilizzazioni immateriali

Le **concessioni** acquisite per l'esercizio dei propri impianti vengono ammortizzate in modo lineare sulla durata della concessione. Le stesse verranno a scadere negli anni 2035 e 2048. I **diritti di utilizzo** sono diritti acquisiti per l'utilizzo di impianti di terzi. Gli ammortamenti sono calcolati in base agli accordi contrattuali sulla durata tecnica degli impianti. Le **altre immobilizzazioni immateriali** sono valutate al massimo al costo d'acquisto e vengono ammortizzate in modo lineare in base alla durata di utilizzo.

### **Debiti**

Tutti i **debiti** sono bilanciati in base al valore nominale. I debiti a breve termine hanno una scadenza inferiore a 12 mesi.

### **Accantonamenti**

Gli **accantonamenti** considerano tutti gli impegni identificabili al momento della chiusura del bilancio inerenti eventi o avvenimenti aziendali del passato, per i quali l'adempimento dell'impegno appare probabile, ma la cui scadenza e importo sono incerti. L'ammontare dell'accantonamento è determinato sulla base dell'esborso previsto. Gli accantonamenti a breve termine hanno una scadenza stimata inferiore a 12 mesi.

### **Imposte**

Si sono tenute in conto tutte le **imposte dirette** derivanti dall'esercizio corrente. Esse includono le imposte sull'utile, sul capitale ed immobiliari.

### **Previdenza professionale**

L'Ofima è affiliata ad un istituto di previdenza comune assieme ad altre imprese del settore. Si tratta di un istituto di previdenza autonomo dal punto di vista giuridico. Sono membri di questo istituto di previdenza tutti i collaboratori assunti stabilmente dalla società dal 1° gennaio dopo che hanno compiuto il 17° anno di età. Essi sono assicurati per i rischi di morte e d'invalidità. Dal 1° gennaio dopo che hanno compiuto il 24° anno d'età sono assicurati anche per le prestazioni di vecchiaia. Gli effetti economici sulla società da istituzioni di previdenza sono presentati come segue: un vantaggio economico derivante dall'eccedenza di copertura nell'istituzione di previdenza (per esempio sotto forma di un effetto positivo sui futuri flussi finanziari) non viene attivato, dato che non sono né adempiute le condizioni necessarie per poter procedere in tal modo, né vi è l'intenzione della società di utilizzarla per la riduzione dei contributi del datore di lavoro. Un vantaggio derivante da riserve di contributi del datore di lavoro liberamente disponibili viene esposto quale attivo. Un impegno economico (per esempio sotto forma di ripercussioni negative sui futuri flussi finanziari in conseguenza di una situazione di sottocopertura nell'istituzione di previdenza) viene contabilizzato qualora sono adempiute le condizioni per la creazione di un accantonamento. I contributi delimitati per il periodo contabile, la differenza calcolata annualmente nell'istituzione di previdenza tra i vantaggi economici da eccedenze di copertura e gli impegni, nonché la variazione della riserva dei contributi del datore di lavoro sono registrati nel conto economico sotto la voce costi del personale.

### **Impegni eventuali**

Gli obblighi possibili o esistenti per i quali si è ritenuto improbabile che porteranno ad una diminuzione di mezzi senza generare corrispettive entrate non figurano a bilancio. Per contro vengono esposti nell'allegato al conto annuale quali impegni eventuali o altri impegni non soggetti a contabilizzazione.

### **Persone vicine**

Quali transazioni con persone vicine si intendono le relazioni d'affari con società figlie, con azionisti della società, con società che sono integralmente consolidate dagli stessi, con società a cui Ofima partecipa in maniera determinante nonché con coloro che secondo Swiss GAAP FER 15 sono da ritenersi persone vicine. Non sono considerate parte delle transazioni con persone vicine le transazioni nonché i crediti ed i debiti riconducibili alle disposizioni degli statuti. Quali azionisti valgono i partner indicati al punto 18. Il Canton Ticino è rappresentato dall'Azienda Elettrica Ticinese.

### **Diminuzione di valore di attivi**

Sulla base degli esistenti contratti di partenariato, gli azionisti dell'Ofima sono tenuti a pagare i costi annuali in proporzione alla loro quota di partecipazione. Grazie a ciò, il mantenimento del valore della sostanza fissa della società è garantito.

NOTE ESPLICATIVE RELATIVE AL CONTO ECONOMICO, AL BILANCIO E AL CONTO DEL FLUSSO DI MEZZI LIQUIDI

**1 Costi annuali a carico degli azionisti**

I costi non coperti dagli altri ricavi sono assunti, secondo le disposizioni del contratto di costituzione, dagli azionisti in proporzione alla loro partecipazione azionaria.

**2 Altri ricavi d'esercizio**

in CHF	2016/17	2015/16
Ricavi da affitti di immobili e infrastrutture aziendali	1'094'073	1'118'264
Ricavi dall'esercizio pubblico della teleferica San Carlo–Robiei	245'284	273'844
Diminuzione di costi	93'234	132'163
Utile da alienazione di sostanza fissa	393'944	-
<b>Totale</b>	<b>1'826'535</b>	<b>1'524'271</b>

**3 Costi del personale**

in CHF	2016/17	2015/16
Costi del personale	-13'003'251	-12'737'266
Costi unici in relazione a cambio di cassa pensione	-6'212'150	-
<b>Totale</b>	<b>-19'215'401</b>	<b>-12'737'266</b>

In data 1° aprile 2017 vi è stato il cambio nella previdenza professionale dalla CPE Cassa Pensione Energia società cooperativa (primato delle prestazioni) alla CPE Fondazione di Previdenza Energia (primato dei contributi). I costi che ne sono risultati sono in prevalenza dovuti all'acquisto nella riserva di fluttuazione più alta della fondazione di previdenza.

L'Ofima e la Officine idroelettriche di Blenio SA, che hanno i medesimi azionisti, in base ad una convenzione dispongono della stessa direzione e di servizi tecnici ed amministrativi comuni. I relativi costi del personale vengono proporzionalmente suddivisi ed addebitati tra l'Ofima (65 %) e la Officine idroelettriche di Blenio SA (35 %). Questa relazione viene verificata periodicamente. I costi totali del personale dell'Ofima inclusi i costi per il personale d'esercizio ammontano a 23'646'071 CHF prima di considerare i costi addebitati proporzionalmente alla Officine idroelettriche di Blenio SA. L'anno precedente ammontavano a 15'622'456 CHF.

**4 Tasse e contributi**

in CHF	2016/17	2015/16
Canoni d'acqua	-20'398'950	-20'398'950
Altre tasse e contributi	-262'063	-313'132
<b>Totale</b>	<b>-20'661'013</b>	<b>-20'712'082</b>

**5 Ricavi finanziari**

in CHF	2016/17	2015/16
Ricavi da dividendi	687'275	389'091
Ricavi da interessi	571'715	573'718
Interessi su capitale di terzi attivati	99'710	24'037
Altri ricavi finanziari	5'676	8'144
<b>Totale</b>	<b>1'364'376</b>	<b>994'990</b>

**6 Costi finanziari**

in CHF	2016/17	2015/16
Costo per interessi	-5'845'254	-7'373'115
Altri costi finanziari	-7'854	-8'609
<b>Totale</b>	<b>-5'853'108</b>	<b>-7'381'724</b>



## 7 Ricavi e costi estranei all'esercizio

in CHF	2016/17	2015/16
Ricavi da affitti di immobili non aziendali	491'239	481'720
Ricavi dall'esercizio dell'albergo Robiei	321'916	301'179
Ammortamenti di immobili non aziendali	-256'971	-256'974
Altri costi estranei all'esercizio	-423'669	-486'228
<b>Totale</b>	<b>132'515</b>	<b>39'697</b>

## 8 Ricavi e costi straordinari

in CHF	2016/17	2015/16
Ricavo da adattamento indennizzo provvisorio per la rete di trasporto al valore d'espropriazione	1'281'837	-
<b>Totale</b>	<b>1'281'837</b>	<b>-</b>

## 9 Imposte dirette

in CHF	2016/17	2015/16
Imposte sull'utile	-1'470'081	-2'045'317
Imposte sul capitale ed immobiliari	-3'919'226	-4'064'808
<b>Totale</b>	<b>-5'389'307</b>	<b>-6'110'125</b>

## 10 Debitori a seguito di forniture e prestazioni

in CHF	30.9.2017	30.9.2016
Azionisti	5'719'992	7'059'679
Partecipate	2'902'035	2'567'850
Altre persone vicine	568'218	511'374
Terzi	571'198	254'217
<b>Totale</b>	<b>9'761'443</b>	<b>10'393'120</b>

## 11 Partecipazioni

in CHF	30.9.2017	30.9.2016
Partecipazione Kraftwerk Aegina AG	6'000'000	6'000'000
<b>Totale</b>	<b>6'000'000</b>	<b>6'000'000</b>

L'Ofima partecipa con il 50 % al capitale di 12 mio CHF della Kraftwerk Aegina AG con sede a Obergoms. Le azioni di questa società sono detenute dall'Ofima dal 1962.

Gli azionisti della Kraftwerk Aegina AG sono tenuti, in base al vigente contratto di partenariato, a far fronte ai costi annuali della società in proporzione alla loro quota di partecipazione. Nel conto economico, i costi per acquisti di energia includono 5.8 mio CHF quale partecipazione ai costi per il prelievo di energia dalla Kraftwerk Aegina AG durante l'esercizio 2016/17 (anno precedente: 5.6 mio CHF). Allo scopo di garantire una rappresentazione trasparente e completa dei costi di produzione della Kraftwerk Aegina AG, l'Ofima preleva a partire dall'anno d'esercizio 2008/09 una tassa di turbinaggio sull'elettricità prodotta nelle proprie centrali. Questa viene a sua volta, in base agli accordi contrattuali che regolano il partenariato, presa interamente a carico dall'Ofima. In data 30 settembre 2017 la somma di bilancio della Kraftwerk Aegina AG ammonta a 43.3 mio CHF (anno precedente: 43.5 mio CHF). Il valore del capitale proprio della Kraftwerk Aegina AG, che corrisponde alla quota di partecipazione dell'Ofima (determinato secondo il metodo equity), ammonta al 30 settembre 2017 a 6.9 mio CHF (anno precedente: 6.9 mio CHF).

## 12 Immobilizzazioni materiali

in migliaia CHF

	Impianti d'esercizio	Beni immobili aziendali edificati	Beni immobili non aziendali edificati	Impianti in costruzione e anticipi su impianti in costruzione	Attrezzature d'esercizio	Totale sostanza fissa materiale
<b>Costo di costruzione 1.10.2015</b>	<b>922'185</b>	<b>11'158</b>	<b>10'790</b>	<b>30'695</b>	<b>4'485</b>	<b>979'314</b>
Investimenti	6'994	3	9	3'866	82	10'955
Riporto	29'638	-	1	-29'640	-	-
Diminuzioni	-807	-	-	-283	-84	-1'175
<b>Costo di costruzione 30.9.2016</b>	<b>958'010</b>	<b>11'162</b>	<b>10'801</b>	<b>4'639</b>	<b>4'483</b>	<b>989'094</b>
<b>Ammortamenti accumulati 1.10.2015</b>	<b>-567'342</b>	<b>-7'748</b>	<b>-5'796</b>	<b>-</b>	<b>-3'558</b>	<b>-584'443</b>
Ammortamenti 2015/16	-16'142	-254	-257	-	-242	-16'895
Diminuzioni	680	-	-	-	84	764
<b>Ammortamenti accumulati 30.9.2016</b>	<b>-582'804</b>	<b>-8'002</b>	<b>-6'053</b>	<b>-</b>	<b>-3'716</b>	<b>-600'574</b>
<b>Valore di bilancio 1.10.2015</b>	<b>354'843</b>	<b>3'411</b>	<b>4'995</b>	<b>30'695</b>	<b>927</b>	<b>394'870</b>
<b>Valore di bilancio 30.9.2016</b>	<b>375'206</b>	<b>3'160</b>	<b>4'748</b>	<b>4'639</b>	<b>767</b>	<b>388'519</b>
<b>Costo di costruzione 1.10.2016</b>	<b>958'010</b>	<b>11'162</b>	<b>10'801</b>	<b>4'639</b>	<b>4'483</b>	<b>989'094</b>
Investimenti	1'547	207	-	7'186	95	9'035
Riporto	840	144	-	-985	-	-
Diminuzioni	-3'452	-	-	-31	-	-3'484
<b>Costo di costruzione 30.9.2017</b>	<b>956'945</b>	<b>11'513</b>	<b>10'801</b>	<b>10'808</b>	<b>4'578</b>	<b>994'645</b>
<b>Ammortamenti accumulati 1.10.2016</b>	<b>-582'804</b>	<b>-8'002</b>	<b>-6'053</b>	<b>-</b>	<b>-3'716</b>	<b>-600'574</b>
Ammortamenti 2016/17	-16'720	-275	-257	-31	-168	-17'451
Diminuzioni	3'441	-	-	31	-	3'472
<b>Ammortamenti accumulati 30.9.2017</b>	<b>-596'083</b>	<b>-8'277</b>	<b>-6'310</b>	<b>-</b>	<b>-3'884</b>	<b>-614'553</b>
<b>Valore di bilancio 1.10.2016</b>	<b>375'206</b>	<b>3'160</b>	<b>4'748</b>	<b>4'639</b>	<b>767</b>	<b>388'519</b>
<b>Valore di bilancio 30.9.2017</b>	<b>360'862</b>	<b>3'236</b>	<b>4'491</b>	<b>10'808</b>	<b>694</b>	<b>380'092</b>

Negli investimenti sono compresi interessi su capitale di terzi attivati nell'anno d'esercizio 2016/17 per un importo di 100'000 CHF (anno precedente: 24'000 CHF).

### Composizione degli impianti d'esercizio

in CHF	30.9.2017	30.9.2016
Bacini d'accumulazione Naret, Cavagnoli, Sambuco	219'737'648	219'802'950
Impianto Robiei	166'645'294	166'324'651
Impianto Bavona	164'177'977	163'978'033
Impianto Peccia	60'809'584	60'546'265
Impianto Caveragno	99'424'787	99'302'856
Impianto Verbano	194'524'482	194'109'253
Stazioni di smistamento e linee	15'286'724	15'390'460
Centro comando, automazione, telecomunicazione	39'100'729	41'317'931
<b>Costo di costruzione (concessioni incluse)</b>	<b>959'707'225</b>	<b>960'772'399</b>
Dedotte le concessioni	-2'762'500	-2'762'500
<b>Costo di costruzione</b>	<b>956'944'725</b>	<b>958'009'899</b>
Dedotti gli ammortamenti accumulati	-596'082'622	-582'803'908
<b>Valore di bilancio</b>	<b>360'862'103</b>	<b>375'205'991</b>

### 13 Immobilizzazioni immateriali

in migliaia CHF	Concessioni	Diritti d'utilizzo	Altra sostanza fissa immateriale	Totale sostanza fissa immateriale
Costo d'acquisizione 1.10.2015	2'763	537	1'056	4'355
Investimenti	-	-	-	-
Diminuzioni	-	-	-	-
Costo d'acquisizione 30.9.2016	2'763	537	1'056	4'355
Ammortamenti accumulati 1.10.2015	-1'962	-380	-973	-3'316
Ammortamenti 2015/16	-35	-134	-25	-194
Diminuzioni	-	-	-	-
Ammortamenti accumulati 30.9.2016	-1'997	-515	-998	-3'510
Valore di bilancio 1.10.2015	800	157	82	1'039
<b>Valore di bilancio 30.9.2016</b>	<b>766</b>	<b>22</b>	<b>57</b>	<b>845</b>
Costo d'acquisizione 1.10.2016	2'763	537	1'056	4'355
Investimenti	-	-	-	-
Diminuzioni	-	-	-	-
Costo d'acquisizione 30.9.2017	2'763	537	1'056	4'355
Ammortamenti accumulati 1.10.2016	-1'997	-515	-998	-3'510
Ammortamenti 2016/17	-35	-22	-24	-81
Diminuzioni	-	-	-	-
Ammortamenti accumulati 30.9.2017	-2'032	-537	-1'022	-3'591
Valore di bilancio 1.10.2016	766	22	57	845
<b>Valore di bilancio 30.9.2017</b>	<b>731</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>765</b>

### 14 Debiti per forniture e prestazioni

in CHF	30.9.2017	30.9.2016
Nei confronti di azionisti	3'026'676	-
Nei confronti di partecipate	1'105'205	2'171'416
Nei confronti di altre persone vicine	47'714	-
Nei confronti di terzi	2'025'928	825'156
<b>Totale</b>	<b>6'205'523</b>	<b>2'996'572</b>

### 15 Ratei e riscontri passivi

in CHF	30.9.2017	30.9.2016
Imposte	2'584'684	5'384'847
Interessi pro rata	1'423'555	1'825'794
Diversi	6'287'294	7'415'606
<b>Totale</b>	<b>10'295'533</b>	<b>14'626'247</b>

### 16 Debiti onerosi

in CHF	30.9.2017	30.9.2016
Rimborsabili entro 1 anno	20'000'000	50'000'000
Rimborsabili entro 1-5 anni	140'000'000	130'000'000
Rimborsabili dopo 5 anni	135'000'000	120'000'000
<b>Totale</b>	<b>295'000'000</b>	<b>300'000'000</b>

## 17 Accantonamenti

in migliaia CHF	Per rischi relativi all'esercizio degli impianti	Per personale pensionato	Totale accantonamenti
<b>Valore di bilancio 1.10.2015</b>	<b>2'125</b>	<b>2'915</b>	<b>5'040</b>
Assegnazione	-	-	-
Utilizzo	-	-214	-214
Scioglimento	-	-	-
<b>Valore di bilancio 30.9.2016</b>	<b>2'125</b>	<b>2'701</b>	<b>4'826</b>
Di cui con una scadenza stimata < 12 mesi	-	200	200
<b>Valore di bilancio 1.10.2016</b>	<b>2'125</b>	<b>2'701</b>	<b>4'826</b>
Assegnazione	-	436	436
Utilizzo	-	-192	-192
Scioglimento	-	-	-
<b>Valore di bilancio 30.9.2017</b>	<b>2'125</b>	<b>2'945</b>	<b>5'070</b>
Di cui con una scadenza stimata < 12 mesi	-	1'620	1'620

L'accantonamento per rischi relativi all'esercizio degli impianti copre l'esborso previsto in relazione ai rischi identificabili in questo ambito al momento della chiusura del bilancio. Si tratta essenzialmente dei costi stimati per danni già verificatisi e per porre rimedio a situazioni che compromettono il regolare esercizio degli impianti. L'accantonamento per personale pensionato concerne il rincaro che viene concesso sulle attuali rendite della cassa pensione nonché le prestazioni concesse nell'ambito di pensionamenti anticipati.

## 18 Capitale azionario

Il capitale sottoscritto ammonta a 100 mio CHF ed è costituito da 1000 azioni nominative del valore nominale di 100'000 CHF. Gli azionisti sono:

20.0 %	Cantone Ticino
30.0 %	Axpo Power AG, Baden
12.5 %	IWB, Basilea
12.5 %	Alpiq AG, Olten
10.0 %	Città di Zurigo
10.0 %	BKW Energie AG, Berna
5.0 %	Energie Wasser Bern

## ULTERIORI INFORMAZIONI

### 19 Istituzioni di previdenza

Vantaggio/impegno economico e costi per la previdenza in migliaia CHF	Sovra-/sottocopertura		Quota parte economica dell'organizzazione		Scostamento rispetto ad anno precedente risp. registrazione a conto economico nell'anno d'esercizio	Contributi delimitati per il periodo contabile		Costi per la previdenza nei costi del personale	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Istituzioni di previdenza senza sovra-/sottocopertura					-	7'301	929	7'301	929
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	<b>7'301</b>	<b>929</b>	<b>7'301</b>	<b>929</b>

La determinazione delle ripercussioni economiche da istituzioni di previdenza fa riferimento alla situazione finanziaria dell'istituto di previdenza come da ultima chiusura d'esercizio. Inoltre si tiene conto di sviluppi sostanziali subentrati dall'ultima chiusura d'esercizio. L'Ofima aderisce dal 1° aprile 2017 alla cassa di previdenza comune della CPE Fondazione di Previdenza Energia (primato dei contributi). Questo istituto di previdenza comune ha chiuso il suo ultimo anno d'esercizio in data 31 dicembre 2016 con un grado di copertura pari al 114.1 %. Nell'anno precedente l'Ofima era affiliata all'istituto di previdenza comune CPE Cassa Pensione Energia società cooperativa il cui grado di copertura al 31 marzo 2016, data di chiusura dell'esercizio, ammontava al 100.3 %.

### 20 Posti di lavoro

La media annua di posti di lavoro a tempo pieno non ha superato né nell'anno d'esercizio né in quello precedente le 250 unità.

### 21 Onorari corrisposti all'ufficio di revisione

Gli onorari corrisposti all'ufficio di revisione per i servizi di revisione sono ammontati sia nell'esercizio in esame che in quello precedente a 16'500 CHF. Altri servizi non sono da esso stati forniti.

### 22 Impegni eventuali e altri impegni non soggetti a contabilizzazione

Al 30 settembre 2017 sussistono impegni eventuali per un importo di 0.2 mio CHF (anno precedente: 0.2 mio CHF) in connessione con fidejussioni a favore di terzi. Siccome la società non si aspetta alcun impegno da ciò, nessun importo è stato accantonato.

Non sussistono altri impegni non soggetti a contabilizzazione che andrebbero esposti oltre a quanto segnalato al punto 11, relativo alla società Kraftwerk Aegina AG.

### 23 Transazioni con persone vicine

in CHF	2016/17	2015/16
Acquisti d'energia	12'351'104	12'478'546
Forniture e prestazioni della Officine idroelettriche di Blenio SA	198'241	228'429
Altre forniture e prestazioni	106'654	67'906
<b>Totale forniture e prestazioni di persone vicine</b>	<b>12'655'999</b>	<b>12'774'881</b>
Costi annuali a carico degli azionisti	77'011'090	74'922'290
Forniture e prestazioni alla Officine idroelettriche di Blenio SA	5'130'895	3'551'815
Altre forniture e prestazioni	1'889'429	2'549'808
<b>Totale forniture e prestazioni a persone vicine</b>	<b>84'031'414</b>	<b>81'023'913</b>

Gli acquisti d'energia concernono il prelievo dell'energia dalla Kraftwerk Aegina AG (cfr. punto 11) e la fornitura da parte dei partner, ad un prezzo che si orienta al valore di mercato, dell'energia necessaria per il pompaggio. In contropartita per il ritiro dell'energia elettrica prodotta, i partner rimborsano all'Ofima i costi annuali da essa generati. Le forniture e prestazioni tra l'Ofima e la Officine idroelettriche di Blenio SA, che hanno i medesimi azionisti, si sono basate su accordi contrattuali oppure sono avvenute a condizioni di mercato. Le altre forniture e prestazioni concernono transazioni effettuate nell'ambito della normale attività aziendale della società. Esse si sono svolte a normali condizioni di mercato. I crediti e i debiti nei confronti di persone vicine ed azionisti sono già stati esposti ai punti 10 e 14 dell'allegato al conto annuale.

### 24 Avvenimenti dopo il giorno di chiusura del bilancio

Dopo il 30 settembre 2017, giorno di chiusura del bilancio, non si sono verificati avvenimenti che andrebbero menzionati. Avvenimenti verificatisi dopo il giorno di chiusura del bilancio sono stati considerati fino al 1° dicembre 2017, data in cui il conto annuale è stato approvato dal Consiglio d'amministrazione.

## Ripartizione dell'utile di bilancio al 30 settembre 2017

(Proposta del Consiglio d'amministrazione)

in CHF	30.9.2017	30.9.2016
Riporto dall'anno precedente	-	-
Utile d'esercizio	2'895'000	3'425'000
<b>Utile di bilancio</b>	<b>2'895'000</b>	<b>3'425'000</b>
Dividendo	-2'750'000	-3'250'000
Assegnazione alla riserva generale	-145'000	-175'000
<b>Riporto a saldo nuovo esercizio</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

L'art. 22 degli Statuti stabilisce che il dividendo sul capitale azionario deve essere, in cifra tonda, fino ad un massimo dell'1 % superiore all'interesse medio corrisposto sui prestiti emessi dalla società. L'interesse medio per l'esercizio 2016/17 ammonta a 1.97 % (anno precedente: 2.46 %). Ne risulta un dividendo del 2.75 %.

Locarno, 1° dicembre 2017

A nome del Consiglio d'amministrazione:

Il Presidente

Rolf W. Mathis



## ***Relazione dell'Ufficio di revisione all'Assemblea generale della Officine Idroelettriche della Maggia SA***

***Locarno***

### ***Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale***

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione dell'annesso conto annuale della Officine Idroelettriche della Maggia SA, costituito da conto economico, bilancio, conto dei flussi di tesoreria, prospetto dei movimenti del patrimonio netto e allegato (pagine da 9 a 20), per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2017.

#### ***Responsabilità del Consiglio d'amministrazione***

Il Consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità agli Swiss GAAP FER, alle disposizioni legali e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Il Consiglio d'amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

#### ***Responsabilità dell'Ufficio di revisione***

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

#### ***Giudizio di revisione***

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2017 presenta un quadro fedele della situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale in conformità agli Swiss GAAP FER, alla legge svizzera e allo statuto.

---

*PricewaterhouseCoopers SA, via della Posta 7, casella postale, 6901 Lugano  
Telefono: +41 58 792 65 00, Fax: +41 58 792 65 10, [www.pwc.ch](http://www.pwc.ch)*

PricewaterhouseCoopers SA fa parte di una rete internazionale di società giuridicamente autonome e indipendenti tra loro.





***Relazione in base ad altre disposizioni legali***

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 728 CO), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Conformemente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale, concepito secondo le direttive del Consiglio d'amministrazione.

Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego dell'utile di bilancio è conforme alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

PricewaterhouseCoopers SA

Roberto Caccia  
Perito revisore  
Revisore responsabile

Greta Vanini

Lugano, 1. dicembre 2017





In copertina e in questa pagina:  
Centrale Bavona, valvola sferica



**Officine idroelettriche della Maggia SA**

Via in Selva 11  
CH-6604 Locarno

Tel +41 91 756 66 66  
Fax +41 91 751 80 92

[maggia@ofima.ch](mailto:maggia@ofima.ch)  
[www.ofima.ch](http://www.ofima.ch)