



Ofima

**Officine idroelettriche della Maggia SA
69° rendiconto per l'esercizio 2017/18**



In questa pagina:
Minicentrale Borgnone con la paratoia
di scarico aperta. Entrata in servizio
nel settembre 2018.

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

| | |
|-------------------------|--|
| Mathis Rolf W. | Axpo Power AG, Jegenstorf, Presidente |
| Rossini Corrado | Cantone Ticino, Gnosca, Vicepresidente |
| Bühler Guy | Axpo Power AG, Belmont-sur-Lausanne |
| De Rosa Raffaele | Cantone Ticino, Lodrino |
| Huwlyer Jörg | Axpo Power AG, Sarnen |
| Ottenkamp Marcel | Energie Wasser Bern, Zofingen |
| Plüss Christian | Alpiq AG, Uster |
| Roth Martin | Città di Zurigo, Zurigo |
| Schmidt Claus | IWB, Basilea (dal 24 marzo 2018) |
| Stettler Andreas | BKW Energie AG, Burgdorf |
| Thiel David | IWB, Basilea (fino al 23 marzo 2018) |

Ufficio di revisione

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

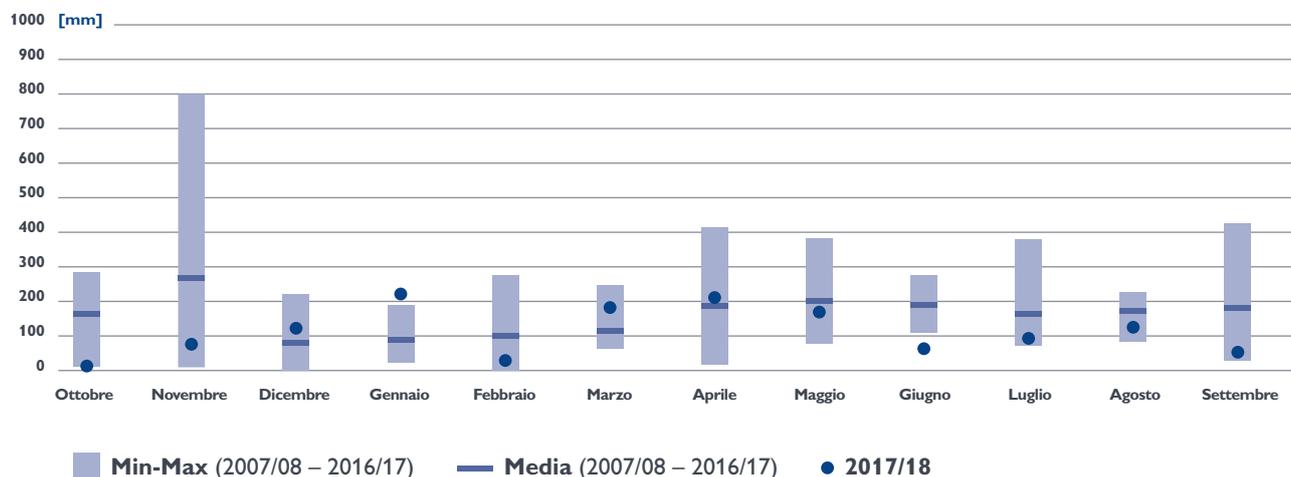
Direzione

| | |
|---------------------------------|-----------------------------|
| Hofstetter Marold | Direttore, Ascona |
| Giacchetto Gian Domenico | Vicedirettore, Losone |
| Szpiro Samuele | Vicedirettore, Riazzino |
| Baumer Andrea | Procuratore, Tegna |
| Buzzini Daniele | Procuratore, Ronco s/Ascona |
| Regolatti Marco | Procuratore, Lodano |

Produzione

PRECIPITAZIONI

Nell'anno d'esercizio 2017/18 le precipitazioni hanno raggiunto il 70% della media pluriennale (anno precedente 89%): il 75% nel semestre invernale (anno precedente 97%) e il 65% in quello estivo (anno precedente 83%).



ECONOMIA DELLE ACQUE

| Bacini di accumulazione | Gries | Naret | Cavagnoli | Sambuco |
|-----------------------------|-------|-------|-----------|---------|
| 1° ottobre 2017: | | | | |
| milioni di m ³ | 12.8 | 13.9 | 15.7 | 17.4 |
| % dell'energia accumulabile | 69.3 | 43.7 | 55.3 | 26.3 |
| 30 settembre 2018: | | | | |
| milioni di m ³ | 17.2 | 24.8 | 23.2 | 50.9 |
| % dell'energia accumulabile | 93.1 | 79.3 | 85.3 | 79.8 |

| Afflussi ai bacini di accumulazione | Gries | Naret-Cavagnoli | Sambuco |
|-------------------------------------|-------|-----------------|---------|
| Afflussi naturali: | | | |
| milioni di m ³ | 25.8 | 27.5 | 68.1 |
| % della media pluriennale | 102.4 | 99.7 | 73.9 |
| Acqua pompata: | | | |
| milioni di m ³ | | 162.2 | 0.5 |

| Afflussi ai bacini di compenso | Robiei | Peccia | Palagnedra |
|--------------------------------|--------|--------|------------|
| Afflussi naturali: | | | |
| milioni di m ³ | 115.0 | 58.9 | 290.3 |

PRODUZIONE D'ENERGIA

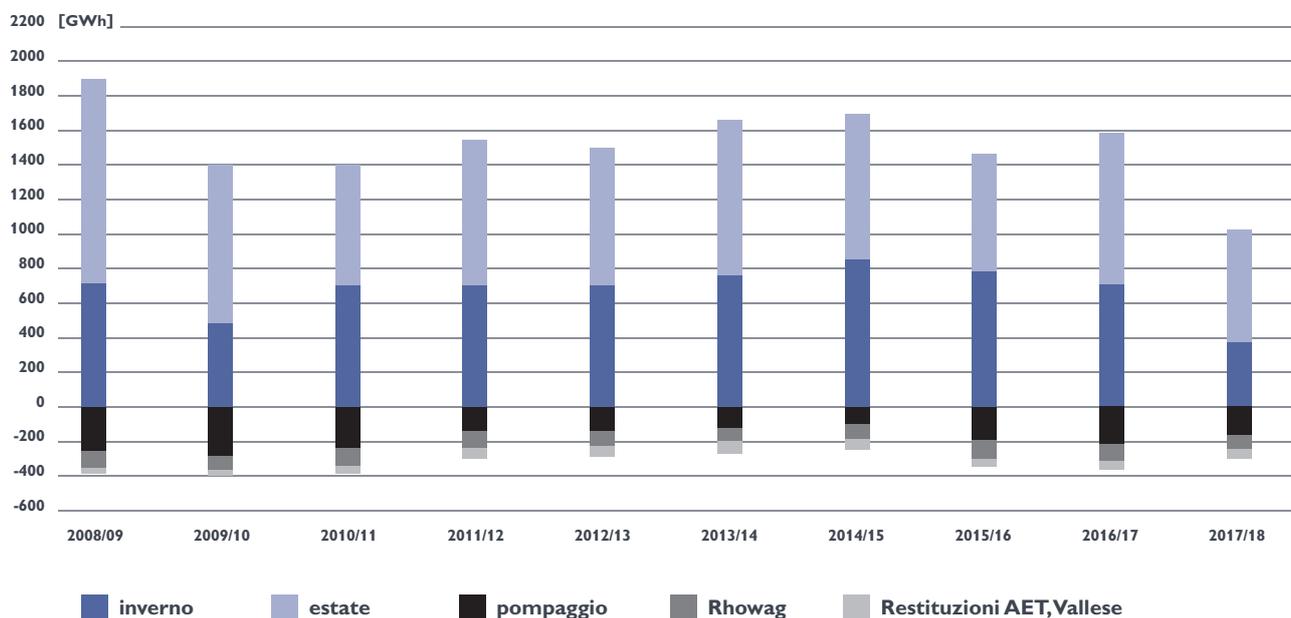
La **produzione netta** a disposizione degli azionisti (senza deduzione dell'energia di pompaggio) ammonta a 891.1 GWh, contro i 1415.9 GWh dell'anno precedente ed è composta di 781.6 GWh da afflussi naturali (corrispondenti al 61.8% della produzione media annua) più 121.7 GWh dovuti al servizio reversibile di pompaggio da cui vanno dedotti 12.2 GWh per consumo proprio e perdite.

| in GWh | 1° ott. – 31 mar. | 1° apr. – 30 sett. | Anno | Pompaggio |
|--|-------------------|--------------------|----------------|---------------|
| | Inverno | Estate | | |
| Centrale Altstafel | 11.4 | 7.8 | 19.2 | |
| Centrale Robiei | 86.4 | 51.1 | 137.5 | -177.2 |
| Centrale Bavona | 96.4 | 173.2 | 269.6 | |
| Centrale Peccia | 19.1 | 12.3 | 31.4 | -0.6 |
| Centrale Caverigno | 84.2 | 163.5 | 247.7 | |
| Centrale Verbano | 64.4 | 265.4 | 329.8 | |
| Produzione totale | 361.9 | 673.3 | 1'035.2 | -177.8 |
| Quota parte Rhowag | -38.4 | -45.8 | -84.2 | |
| Energia di compenso all'AET e al Vallese | -10.9 | -36.8 | -47.7 | |
| Consumo proprio e perdite | -4.6 | -7.6 | -12.2 | |
| Produzione netta | 308.0 | 583.1 | 891.1 | |
| in % della media pluriennale | 49.7 | 77.0 | 64.7 | |

Con acqua concessionata alla Kraftwerk Aegina AG, nelle centrali di Altstafel, Bavona, Caverigno e Verbano sono stati prodotti 168.4 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 78.8 GWh (quota parte lorda 84.2 GWh).

Per la derivazione dell'acqua dalla Val Bedretto e dal Vallese sono stati restituiti 42.6 GWh all'Azienda Elettrica Ticinese e 5.1 GWh agli impianti vallesani a valle.

Produzione totale (incl. Aegina)



Relazione annuale

SITUAZIONE QUADRO

Nel corso del mese di agosto il Consiglio di Stato del Cantone Ticino ha notificato alla società la decisione in merito al risanamento dei corsi d'acqua influenzati da prelievi ai sensi dell'art. 80 cpv. 2 della Legge sulla protezione delle acque (LPAC). Nella sua decisione il governo ticinese conferma sostanzialmente gli aumenti previsti nel Rapporto sul risanamento adottato nel gennaio 2017 dal Dipartimento del territorio e dal Dipartimento delle finanze e dell'economia. Le misure di risanamento previste comportano per la società una perdita di produzione annua di 80.8 GWh (pari al 7% della produzione media) che si aggiungerebbe alla perdita di 29.4 GWh dovuta al primo risanamento in base all'art. 80 cpv. 1 LPAC dell'anno 1996. La società ha inoltrato ricorso contro la decisione presso il Tribunale cantonale amministrativo.

Nel mese di maggio 2018 il Consiglio federale ha adottato il lungamente atteso messaggio concernente la modifica della legge federale sull'utilizzazione delle forze idriche e l'adeguamento del canone annuo. In occasione della procedura di consultazione aveva proposto una riduzione temporanea dell'aliquota massima. Sulla base delle prese di posizione rientrate ha però deciso di rinunciarvi proponendo al parlamento il prolungo dell'aliquota massima del canone annuo sino a fine 2024. Nella sessione di settembre il Consiglio degli Stati ha dato sì seguito a questa proposta, ma ha anche voluto incaricare il Consiglio federale di proporre per il periodo successivo un modello flessibile, con una parte di canone fissa ed una variabile legata al prezzo dell'elettricità. La sua messa in vigore è però da prevedere solo dopo l'attuazione di un nuovo modello di mercato.

PREVISIONE

L'inizio del nuovo anno d'esercizio 2018/19 resta segnato dalla discussione sul canone annuo. Dopo il Consiglio degli Stati anche il Consiglio nazionale si occuperà della modifica della legge federale sull'utilizzazione delle forze idriche. Se una decisione sarà già presa nel corso della sessione di dicembre dipenderà però sostanzialmente dall'esame della legge sul CO₂ nella Commissione energia.

Con l'avvio, nel mese di ottobre 2018, della procedura di consultazione sulla revisione della legge sull'approvvigionamento elettrico si chiarificano dal punto di vista della forza idrica perlomeno le visioni che ha il Consiglio federale a riguardo della riserva strategica, di un eventuale modello di mercato e della totale apertura del mercato.

ESERCIZIO, MANUTENZIONE E SORVEGLIANZA

L'anno d'**esercizio** verrà ricordato negli annali meteorologici come uno dei più asciutti. Evidentemente ne ha risentito la produzione di elettricità che, in mancanza di afflussi da precipitazioni, ha chiuso l'anno d'esercizio in deficit di un terzo rispetto alla produzione media. Ma la mancanza di precipitazioni non è stata l'unica causa di questo risultato. In vista di lunghe messe fuori servizio delle centrali, i bacini hanno dovuto essere vuotati con anticipo ancora nell'esercizio precedente.

Da dicembre 2017 a aprile 2018 importanti lavori di **manutenzione** e rinnovo sono stati eseguiti negli impianti di Verbano, Caveragno e Peccia, causando una lunga interruzione dell'esercizio. A causa dello stato precario del rivestimento protettivo delle condotte forzate delle centrali di Verbano e Caveragno, si è dovuto procedere al loro trattamento anticorrosivo. Contemporaneamente nella centrale di Peccia è stata eseguita la revisione in fabbrica delle quattro valvole sferiche e dei quattro iniettori dei due gruppi Pelton di produzione, mentre nella galleria Caveragno-Palagnedra, nel tratto finale di quattro chilometri a valle della presa Isorno, si è proceduto alla riprofilatura con Spritzbeton dei piedritti e della calotta allo scopo di migliorare lo scorrimento dell'acqua e quindi aumentare la capacità della galleria. Pure svolta in questo periodo l'ispezione generale del generatore del gruppo 2 di Peccia che ha permesso di constatarne lo stato soddisfacente.

Nel corso dell'anno è stata finalizzata anche la nuova centrale idroelettrica di Borgnone nelle Centovalli. In particolare sono stati montati il nuovo gruppo Kaplan di 3 MW di potenza, i numerosi aggregati ausiliari in centrale e la paratoia a segmento allo sbocco della galleria Caveragno–Palagnedra. Dopo il periodo di messa in servizio a secco, da metà settembre la centrale è in servizio di prova. Secondo le previsioni essa produrrà mediamente 14 GWh all'anno.

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

- Impianto Robiei: sostituzione della fune traente della teleferica 20 t San Carlo–Robiei
- Impianto Robiei: nuovi fori di drenaggio nella roccia in zona parte alta della condotta forzata
- Impianto Peccia: rinnovo dell'alimentazione dei comandi idraulici degli scarichi di fondo e intermedio Sambuco
- Impianto Peccia: sostituzione del regolatore di tensione del gruppo 2
- Impianto Verbano: risanamento del sistema di raffreddamento della centrale
- Linea 16 kV Robiei–Cortino: sostituzione del palo no. 8
- Telecomunicazioni: sostituzione del telecomando della presa Isorno

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 della diga Zött. Sono inoltre state eseguite le misurazioni geodetiche di controllo quinquennale a lago pieno della diga Sambuco. I risultati dei controlli effettuati confermano il buono stato degli impianti di ritenuta.

ORGANIZZAZIONE E ORGANI SOCIETARI

La **69a Assemblea generale** ordinaria si è tenuta il 23 marzo 2018 presso la sede societaria a Locarno. Gli azionisti hanno approvato il rapporto annuale e il conto annuale 2016/17, la proposta d'impiego dell'utile e dato scarico ai membri del Consiglio d'amministrazione. Quale successore di David Thiel è stato nominato nel Consiglio d'amministrazione Claus Schmidt, CEO IWB.

Il 30 settembre 2018 il **personale** alle dipendenze della società occupava 101.1 posti di lavoro a tempo pieno, con una media sull'arco dell'anno di 108.7 unità. A seguito della difficile situazione dal punto di vista politico ed economico, la società ha deciso di implementare un piano di contenimento dei costi che, fra le diverse misure, includeva anche una sensibile riduzione del personale. Al fine di sfruttare delle sinergie, il personale del Centro comando è stato trasferito all'Azienda Elettrica Ticinese per una telegestione in comune degli impianti. Parallelamente è anche stata introdotta la nuova organizzazione societaria che principalmente prevede la diminuzione dei livelli gerarchici e del numero delle unità operative.

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 gravi 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 2017/18 sono stati investiti circa 150'000 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 31 agosto 2018. 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 70.7 mio CHF e sono quindi di circa 6.3 mio CHF o del 8.2% inferiori a quelli dell'anno precedente.

Per quel che concerne i costi d'esercizio sono diminuiti in modo importante di 7.7 mio CHF i costi del personale. Ciò è da ricondurre principalmente al versamento unico di 6.2 mio CHF effettuato l'anno precedente in relazione al cambiamento nella previdenza professionale dal primato delle prestazioni al primato dei contributi. Inoltre, sull'anno precedente aveva inciso l'addebito dei costi per le misure di sostegno nell'ambito del programma di prepensionamenti deciso dal Consiglio d'amministrazione, che è stato attuato nell'esercizio in esame e che ha a sua volta contribuito alla riduzione dei costi del personale. Diminuiti rispetto all'anno scorso sono pure i costi per acquisti d'energia e l'utilizzazione della rete, principalmente a seguito del minore impiego delle pompe della centrale di Robiei. Aumentati rispetto allo scorso anno sono per contro i costi per materiale e prestazioni di terzi di 0.6 mio CHF e gli ammortamenti di 1.7 mio CHF. I costi per tasse e contributi e le altre spese d'esercizio hanno fatto registrare un andamento praticamente costante rispetto all'anno precedente. Positivamente sull'evoluzione dei costi annuali rispetto all'anno precedente ha influito l'aumento dell'attivazione di prestazioni proprie di 1.6 mio CHF, sebbene ciò sia stato quasi completamente compensato da minori altri ricavi per forniture e prestazioni di 0.8 mio CHF e minori altri ricavi d'esercizio di 0.3 mio CHF.

Sulla base del programma pluriennale di rinnovo degli impianti d'esercizio, durante l'esercizio 2017/18 sono stati effettuati investimenti in sostanza fissa materiale per complessivi 23.0 mio CHF, di cui 3.0 mio CHF concernono prestazioni effettuate dal proprio personale. Nell'anno precedente erano stati effettuati investimenti in sostanza fissa materiale per un totale di 9.0 mio CHF.

Al Cantone Ticino sono stati versati per l'esercizio 2017/18 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 20 mio CHF e si sono contratti nuovi prestiti a lungo termine per un importo di 20 mio CHF, a condizioni d'interesse sempre ancora favorevoli. Inoltre, è stata rimborsata ad Ofima una prima tranche di 2.6 mio CHF del prestito convertibile concesso a Swissgrid SA nell'ambito del trasferimento nel 2013 degli impianti della rete di trasporto.

I costi contabilizzati per le imposte sull'utile, sul capitale ed immobiliari sono aumentati di 0.3 mio CHF rispetto all'anno precedente. I costi per imposte dirette di 5.7 mio CHF si ripartiscono per 3.6 mio sulle imposte cantonali, per 1.9 mio sulle imposte comunali e per 0.2 mio CHF sull'imposta federale diretta.

Conto annuale

CONTO ECONOMICO

| in CHF | Allegato | 2017/18 | 2016/17 |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Ricavi | | | |
| Costi annuali a carico degli azionisti | 1 | 70'693'216 | 77'011'090 |
| Vendita di energia a terzi | | 70'617 | 48'193 |
| Altri ricavi per forniture e prestazioni | | 3'346'389 | 4'106'186 |
| Attivazione di prestazioni proprie | | 2'979'818 | 1'392'136 |
| Altri ricavi d'esercizio | 2 | 1'495'020 | 1'826'535 |
| Totale ricavi | | 78'585'060 | 84'384'140 |
| Costi | | | |
| Costi per acquisti d'energia e l'utilizzazione della rete | | -11'112'438 | -12'375'898 |
| Materiale e prestazioni di terzi | | -3'040'507 | -2'416'129 |
| Costi del personale | 3 | -11'475'983 | -19'215'401 |
| Tasse e contributi | 4 | -20'699'236 | -20'661'013 |
| Altre spese d'esercizio | | -1'065'191 | -1'081'985 |
| Ammortamenti | | -18'993'669 | -17'275'027 |
| Costi d'esercizio | | -66'387'024 | -73'025'453 |
| Risultato d'esercizio | | 12'198'036 | 11'358'687 |
| Ricavi finanziari | 5 | 689'422 | 1'364'376 |
| Costi finanziari | 6 | -4'605'608 | -5'853'108 |
| Risultato ordinario | | 8'281'850 | 6'869'955 |
| Ricavi e costi estranei all'esercizio | 7 | 24'795 | 132'515 |
| Ricavi e costi straordinari | 8 | - | 1'281'837 |
| Risultato prima delle imposte | | 8'306'645 | 8'284'307 |
| Imposte dirette | 9 | -5'671'645 | -5'389'307 |
| Utile d'esercizio | | 2'635'000 | 2'895'000 |

BILANCIO

| in CHF | Allegato | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Attivo | | | |
| Liquidità | | 706'105 | 9'885'711 |
| Debitori a seguito di forniture e prestazioni | 10 | 10'805'138 | 9'761'443 |
| Prestiti a corto termine | 11 | 6'070'338 | 2'588'338 |
| Altri debitori | | 501'913 | 733'656 |
| Ratei e risconti attivi | | 5'809'151 | 5'629'846 |
| Attivo circolante | | 23'892'645 | 28'598'994 |
| Prestiti a lungo termine | | 9'470'532 | 12'058'870 |
| Titoli della sostanza fissa | | 11'821'276 | 11'821'276 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | 21'291'808 | 23'880'146 |
| Partecipazioni | 12 | 6'000'000 | 6'000'000 |
| Impianti d'esercizio | | 355'062'807 | 360'862'103 |
| Beni immobili aziendali edificati | | 3'079'051 | 3'236'258 |
| Beni immobili non aziendali edificati | | 4'234'495 | 4'491'466 |
| Attrezzature d'esercizio e veicoli | | 1'116'272 | 693'966 |
| Impianti in costruzione | | 17'317'139 | 9'709'137 |
| Anticipi su impianti in costruzione | | 3'056'013 | 1'099'088 |
| Immobilizzazioni materiali | 13 | 383'865'777 | 380'092'018 |
| Concessioni | | 696'291 | 730'989 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | | 13'641 | 33'684 |
| Immobilizzazioni immateriali | 14 | 709'932 | 764'673 |
| Attivo fisso | | 411'867'517 | 410'736'837 |
| Totale attivo | | 435'760'162 | 439'335'831 |
| Passivo | | | |
| Debiti per forniture e prestazioni | 15 | 3'486'102 | 6'205'523 |
| Debiti onerosi a breve termine | 17 | 20'000'000 | 20'000'000 |
| Altri debiti a breve termine | | 2'556'804 | 2'624'775 |
| Accantonamenti a breve termine | 18 | 275'000 | 1'620'000 |
| Ratei e risconti passivi | 16 | 11'177'256 | 10'295'533 |
| Capitale di terzi a breve termine | | 37'495'162 | 40'745'831 |
| Debiti onerosi a lungo termine | 17 | 275'000'000 | 275'000'000 |
| Accantonamenti | 18 | 3'240'000 | 3'450'000 |
| Capitale di terzi a lungo termine | | 278'240'000 | 278'450'000 |
| Capitale di terzi | | 315'735'162 | 319'195'831 |
| Capitale azionario | 19 | 100'000'000 | 100'000'000 |
| Riserva legale da utili | | 17'390'000 | 17'245'000 |
| Riserva facoltativa da utili (utile di bilancio) | | 2'635'000 | 2'895'000 |
| Capitale proprio | | 120'025'000 | 120'140'000 |
| Totale passivo | | 435'760'162 | 439'335'831 |

CONTO DEL FLUSSO DI MEZZI LIQUIDI

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|--|--------------------|-------------------|
| Utile d'esercizio | 2'635'000 | 2'895'000 |
| Ammortamenti | 19'250'640 | 17'531'998 |
| Variazione degli accantonamenti | -1'555'000 | 244'000 |
| Utile da alienazione di sostanza fissa | - | -393'944 |
| Variazione debitori a seguito di forniture e prestazioni | -1'043'695 | 631'676 |
| Variazione altri debitori e ratei e risconti attivi | -3'429'562 | -208'736 |
| Variazione creditori a seguito di forniture e prestazioni | -2'719'421 | 3'208'951 |
| Variazione altri impegni a breve termine e ratei e risconti passivi | 813'752 | -4'398'941 |
| Flusso di mezzi liquidi da attività aziendale (Cash Flow operativo) | 13'951'714 | 19'510'004 |
| Esborsi per investimenti in immobilizzazioni materiali | -22'969'658 | -9'034'844 |
| Afflusso di mezzi da disinvestimenti di immobilizzazioni materiali | - | 404'970 |
| Afflusso di mezzi da disinvestimenti di immobilizzazioni finanziarie | 2'588'338 | - |
| Flusso di mezzi liquidi da attività d'investimento | -20'381'320 | -8'629'874 |
| Contrazione di debiti onerosi a lungo termine | 20'000'000 | 45'000'000 |
| Rimborso di debiti onerosi a lungo termine | -20'000'000 | -50'000'000 |
| Pagamento del dividendo | -2'750'000 | -3'250'000 |
| Flusso di mezzi liquidi da attività finanziarie | -2'750'000 | -8'250'000 |
| Totale del flusso di mezzi monetari | -9'179'606 | 2'630'130 |
| Ammontare dei mezzi monetari alla fine dell'anno precedente | 9'885'711 | 7'255'581 |
| Ammontare dei mezzi monetari alla fine dell'anno corrente | 706'105 | 9'885'711 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE PROPRIO

| in CHF | Capitale azionario | Riserva legale da utili | Riserva facoltativa da utili | Totale capitale proprio |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Capitale proprio 30.9.2016 | 100'000'000 | 17'070'000 | 3'425'000 | 120'495'000 |
| 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 |
| Capitale proprio 30.9.2017 | 100'000'000 | 17'245'000 | 2'895'000 | 120'140'000 |
| Assegnazione riserva generale | - | 145'000 | -145'000 | - |
| Dividendo | - | - | -2'750'000 | -2'750'000 |
| Utile d'esercizio 2017/18 | - | - | 2'635'000 | 2'635'000 |
| Capitale proprio 30.9.2018 | 100'000'000 | 17'390'000 | 2'635'000 | 120'025'000 |

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. 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 19. 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 | 2017/18 | 2016/17 |
|--|------------------|------------------|
| Ricavi da affitti di immobili e infrastrutture aziendali | 1'084'319 | 1'094'073 |
| Ricavi dall'esercizio pubblico della teleferica San Carlo–Robiei | 304'839 | 245'284 |
| Diversi ricavi d'esercizio | 105'862 | 93'234 |
| Utile da alienazione di sostanza fissa | - | 393'944 |
| Totale | 1'495'020 | 1'826'535 |

3 Costi del personale

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|---|--------------------|--------------------|
| Costi del personale | -11'475'983 | -13'003'251 |
| Costi unici in relazione a cambio di cassa pensione | - | -6'212'150 |
| Totale | -11'475'983 | -19'215'401 |

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 13'921'060 CHF prima di considerare i costi addebitati proporzionalmente alla Officine idroelettriche di Blenio SA. L'anno precedente ammontavano a 23'646'071 CHF. Nell'anno precedente in data 1° aprile 2017 vi era 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 erano risultati erano in prevalenza dovuti all'acquisto nella riserva di fluttuazione più alta della fondazione di previdenza.

4 Tasse e contributi

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Canoni d'acqua | -20'398'950 | -20'398'950 |
| Altre tasse e contributi | -300'286 | -262'063 |
| Totale | -20'699'236 | -20'661'013 |

5 Ricavi finanziari

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|---|----------------|------------------|
| Ricavi da dividendi | - | 687'275 |
| Ricavi da interessi | 502'541 | 571'715 |
| Interessi su capitale di terzi attivati | 180'140 | 99'710 |
| Altri ricavi finanziari | 6'741 | 5'676 |
| Totale | 689'422 | 1'364'376 |

6 Costi finanziari

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Costo per interessi | -4'597'680 | -5'845'254 |
| Altri costi finanziari | -7'928 | -7'854 |
| Totale | -4'605'608 | -5'853'108 |

7 Ricavi e costi estranei all'esercizio

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|---|---------------|----------------|
| Ricavi da affitti di immobili non aziendali | 476'162 | 491'239 |
| Ricavi dall'esercizio dell'albergo Robiei | 359'274 | 321'916 |
| Ammortamenti di immobili non aziendali | -256'971 | -256'971 |
| Altri costi estranei all'esercizio | -553'670 | -423'669 |
| Totale | 24'795 | 132'515 |

8 Ricavi e costi straordinari

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|--|----------|------------------|
| Ricavo da adattamento indennizzo provvisorio per la rete di trasporto al valore d'espropriazione | - | 1'281'837 |
| Totale | - | 1'281'837 |

9 Imposte dirette

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imposte sull'utile | -1'542'985 | -1'470'081 |
| Imposte sul capitale ed immobiliari | -4'128'660 | -3'919'226 |
| Totale | -5'671'645 | -5'389'307 |

10 Debitori a seguito di forniture e prestazioni

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|----------------------|-------------------|------------------|
| Azionisti | 7'521'139 | 5'719'992 |
| Partecipate | 2'602'512 | 2'902'035 |
| Altre persone vicine | 432'843 | 568'218 |
| Terzi | 248'644 | 571'198 |
| Totale | 10'805'138 | 9'761'443 |

11 Prestiti a corto termine

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Altre persone vicine | 3'482'000 | - |
| Terzi | 2'588'338 | 2'588'338 |
| Totale | 6'070'338 | 2'588'338 |

12 Partecipazioni

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Partecipazione Kraftwerk Aegina AG | 6'000'000 | 6'000'000 |
| Totale | 6'000'000 | 6'000'000 |

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 2017/18 (anno precedente: 5.8 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 2018 la somma di bilancio della Kraftwerk Aegina AG ammonta a 42.5 mio CHF (anno precedente: 43.3 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 2018 a 6.9 mio CHF (anno precedente: 6.9 mio CHF).

13 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 |
|--|-------------------------|--|--|---|-----------------------------|--|
| Costo di costruzione 1.10.2016 | 958'010 | 11'162 | 10'801 | 4'639 | 4'483 | 989'094 |
| Investimenti | 1'547 | 207 | - | 7'186 | 95 | 9'035 |
| Riporto | 840 | 144 | - | -985 | - | - |
| Diminuzioni | -3'452 | - | - | -31 | - | -3'484 |
| Costo di costruzione 30.9.2017 | 956'945 | 11'513 | 10'801 | 10'808 | 4'578 | 994'645 |
| Ammortamenti accumulati 1.10.2016 | -582'804 | -8'002 | -6'053 | - | -3'716 | -600'574 |
| Ammortamenti 2016/17 | -16'720 | -275 | -257 | -31 | -168 | -17'451 |
| Diminuzioni | 3'441 | - | - | 31 | - | 3'472 |
| Ammortamenti accumulati 30.9.2017 | -596'083 | -8'277 | -6'310 | - | -3'884 | -614'553 |
| Valore di bilancio 1.10.2016 | 375'206 | 3'160 | 4'748 | 4'639 | 767 | 388'519 |
| Valore di bilancio 30.9.2017 | 360'862 | 3'236 | 4'491 | 10'808 | 694 | 380'092 |
| Costo di costruzione 1.10.2017 | 956'945 | 11'513 | 10'801 | 10'808 | 4'578 | 994'645 |
| Investimenti | 10'562 | 118 | - | 11'741 | 549 | 22'970 |
| Riporto | 2'108 | - | - | -2'176 | 68 | - |
| Diminuzioni | -4'424 | - | - | - | -110 | -4'534 |
| Costo di costruzione 30.9.2018 | 965'190 | 11'632 | 10'801 | 20'373 | 5'085 | 1'013'081 |
| Ammortamenti accumulati 1.10.2017 | -596'083 | -8'277 | -6'310 | - | -3'884 | -614'553 |
| Ammortamenti 2017/18 | -18'469 | -276 | -257 | - | -194 | -19'196 |
| Diminuzioni | 4'424 | - | - | - | 110 | 4'534 |
| Ammortamenti accumulati 30.9.2018 | -610'128 | -8'553 | -6'567 | - | -3'968 | -629'215 |
| Valore di bilancio 1.10.2017 | 360'862 | 3'236 | 4'491 | 10'808 | 694 | 380'092 |
| Valore di bilancio 30.9.2018 | 355'063 | 3'079 | 4'234 | 20'373 | 1'116 | 383'866 |

Negli investimenti sono compresi interessi su capitale di terzi attivati nell'anno d'esercizio 2017/18 per un importo di 180'140 CHF (anno precedente: 99'710 CHF).

Composizione degli impianti d'esercizio

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Bacini d'accumulazione Naret, Cavagnoli, Sambuco | 219'806'802 | 219'737'648 |
| Impianto Robiei | 167'589'633 | 166'645'294 |
| Impianto Bavona | 164'177'486 | 164'177'977 |
| Impianto Peccia | 61'898'136 | 60'809'584 |
| Impianto Caveragno | 102'758'467 | 99'424'787 |
| Impianto Verbano | 196'510'948 | 194'524'482 |
| Stazioni di smistamento e linee | 15'657'405 | 15'286'724 |
| Centro comando, automazione, telecomunicazione | 39'554'053 | 39'100'729 |
| Costo di costruzione (concessioni incluse) | 967'952'930 | 959'707'225 |
| Dedotte le concessioni | -2'762'500 | -2'762'500 |
| Costo di costruzione | 965'190'430 | 956'944'725 |
| Dedotti gli ammortamenti accumulati | -610'127'623 | -596'082'622 |
| Valore di bilancio | 355'062'807 | 360'862'103 |

14 Immobilizzazioni immateriali

| in migliaia CHF | Concessioni | Altra sostanza fissa immateriale | Totale sostanza fissa immateriale |
|-------------------------------------|-------------|--|---|
| Costo d'acquisizione 1.10.2016 | 2'763 | 1'593 | 4'355 |
| Investimenti | - | - | - |
| Diminuzioni | - | - | - |
| Costo d'acquisizione 30.9.2017 | 2'763 | 1'593 | 4'355 |
| Ammortamenti accumulati 1.10.2016 | -1'997 | -1'513 | -3'510 |
| Ammortamenti 2016/17 | -35 | -46 | -81 |
| Diminuzioni | - | - | - |
| Ammortamenti accumulati 30.9.2017 | -2'032 | -1'559 | -3'591 |
| Valore di bilancio 1.10.2016 | 766 | 80 | 845 |
| Valore di bilancio 30.9.2017 | 731 | 34 | 765 |
| Costo d'acquisizione 1.10.2017 | 2'763 | 1'593 | 4'355 |
| Investimenti | - | - | - |
| Diminuzioni | - | - | - |
| Costo d'acquisizione 30.9.2018 | 2'763 | 1'593 | 4'355 |
| Ammortamenti accumulati 1.10.2017 | -2'032 | -1'559 | -3'591 |
| Ammortamenti 2017/18 | -35 | -20 | -55 |
| Diminuzioni | - | - | - |
| Ammortamenti accumulati 30.9.2018 | -2'066 | -1'579 | -3'646 |
| Valore di bilancio 1.10.2017 | 731 | 34 | 765 |
| Valore di bilancio 30.9.2018 | 696 | 14 | 710 |

15 Debiti per forniture e prestazioni

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Nei confronti di azionisti | 9'011 | 3'026'676 |
| Nei confronti di partecipate | 1'264'216 | 1'105'205 |
| Nei confronti di altre persone vicine | - | 47'714 |
| Nei confronti di terzi | 2'212'875 | 2'025'928 |
| Totale | 3'486'102 | 6'205'523 |

16 Ratei e riscontri passivi

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Imposte | 3'564'491 | 2'584'684 |
| Interessi pro rata | 1'325'553 | 1'423'555 |
| Diversi | 6'287'212 | 6'287'294 |
| Totale | 11'177'256 | 10'295'533 |

17 Debiti onerosi

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Rimborsabili entro 1 anno | 20'000'000 | 20'000'000 |
| Rimborsabili entro 1-5 anni | 153'000'000 | 140'000'000 |
| Rimborsabili dopo 5 anni | 122'000'000 | 135'000'000 |
| Totale | 295'000'000 | 295'000'000 |

18 Accantonamenti

| in migliaia CHF | Per rischi relativi all'esercizio degli impianti | Per personale pensionato | Totale accantonamenti |
|---|--|-----------------------------|--------------------------|
| Valore di bilancio 1.10.2016 | 2'125 | 2'701 | 4'826 |
| Assegnazione | - | 436 | 436 |
| Utilizzo | - | -192 | -192 |
| Scioglimento | - | - | - |
| Valore di bilancio 30.9.2017 | 2'125 | 2'945 | 5'070 |
| Di cui con una scadenza stimata < 12 mesi | - | 1'620 | 1'620 |
| Valore di bilancio 1.10.2017 | 2'125 | 2'945 | 5'070 |
| Assegnazione | - | - | - |
| Utilizzo | - | -1'555 | -1'555 |
| Scioglimento | - | - | - |
| Valore di bilancio 30.9.2018 | 2'125 | 1'390 | 3'515 |
| Di cui con una scadenza stimata < 12 mesi | - | 275 | 275 |

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.

19 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

20 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 | |
|---|-----------------------|---------|---|---------|---|--|--------------|---|--------------|
| | 2017/18 | 2016/17 | 2017/18 | 2016/17 | | 2017/18 | 2016/17 | 2017/18 | 2016/17 |
| Istituzioni di previdenza senza sovra-/sottocopertura | | | | | - | 996 | 7'301 | 996 | 7'301 |
| Totale | - | - | - | - | - | 996 | 7'301 | 996 | 7'301 |

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 è affiliata 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 2017 con un grado di copertura pari al 114.9% (anno precedente: 114.1%).

21 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.

22 Onorari corrisposti all'ufficio di revisione

Gli onorari corrisposti all'ufficio di revisione per i servizi di revisione sono ammontati nell'esercizio in esame a 17'500 CHF (anno precedente: 16'500 CHF). Altri servizi non sono da esso stati forniti.

23 Impegni eventuali e altri impegni non soggetti a contabilizzazione

Al 30 settembre 2018 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 12, relativo alla società Kraftwerk Aegina AG.

24 Transazioni con persone vicine

| in CHF | 2017/18 | 2016/17 |
|--|-------------------|-------------------|
| Acquisti d'energia | 11'089'987 | 12'351'104 |
| Forniture e prestazioni della Officine idroelettriche di Blenio SA | 177'021 | 198'241 |
| Altre forniture e prestazioni | 414'967 | 106'654 |
| Totale forniture e prestazioni di persone vicine | 11'681'975 | 12'655'999 |
| Costi annuali a carico degli azionisti | 70'693'215 | 77'011'090 |
| Forniture e prestazioni alla Officine idroelettriche di Blenio SA | 2'928'731 | 5'130'895 |
| Altre forniture e prestazioni | 2'563'717 | 1'889'429 |
| Totale forniture e prestazioni a persone vicine | 76'185'663 | 84'031'414 |

Gli acquisti d'energia concernono il prelievo dell'energia dalla Kraftwerk Aegina AG (cfr. punto 12) 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 sono già stati esposti ai punti 10, 11 e 15 dell'allegato al conto annuale.

25 Avvenimenti dopo il giorno di chiusura del bilancio

Dopo il 30 settembre 2018, 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 30 novembre 2018, data in cui il conto annuale è stato approvato dal Consiglio d'amministrazione.

Ripartizione dell'utile di bilancio al 30 settembre 2018

(Proposta del Consiglio d'amministrazione)

| in CHF | 30.9.2018 | 30.9.2017 |
|--|------------------|------------------|
| Riporto dall'anno precedente | - | - |
| Utile d'esercizio | 2'635'000 | 2'895'000 |
| Utile di bilancio | 2'635'000 | 2'895'000 |
| Dividendo | -2'500'000 | -2'750'000 |
| Assegnazione alla riserva generale | -135'000 | -145'000 |
| Riporto a saldo nuovo esercizio | - | - |

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 2017/18 ammonta a 1.56% (anno precedente: 1.97%). Ne risulta un dividendo del 2.50%.

Locarno, 30 novembre 2018

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 2018.

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 2018 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*

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 Macchi

Lugano, 30 novembre 2018

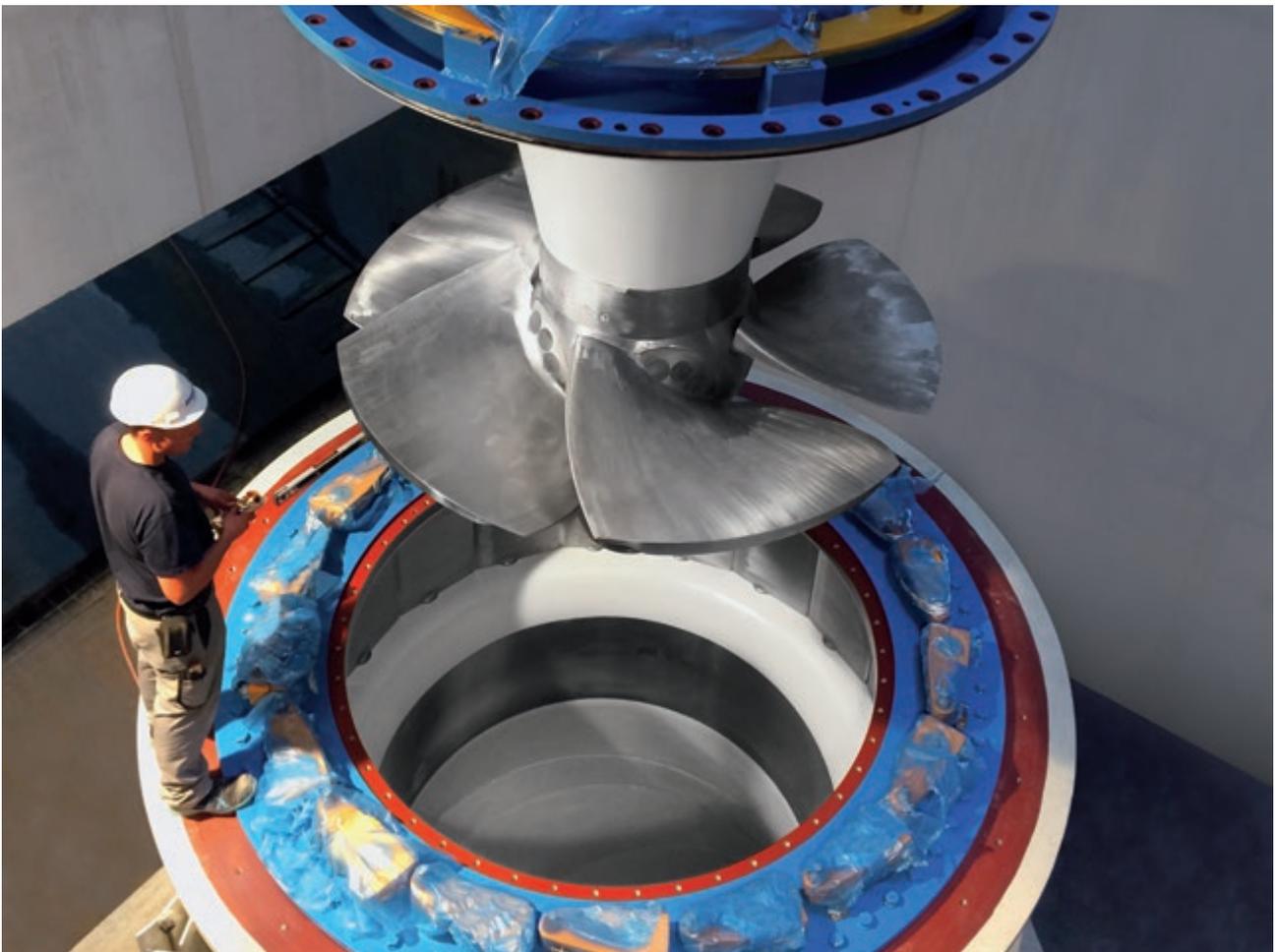


Foto: Christian Prato

In copertina e in questa pagina:
Minicentrale Borgnone. Girante della turbina
Kaplan da 3.4 MW. Diametro 2.15 m
con cinque pale regolabili.



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
www.ofima.ch